Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2025 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 901 569
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	OPDALS SPAREBANK
Forretningsadresse:	Sunndalsvegen 6 7340 OPPDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2025 - 31.12.2025

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Gro Furunes Skårsmoen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	19.03.2026

Grunnlag for avgivelse

År 2025: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2024: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2025

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 22.04.2026

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	18	7 970 000	7 132 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	18	215 564 000	210 257 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	18	24 920 000	25 461 000
Øvrige renteinntekter	18	483 000	984 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	**248 937 000**	**243 834 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	18	99 086 000	94 927 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	18	28 372 000	25 616 000
Øvrige rentekostnader	18	1 723 000	1 451 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	18	**129 181 000**	**121 994 000**
Netto renteinntekter	18	**119 756 000**	**121 840 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	29 025 000	25 102 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	4 610 000	4 280 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	9 140 000	4 127 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	19	**9 140 000**	**4 127 000**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	19	874 000	145 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	19	3 460 000	6 142 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	19	-835 000	-348 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	19	-104 000	-34 000

Resultatregnskap

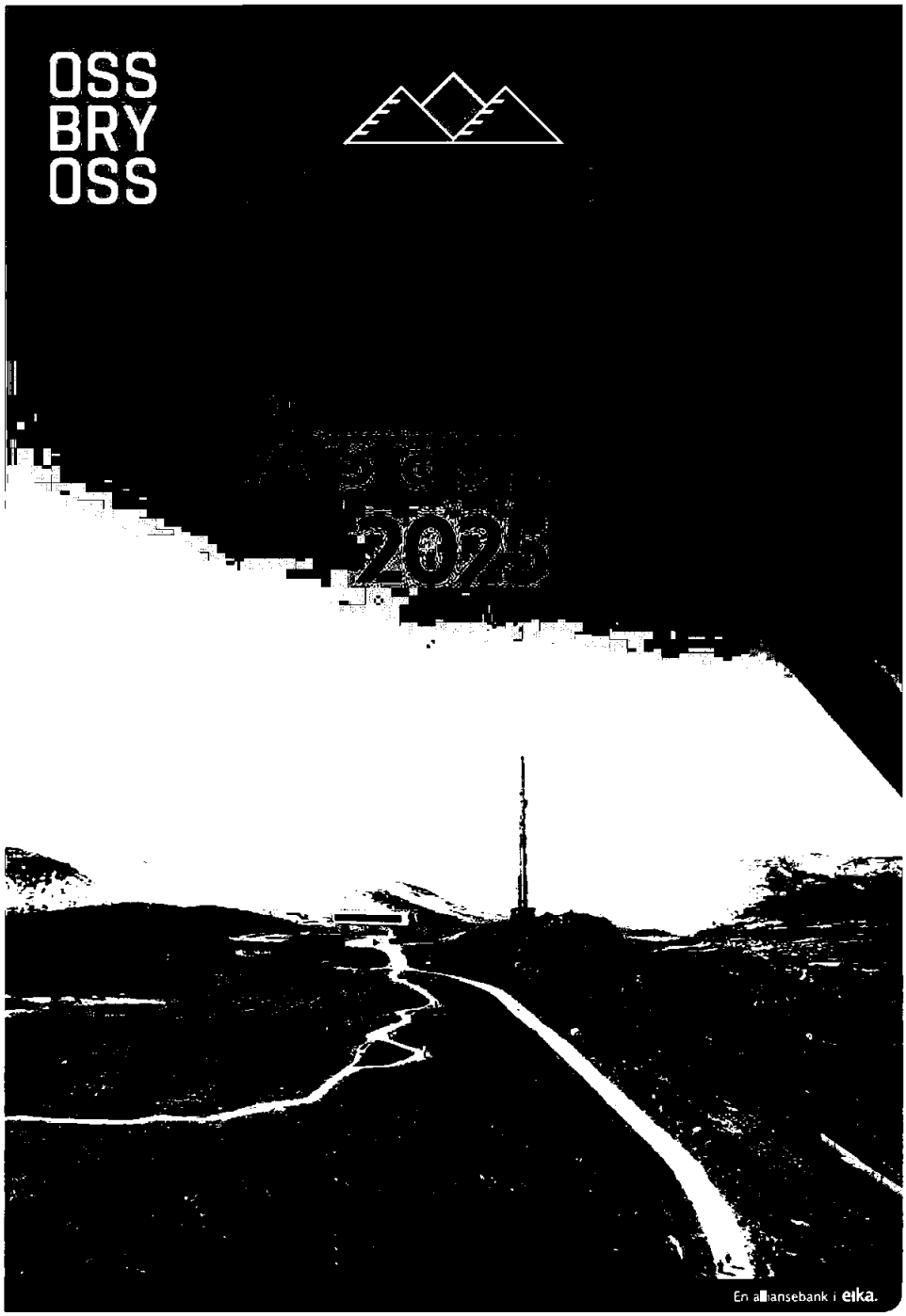
Beløp i: NOK	Note	2025	2024
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	19	**3 395 000**	**5 905 000**
Andre driftsinntekter	19	805 000	802 000
Lønn og andre personalkostnader	20	33 088 000	28 852 000
Andre driftskostnader	21	**26 129 000**	**25 131 000**
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	31	1 660 000	1 699 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	31	**-1 660 000**	**-1 699 000**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		11 920 000	12 313 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		-108 000	-1 246 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	**11 812 000**	**11 067 000**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**84 822 000**	**86 747 000**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	21 544 000	22 249 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		**63 278 000**	**64 498 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**63 278 000**	**64 498 000**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	25	21 431 000	-3 673 000
Sum andre inntekter og kostnader		**21 431 000**	**-3 673 000**
Totalresultat for regnskapsåret		**84 709 000**	**60 825 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		80 436 000	77 009 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		140 466 000	80 736 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**140 466 000**	**80 736 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-13	3 337 114 000	3 321 533 000
Sum utlån og fordringer på kunder	6-13	**3 337 114 000**	**3 321 533 000**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	564 594 000	467 671 000
Sum rentebærende verdipapirer	26	**564 594 000**	**467 671 000**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	29	208 000	807 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28, 30	222 484 000	220 445 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	31	13 388 000	14 404 000
Andre varige driftsmidler	31	1 631 000	2 250 000
Sum varige driftsmidler	31	**15 019 000**	**16 654 000**
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	32	3 580 000	3 862 000
Andre eiendeler	32	2 575 000	667 000
Sum andre eiendeler	32	**6 155 000**	**4 529 000**
SUM EIENDELER		**4 366 476 000**	**4 189 384 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	34	3 023 228 000	2 933 314 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	34	**3 023 228 000**	**2 933 314 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	35	497 441 000	486 934 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	**497 441 000**	**486 934 000**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	29		
Annen gjeld			
Annen gjeld	36	17 512 000	19 363 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	23	21 600 000	22 400 000
Andre avsetninger		1 563 000	1 950 000
Sum avsetninger		**23 163 000**	**24 350 000**
Sum gjeld		**3 561 344 000**	**3 463 961 000**
EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		2 315 000	2 315 000
Fond for urealiserte gevinster		90 826 000	69 395 000
Sparebankens fond		701 991 000	648 713 000
Gavefond		10 000 000	5 000 000
Sum opptjent egenkapital		**805 132 000**	**725 423 000**
Sum egenkapital		**805 132 000**	**725 423 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**4 366 476 000**	**4 189 384 000**


OSS
BRY
OSS
2025
En allansebank i eika.

Innholdsfortegnelse

Årsberetning 2025 4
Året 2025 4
Hovedtall 4
Resultat 4
Balansen 5
Disponering av overskuddet 7
Økonomiske utviklingstrekk i 2025 7
Strukturendringer i banknæringen 9
Oppdalssamfunnet 10
Bankens virksomhet 13
Risikostyring 16
Bærekraft og samfunnsansvar 18
Utsiktene fremover 25
Resultatregnskap 26
Balanse – Eiendeler 27
Balanse – Gjeld og egenkapital 27
Endringer i egenkapitalen 28
Kontantstrømoppstilling – direkte metode 29
Noter 30
Note 1 – Regnskapsprinsipper 30
Generell informasjon 30
Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet 30
Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2025 30
Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper 30
Note 2 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger 33
Nedskrivning på utlån og garantier 33
Virkelig verdi for finansielle eiendeler 33
Note 3 – Risikostyring 34
Risikostyring 34
Risikokategorier 34
Note 4 – Kapitalstyring og kapitaldekning 36
Note 5 – Kredittrisiko 38
Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet 41
Note 7 – Fordeling av utlån 43
Note 8 – Kredittforringede engasjement 43
Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån 44
Note 10 – Eksponering utlån 45
Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko 45
Note 12 – Store engasjement 49
Note 13 – Sensitivitet 49

Note 14 – Likviditetsrisiko ... 50
Note 15 – Valutarisiko ... 51
Note 16 – Kursrisiko ... 51
Note 17 – Renterisiko ... 52
Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekt ... 53
Note 19 – Andre inntekter ... 53
Note 20 – Lønn og andre personalkostnader ... 54
Note 21 – Andre driftskostnader ... 55
Note 22 – Transaksjoner nærstående ... 56
Note 23 – Skatt ... 57
Note 24 – Kategorier av finansielle instrumenter ... 58
Note 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter ... 58
Note 26 – Sertifikater og obligasjoner ... 60
Note 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet ... 60
Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat ... 61
Note 29 – Finansielle derivater ... 61
Note 30 – Datterselskaper ... 62
Note 31 – Varige driftsmiddel ... 62
Note 32 – Andre eiendeler ... 63
Note 33 – Innlån fra kredittinstitusjoner ... 63
Note 34 – Innskudd og andre innlån fra kunder ... 63
Note 35 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig kapital ... 64
Note 36 – Annen gjeld og pensjon ... 64
Note 37 – Garantier ... 65
Note 38 – Hendelser etter balansedagen ... 66
Note 39 – Leieavtaler ... 66
Nøkkeltall ... 69
Klimaregnskap ... 70
Revisjonsberetning ... 71
Tillitsvalgte i Oppdalsbanken ... 76
Forstanderskapet ... 76
Styret ... 76
Valgkomité ... 76

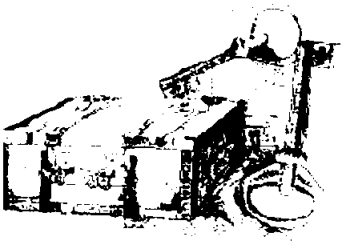
Opdals Sparebank

Organisasjonsnummer 937 901 569

Foto første side: TrioMedia

Årsberetning 2025

169. Driftsår



Året 2025

Banken har hatt god utvikling også i 2025 og leverer et totalresultat for 2025 som er bedre enn fjoråret. Et godt bidrag til årets resultat er et solid utbytte og verdiøkning på aksjene i Eika Gruppen.

Fra og med 1. april 2025 ble ny standardmetode for beregning av kapitaldekning innført i Norge. Endringene innebærer mer risikosensitive risikovekter enn CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. For Oppdalsbanken medførte endringen en betydelig bedring i kapitaldekningen, og banken er en svært solid bank.

Banken har i 2025 hatt utlånsvekst på personmarkedet på 7,3 % og en total utlånsvekst på 4,2 %. I tillegg har vi hatt en fin økning i provisjonsinntekter i 2025 som følge av økt aktivitet og medfølgende økt portefølje, både fra Eika Boligkreditt, forsikring og verdipapirområdet.

Vi går inn i 2026 med fortsatt vekstambisjoner. Med fortsatt solid drift, god egenkapital og høy kapitaldekning, har vi et godt grunnlag for å vokse.

Hovedtall

Oppdalsbanken hadde i 2025 et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 63,3 mill. mot kr 64,5 mill. foregående år, dvs. en nedgang på kr 1,2 mill. Dette skyldes hovedsakelig redusert rentenetto og økte kostnader, samt lavere gevinst på verdipapirer. Dette oppveies delvis av høyere provisjonsinntekter og høyere utbytteinntekter. Lønn og personalrelaterte kostnader øker med kr 4,2 mill. Andre driftskostnader øker med kr 1,0 mill. Kostnadsprosenten inklusive alle inntekter og kostnader endte på 38,6 % mot 36,3 % i 2024, noe vi er meget godt fornøyd med.

Forvaltningskapitalen økte med kr 177 mill. i 2025, noe som tilsvarer en økning på 4,2 %. Økningen skyldes bedre likviditet og økte utlån. Inklusive Eika Boligkreditt har vi ved utgangen av året en forretningskapital på kr 5 288 mill., mot kr 4 953 mill. i 2024. Dette er en økning på kr 335 mill. Samlet utlånsvekst til kunder ble på kr 174 mill., tilsvarende 4,2 %, mot kr 365 mill. og 9,7 % året før. Ved utgangen av året var innskuddene kr 90 mill. høyere enn ved utgangen av 2024. Innskuddsdekningen er fortsatt meget god. Ved utgangen av 2025 hadde vi en innskuddsdekning på 89,3 % mot 87,0 % i 2024.

Banken er godt kapitalisert, og konsolidert kapitaldekning endte på 31,8 % ved utgangen av 2025 mot 27,2 % i 2024.

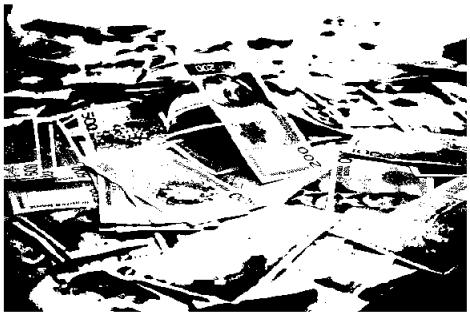


Foto: Ketil Jacobsen

Resultat

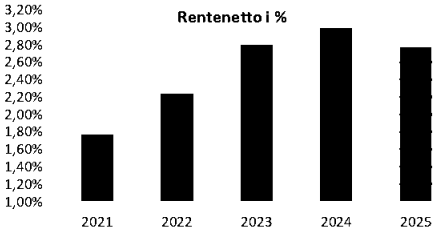
Oppdalsbanken hadde i 2025 et resultat før tap og skatt på kr 96,6 mill. mot kr 97,8 mill. i 2024. Resultat før skatt på ordinært resultat endte på kr 84,8 mill. mot kr 86,7 mill. i 2024. Dette tilsvarer 1,96 % (2,13 % i 2024) av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Totalresultatet inkl. poster som ikke blir klassifisert over resultatet endte på kr 84,7 mill., sammenlignet med et totalresultat på kr 60,8 mill. i 2024. Hovedårsaken til økningen fra 2024 er verdiøkning på aksjene i Eika Gruppen AS.

Inntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde i 2025 kr 119,8 mill. mot kr 121,8 mill. i 2024. Dette ga en netto rentemargin på 2,77 %, en nedgang fra 2,99 % i 2024. Netto renteinntekter er hovedsakelig påvirket av markedsforholdene og konkurransen. Norges Bank har endret styringsrenten med 0,25 % to ganger i 2025, første gang i juni og andre gang i september. Styringsrenten endte på 4,0 % ved utgangen av 2025, ned fra 4,5 % ved utgangen av 2024. Norges Bank indikerte på rentemøte i januar 2026 at renten vil bli satt ytterligere ned en til to ganger i løpet av 2026, men at de ikke har hastverk med å sette ned renten. Norges Bank begrunner dette med at prisveksten fortsatt er høy, og den geopolitiske situasjonen er spent og bidrar til usikkerhet om de økonomiske utsiktene.

Rentenettoen påvirkes negativt av at vi er pålagt å ha en likviditetsbuffer. Deler av denne likviditeten er plassert i Norges Bank og andre banker til lav rente. I tillegg har vi plassert likviditet i obligasjoner og pengemarkedsfond der avkastningen kommer under gevinst og tap på verdipapirer og ikke under rentenetto.

Gjennomgang av prising på både innlån og utlån, samt risikoprising blir løpende gjennomført. I 2025 var det en generell nedgang i spreadene på ekstern finansiering gjennom hele året, og ved årsslutt var disse ca. 20 basispunkt lavere enn ved utgangen av 2024.



Andre driftsinntekter endte på kr 37,8 mill. i 2025, mot kr 31,7 mill. i 2024. Økningen på kr 6,1 mill. er hovedsakelig knyttet til høyere provisjonsinntekter og økt utbytte fra Eika Gruppen. Dette motvirkes av noe lavere gevinst på verdipapirer. Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt (EBK), forsikring og inntekter fra verdipapirområdet går opp i 2025. Økningen kommer hovedsakelig som følge av økt aktivitet og medfølgende høyere porteføljе.

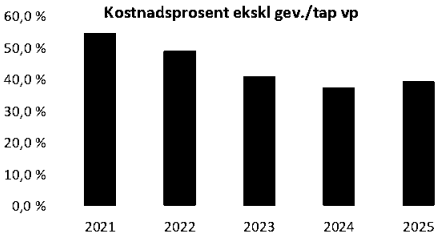
Gevinst på verdipapirer reduseres med kr 2,5 mill. i 2025. Her hadde vi i 2024 en gevinst på kr 5,9 mill., mot en gevinst på kr 3,4 mill. i 2025.

Utbytteinntektene endte på kr 9,1 mill., en økning på kr 5,0 mill. fra året før. Hovedforklaring til økningen er økt utbytte fra Eika Gruppen, som ble økt fra kr 3,7 mill. i 2024 til kr 8,9 mill. i 2025.

Kostnader

Samlede driftskostnader utgjør kr 60,9 mill., mot kr 55,7 mill. i 2024. Dette er en økning på kr 5,2 mill. og tilsvarer en kostnadsvekst på 9,3 %. Kostnadsveksten skyldes hovedsakelig økte personalkostnader og økte kostnader knyttet til IT, bygg og eksterne tjenester. Økningen i lønn og personalkostnadene er knyttet til at vi i 2025 har hatt høyere gjennomsnittlig antall ansatte enn i 2024, generell lønnsøkning og økte utdanningskostnader. Dette motvirkes noe av reduserte kostnader til marked og tap knyttet til svindel av kunder.

Kostnadsprosenten eksklusive gevinst og tap på verdipapirer, endte på 39,5 % mot 37,7 % i 2024. Endringen skyldes at inntektene øker forholdsvis mindre enn kostnadene. Vi vil fortsatt ha høyt fokus på god drift i årene fremover.



Tap og mislighold

I 2025 har vi kostnadsført kr 11,8 mill. på tap, mot kr 11,1 mill. i 2024. Banken hadde kr 8,0 mill. i konstaterte tap i 2025, mot kr 0,2 mill. i 2024. Tapene er knyttet til fire ulike engasjement og disse var nedskrevet før konstatering.

Nedskrivninger i steg 3 knyttet til utlån (tidligere individuelle) øker med kr 4,8 mill. til kr 45,9 mill., inkludert amortiseringseffekt, mens nedskrivninger i steg 3 på garantier og ubenyttet kreditter ble redusert med kr 0,1 mill. fra 2024 og endte på kr 1,3 mill. Samlet nedskrivning i steg 1 og 2 ved utgangen av 2025 endte på til sammen kr 3,5 mill. inklusive nedskrivning på garantier og ubenyttet kreditt, mot kr 7,9 mill. i 2024. I tillegg har vi kr 0,1 mill. i inngang på tidligere konstaterte tap, mot kr 0,3 mill. i 2024.

Inflasjonen endte på 3,1 %, fortsatt over målet på 2 %. Lønnsveksten forventes å falle, men forventes fortsatt å overgå prisveksten. Dette vil bidra til å øke husholdningenes kjøpekraft. Arbeidsmarkedet er fortsatt ganske stabilt, selv om arbeidsledigheten har økt litt. Boligmarkedet steg i flg. Statistisk Sentralbyrå med 5,5 % i 2025. Når det gjelder bedriftsmarkedet så opplever enkelte bransjer fortsatt utfordringer knyttet til markedssituasjonen. Banken følger utviklingen i markedet tett og tilpasser seg fortløpende.

Banken benytter automatiserte kredittmodeller for å beregne forventet tap, i tillegg til individuelle vurderinger av enkelte kunder.

Misligholdte og kredittforringende engasjementer er gjennomgått. Engasjement uten tilstrekkelig betjenings-evne og/eller sikkerhetsdekning er nedskrevet.

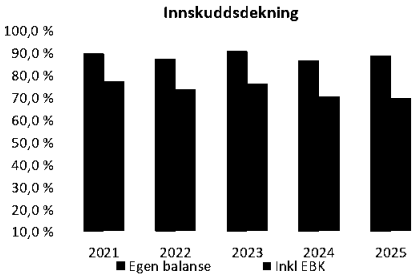
Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

Balansen

Oppdalsbankens forvaltningskapital var på kr 4 366 mill. ved utgangen av 2025, mot kr 4 189 mill. foregående år. Dette er en økning på kr 177 mill. og skyldes hovedsakelig bedre likviditet og økte utlån. Inklusive Eika Boligkreditt har vi ved utgangen av året en forretningskapital på kr 5 288 mill., mot kr 4 953 mill. i 2024. Dette er en økning på kr 335 mill.

Innskuddsutviklingen

Ordinære kundeinnskudd er i 2025 økt med kr 90 mill. og endte på kr 3 023 mill. Vi finansierer hele 89,3 % av utlån på egen balanse gjennom innskudd, noe vi er godt fornøyd med. Banken må hele tiden vurdere kundeinnskudd opp mot alternative måter å skaffe funding på. Vi vil også i 2026 gi innskuddsområdet stor oppmerksomhet.



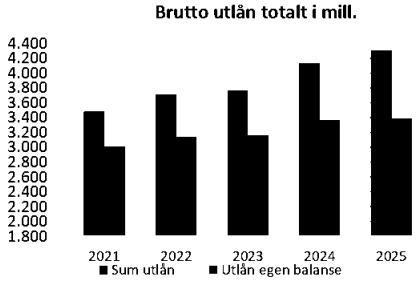
Finansiering

Bankens behov for å hente finansiering i markedet har vært stabil i 2025. Det meste av utlånsveksten er tatt gjennom Eika Boligkreditt, og på egen balanse har vi hatt høyere vekst i innskudd enn i utlån. Det meste er derfor finansiert gjennom økt bruk av EBK og en liten økning i obligasjonslån. Ved utgangen av 2025 hadde vi obligasjonslån på totalt kr 495 mill. med ulike forfallstidspunkter. Dette er en økning på kr 10 mill. fra kr 485 mill. i 2024. Banken har ved utgangen av 2025 ingen ansvarlige lån. Vi har en kortsiktig trekkrettighet på kr 100 mill. i DNB. Arbeidet med funding av banken er et sterkt prioritert område.

Utlånsutviklingen

Totale utlån har økt med kr 174 mill. i 2025, tilsvarende 4,2 %, mot kr 365 mill. og 9,7 % i 2024. Totale utlån utgjør kr 4 308 mill. ved utgangen av 2025.

Av årets økning er kr 16 mill. på egen balanse. Dette tilsvarer en årsvekst på 0,5 %. Utlån på egen balanse utgjør kr 3 386 mill. ved utgangen av 2025.



Vår portefølje i Eika Boligkreditt har økt med kr 158 mill. i 2025, og vi har nå en total portefølje på kr 921 mill. i Eika Boligkreditt. Totalt hadde vi en utlånsvekst på personmarkedet på 7,3 %. Også i 2025 har vi opplevd stor konkurranse i markedet, blant annet knyttet til avtaler som LO-favør- og Akademiker-avtalen, men også generell konkurranse.

Eksponering i bankens næringsportefølje

Banken har litt over kr 1 mrd. i utlån til næringskunder ved utgangen av 2025. Denne porteføljen ble noe redusert i 2025. I 2025 hadde banken en utlånsvekst på bedriftsmarkedet på minus 4,0 %, mot 15,9 % i 2024. Årsak til nedgangen er at noen store engasjement ble innfridd på tampen av 2025.

Verdsettelse av boligeiendommer oppdateres mot Eiendomsverdi hvert kvartal. Omtrent kr 714 mill. er lån knyttet til omsetning og drift av fast eiendom eller bygg og anlegg. Med økt usikkerhet knyttet til omsetning av eiendommer generelt, og verdsettelse av næringseiendom spesielt, har banken tettere oppfølgning av disse kundene.

Lån og kreditter, eksklusive Eika Boligkreditt, fordeler seg med 68 % på personmarkedet og 32 % på bedriftsmarkedet. Dersom vi tar fordelingen inklusive Eika Boligkreditt, så blir fordelingen 75 % på personmarkedet og 25 % på bedriftsmarkedet. Banken har ved utgangen av 2025 ingen engasjement større enn 10 % av ansvarlig kapital.

Tap på utlån og garantier

Spredningen på bransje og geografi demper kredittrisikoen i utlånsporteføljen. Banken anser ikke at det ligger større uavdekkede tapsengasjement i bøkene ut over det som allerede er nedskrevet. Det tas imidlertid høyde for at situasjonen kan forverres. Avsetningene knyttet til utlån utgjør 1,45 % av brutto utlån ved utgangen av 2025, en beskjeden økning fra 1,44 % fra 2024. Dette vurderes tilstrekkelig til å dekke tapsrisikoen. Vi har stort fokus på kredittkvalitet og mislighold.

Verdipapirer

Eika Kapitalforvaltning AS forvalter bankens obligasjonsportefølje. Forvaltningen skjer på bakgrunn av klare rammer gitt av bankens styre. Beholdningen består hovedsakelig av obligasjoner med fortrinnsrett, kommune- og bankobligasjoner. Vi har ingen plasseringer i industriobligasjoner. Porteføljen er bokført til markedsverdi. Beholdningen er tilpasset overordnede likviditetsretningslinjer for hva banken bør ha som likviditet i henhold til Basel-reglene og kvantitative likviditetskrav (LCR).

Banken har en liten portefølje med omløpsaksjer og EK-bevis. Ved utgangen av 2025 var denne på kr 1,6 mill. og vi hadde ingen plasseringer i aksjefond. I henhold til vedtatte rammer fra styret kan plasseringer i aksjer, aksjefond og EK-bevis økes til kr 15 mill.

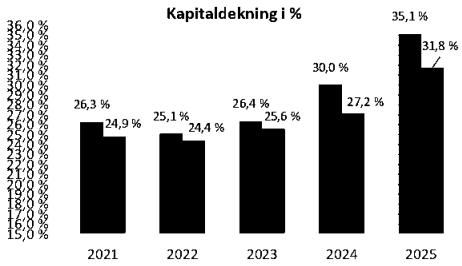
Kapitaldekning og egenkapital

Ved utgangen av 2025 har banken en egenkapital på kr 805 mill. før gaveutdeling, mot kr 725 mill. før gaveutdeling i 2024. Egenkapitalprosenten har økt fra 17,3 % i 2024 til 18,4 % i 2025. Egenkapitalavkastningen på ordinært resultat etter skatt for 2025 er på 8,3 %, mot 9,2 %

i 2024. Egenkapitalavkastningen på totalresultatet etter skatt er 11,1 % mot 8,7% i fjor.

Bankens kapitaldekning har økt betydelig fra utgangen av 2024. Dette skyldes overgang til ny standardmetode (CRR3). Det endrede regelverket innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelses-prinsipper får større betydning. I tillegg har banken økt egenkapital som følge av at årets resultat tillegges. Dette gjør at banken ender på en ren kjernekapitaldekning før konsolidering på 35,1 % mot 30,0 % året før. Balansen øker, men beregningsgrunnlaget reduseres som følge av endret regelverk. Banken har kun ren kjernekapital i form av sparebankens fond og gavefond. Dette betyr at bankens kapitaldekning er lik ren kjernekapitaldekning.

Etter krav innført fra 2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeids-grupper. Banken har en eierandel på 1,14 % i Eika Gruppen AS, 0,79 % i Eika Boligkreditt og 0,12 % i Kredittbanken ASA. Konsolidert kapitaldekning er beregnet til 31,8 % per utgangen av 2025 mot 27,2 % i 2024.



Mørke stolper viser bankens kapitaldekning, mens de lysegrønne er konsolidert kapitaldekning.

Bankens styre vurderer soliditeten i banken som meget tilfredsstillende. Forutsetningene for fortsatt god drift er til stede, og årsregnskapet er avlagt under denne forutsetningen.

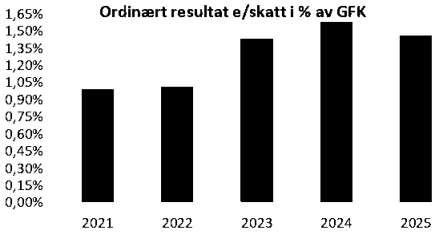
Disponering av overskuddet

Bankens ordinære resultat før skatt ble på kr 84,8 mill. tilsvarende 1,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Skattekostnaden ble kr 21,5 mill. Resultat av ordinær drift etter tap og skatt for 2025 ble kr 63,3 mill. tilsvarende 1,46 % av GFK. Dette anses som meget tilfredsstillende under dagens markedsforhold.

Styret foreslår følgende disponering av overskuddet:

Til Sparebankens fond	kr 53 278 000
Til Gavefond	kr 0
Til Gaver	kr 10 000 000
Disponert i alt	kr 63 278 000

Oppdalsbanken rapporterer etter internasjonale regnskapsregler – IFRS. For mer informasjon vises til regnskapsprinsipper i note 1 i årets regnskap, samt informasjon i påfølgende noter.



Økonomiske utviklingstrekk i 2025

Krig og geopolitisk uro preger fortsatt verden rundt oss, men til tross for dette var 2025 et normalår med moderat vekst i økonomien. Arbeidsledigheten økte imidlertid til 4,5 %, slik den måles ved Statistisk sentralbyrås Arbeidskraftsundersøkelse.

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

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

Norges Bank kuttet renten to ganger i løpet av 2025. Fremover ventes det kun få og spredte rentekutt fra Norges Bank, forutsatt at kronekursen holder seg stabil. Kronekursen svingte en del gjennom året, men endte bare marginale 0,5 % sterkere som årsgjennomsnitt fra 2024 til 2025. Ved utgangen av 2025 var 3 mnd. Nibor 4,07 %, ned fra 4,68 % ved inngangen til året.

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

Boligprisene steg i flg. Statistisk Sentralbyrå med sunne 5,5 % på årsbasis i 2025. Boligprisene viste sterk vekst i

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

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

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

Finansdepartementet offentliggjorde i november 2024 Sparebankutvalgets utredning NOU 2024: 22 «Norske sparebanker – tradisjon og tilpasning». Utvalget har særlig vurdert sparebankenes kapitalstruktur, herunder egenkapitalbevis, og bankenes mulighet for å utbetale kundeutbytte. Utredningen var på høring frem til februar 2025 og har ført til omfattende dialog mellom norske myndigheter og EBA om hvordan egenkapitalbevis skal vurderes opp mot kravene til ren kjernekapital etter CRR. Flere høringsinstanser, deriblant Finanstilsynet, støtter forenklinger og avklaringer i regelverket, mens andre aktører har uttrykt betydelig bekymring for konsekvensene av de foreslåtte endringene. For bankene innebærer prosessen økt regulatorisk usikkerhet på området. Oppdalsbanken er ikke egenkapitalbevisbank.

Utsikter for 2026

Utsiktene for bankene i 2026 må anses å være lyse, men er som alltid avhengig av utenlandske forhold som Norge ikke rår over. Også i 2026 ventes kjøpekraften i husholdningene å stige, rentene forventes å komme litt ned, og boligprisene forventes å øke i hele landet.

Internasjonalt er det fortsatt utviklingen av krigen i Ukraina, samt Midtøsten-konflikten og spenningene mellom USA og Kina, som topper listen over risikomomenter. At Trump ble innsatt som president har ført til at dette tilspisset seg ytterligere. Starten på 2026 har vært alt annet enn nyhetsfattig: USA angrep Venezuela. Trump sier han må «ha» Grønland, og USA truer med nye straffetoller, inkludert mot Norge.

Norges Bank holdt styringsrentene uendret på rentemøtet i januar 2026 og signaliserte at styringsrenten trolig vil settes ned en til to ganger i løpet av 2026. Etter Norges Banks rentemøte kom det inflasjonstall for januar som medførte at markedet endret sine forventninger og at oppdaterte inflasjonstall kan indikere at det ikke blir noen rentenedganger i 2026.

Kapitaldekningskrav

Dagens kapitalkrav for norske banker ble vedtatt første gang i 2013. I tillegg fikk banknæringen i 2015 Pilar 2 krav som tillegg til kravene i Pilar 1.

Finansdepartementet økte motsyklisk kapitalbuffer fra 2,0 % til 2,5 % fra 31.12.19. Da Covid-19 slo til i mars 2020 satte myndighetene ned motsyklisk kapitalbuffer fra 2,5 % til 1,0 %. I juni 2021 ble det besluttet å sette opp dette kravet til 1,5 % med virkning fra 30.06.22. Høsten 2021 overtok Norges Bank beslutningsmyndighet for motsyklisk kapitalbuffer, og på Norges Banks møte i desember 2021 ble det besluttet å øke bufferkravet ytterligere til 2,0 % med virkning fra 31.12.22. I mars 2022 ble kravet til motsyklisk bufferkrav ytterligere økt til 2,5 % virkning fra 31.03.2023. Dette har vært uendret siden. På slutten av 2019 ble det varslet at systemrisikobufferen skal økes ytterligere med 1,5 % til 4,5 %. Denne økningen fikk virkning fra 31.12.2023.

For Oppdalsbanken medfører dette følgende krav før Pilar 2 og kapitalkravsmargin beregnes:

	31.12.25
Ren kjerne	14,0 %
Kjernekapital	15,5 %
Kapitaldekning	17,5 %

Finanstilsynet fastsatte i 2024 et pilar 2-krav for Opdals Sparebank på 2,0 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,13 % på konsolidert i nivå.

Inklusive pilar 2 har banken følgende krav.

	31.12.25
Ren kjerne	15,13 %
Kjernekapital	17,00 %
Kapitaldekning	19,50 %

Finansdepartementet vedtok i desember 2024 endringer i kapitalkravene for norske banker. Det nye regelverket gir små og mellomstore standardmetode-banker likere konkurransevilkår opp mot de store IRB-bankene. Dette er godt nytt for kunder og næringsliv i distriktene. Likere konkurransevilkår betyr at banken kan fortsette å levere gode tjenester og være til stede med kunnskap og kapital i lokalsamfunnet også i fremtiden. De nye reglene trådte i kraft 1. april 2025.

Som det fremgår av årsregnskapet, er Oppdalsbanken en meget solid bank med en kapitaldekning godt over Finanstilsynets minstekrav. Konsolidert kapitaldekning endte på 31,8 % i 2025 mot 27,2 % i 2024. Oppdalsbanken har ved utgangen av 2025 før konsolidering en ren kjernekapital på 35,1 %, mot 30,0 % i 2024. Banken kan bedre sin kapitaldekning ved å ta opp nytt ansvarlig lån, samt ta opp fondsobligasjoner eller egenkapitalbevis.

Strukturendringer i banknæringen

De siste årene har utviklingen vært at små sparebanker finner sammen i større enheter. Det har også i 2025 vært fusjoner blant Eika-banker.

Forstanderskapet i Tysnes Sparebank og general-forsamlingen i Haugesund Sparebank ga i møter 11. desember 2023 sin tilslutning til at bankene slås sammen ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Tysnes Sparebank overdras til Haugesund Sparebank. I april i 2025 ble en revidert avtale godkjent av bankenes generalforsamling/forstanderskap og 1. juli 2025 godkjente Finanstilsynet fusjonen. Sammenslåingen ble endelig gjennomført 2. september 2025 med Haugesund Sparebank som overtakende bank. Den fusjonerte banken er en del av Eika Alliansen.

I mars 2024 annonserte Marker Sparebank og Eidsberg Sparebank at de hadde inngått en intensjonsavtale om sammenslåing av bankene, og bankenes generalforsamlinger gav 29. april sin tilslutning til sammenslåingen. I starten av desember ble sammenslåingen godkjent av Finanstilsynet og fusjonen ble gjennomført 3. februar 2025. Navnet på den nye banken er Marker og Eidsberg Sparebank.

I september 2024 innledet Romsdal Sparebank og Sunndal Sparebank forhandlinger om sammenslåing av de to bankene. I desember 2024 vedtok generalforsamlingen i de to bankene at de tilsluttet seg fusjonen. Sunndal Sparebank overdras til Romsdal Sparebank og endret navn til Tinde Sparebank. Sammenslåingen ble godkjent av Finanstilsynet og endelig gjennomført 1. juni 2025.

I januar 2025 besluttet KLP-banken at de ønsket å bli en del av Eika. Eika befester dermed sin posisjon som et godt alliansealternativ.

I mars 2025 offentliggjorde Birkenes Sparebank og Agder Sparebank at de hadde innledet forhandlinger om sammenslåing av de to bankene. I april 2025 vedtok styrene avtale om sammenslåing, og denne ble endelig vedtatt i generalforsamlingen i de to bankene 10. juni 2025. Sammenslåingen ble gjennomført 3. november 2025 med Agder Sparebank som overtagende bank. Begge bankene var medlemmer i Eika Alliansen og den fusjonerte banken fortsetter som medlem i Eika.

Eika-bankene Skue Sparebank og Tinn Sparebank offentliggjorde 23. april 2025 at de hadde besluttet å utrede muligheten for en fusjon mellom de to bankene. Fusjonsplanen ble godkjent av bankenes respektive generalforsamling og representantskap den 26. juni 2025. Sammenslåingen ble gjennomført 3. november 2025 med Skue Sparebank som overtagende bank.

Orkla Sparebank og Rindal Sparebank, som begge er medlem av Eika Alliansen, inngikk 24. april 2025 en intensjonsavtale om sammenslåing. Fusjonsplanen ble godkjent av bankenes respektive generalforsamling og representantskap den 19. juni 2025. Sammenslåingen ble gjennomført 3. november 2025 med Orkla Sparebank som overtagende bank.

I mai 2025 vedtok Oslofjord Sparebank å slå seg sammen med Sparebanken Norge. Sparebanken Norge skal være juridisk og regnskapsrettslig overtakende bank, som overtar eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Oslofjord Sparebank ved gjennomføring av sammenslåingen med Oslofjord Sparebank. Fusjonsplanen ble godkjent av bankenes respektive generalforsamling og representantskap den 16. juni 2025. Sammenslåingen ble gjennomført 1. desember 2025. Oslofjord Sparebank var medlem i Eika Alliansen og trådte ut av Eika i forbindelse med fusjonen.

Konkurransesituasjonen i Oppdal oppleves sunn og god. Oppdalsbanken og SpareBank 1 SMN er fysisk til stede, mens også andre banker er til stede gjennom nettløsninger. For Oppdalssamfunnet er det en klar fordel med to banker med fysisk tilstedeværelse som konkurrerer om kundenes gunst og i noen tilfeller utfyller hverandre.

Foto: TrioMedia

Oppdalssamfunnet

Ved utgangen av 2019 passerte Oppdal for første gang 7 000 innbyggere, noe som hadde vært et mål lenge. Ved utgangen av 3. kvartal 2025 har Oppdal ifølge SSB 7 404 innbyggere, en økning på 23 fra 7 381 i 3. kvartal 2024. Det er essensielt viktig for Oppdalsbanken at Oppdalssamfunnet vokser, så vi håper på vekst i befolkningen også i 2026.

Eiendomsmarkedet i 2025

Den generelle usikkerheten og avventende holdningen som har preget eiendomsmarkedet i kjølvannet av pandemien må sies å ha vedvart også inn i 2025. På landbasis steg boligprisene med 5,5 % iflg. Statistisk Sentralbyrå, men det er store regionale og lokale forskjeller, og for Oppdal sin del har prisutviklingen vært relativt flat, da boligmarkedet her tenderer til å være mindre konjunktur-sensitivt enn i pressområdene.

Bolig- og fritidsmarkedet

Antall omsetninger i boligmarkedet i Oppdal totalt sett har i 2025 økt med over 40 % sammenlignet med 2024. Hele 79 boliger er omsatt via megler i 2025, noe som er en økning på 34 % sammenlignet med året før. Samtidig er omløpstiden i snitt redusert fra 70 til 42 dager. Det bygges fortsatt relativt få nye boliger i vårt område, og alternativkostnaden på nybygg holder prisene på bruktbolig oppe. I snitt er det lite avvik mellom prisantydning på boliger og faktisk salgssum, og visningsdeltakelsen er jevnt over lav.

Antall omsetninger i fritidsmarkedet er også betydelig opp sammenlignet med fjoråret. Her er økningen totalt på 35 %. Antall megleromsetninger i fritidsmarkedet fortsetter også å stige, fra 76 enheter i 2023, via 104 enheter i 2024 til 121 enheter i 2025, noe som tilsier at de mange «gjerdesitterne» fra årene etter pandemien har begynt å røre på seg. Omløpstiden for solgte fritidsboliger i 2025 var i snitt 138 dager, en økning på 22 dager fra året før. Snittprisen på omsatte fritidsboliger har hatt en nedgang sammenlignet med fjoråret.

Tabellen viser alle omsetninger registrert (både megleromsatte og andre) hos Eiendomsverdi.

År	Antall bolig	Snitt-pris bolig	Snitt-pris enebolig	Antall fritid	Snitt-pris fritid	Antall totalt
2025	117	3.459	3.593	166	3.285	283
2024	82	3.553	3.441	123	3.522	205
2023	81	3.543	3.594	128	3.306	209
2022	113	3.148	3.176	139	3.249	252
2021	123	2.969	2.669	221	2.985	344
2020	100	2.442	2.397	189	2.691	289
2019	97	2.839	2.629	175	2.143	272

Kilde: Eiendomsverdi/evKart. Statistikken viser alle tinglyste hjemmelsoverganger eks. spesielle omsetn.

Oppdal Eiendomsmegling AS er fortsatt markedsleder i boligsegmentet i Oppdal med en markedsandel på 52 %. I fritidsmarkedet er markedsandelen 15 %, en andreplass blant de mange meglerfirmaene som opererer i Oppdal. I 2025 er to nye aktører etablert med kontor lokalt i Oppdal.

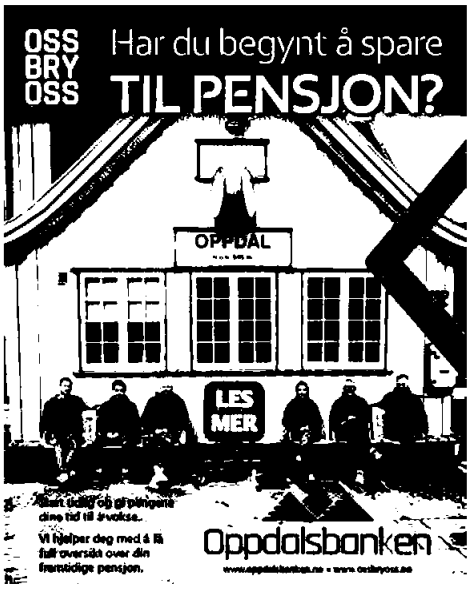
Næringslivet i Oppdal

2025 var utfordrende for flere virksomheter, og på toppen av dette kom stormen Amy, som rammet regionen hardt og førte til skader på eiendom, bygg og uteanlegg. Næringslivet i Oppdal opplevde samtidig et år preget av store løft, betydelige investeringer og viktig infrastruktur-utvikling i 2025. Denne kombinasjonen av fremgang og motstand illustrerer et robust og tilpasningsdyktig næringsliv som evner å omstille seg og ta nye steg.

Stormen Amy – en utfordring for mange virksomheter

I oktober førte stormen Amy til krevende forhold. Flere bedrifter ble rammet av skader på bygninger og infrastruktur. Hendelsen synliggjorde sårbarheten for små og mellomstore virksomheter og understreket behovet for bedre beredskap og mer robuste byggeløsninger.

Nasjonalparken Næringshage fulgte opp stormen med beredskapsseminarer og kompetanseforum, der kommunen delte erfaringer og læringspunkter spesielt rettet mot næringslivet. Dette styrket samarbeidet mellom bedrifter, kommune og fagmiljøer — og bidro til bedre forberedelser i møte med ekstremvær. Gjennom hele 2025 fortsatte Nasjonalparken Næringshage å tilby møteplasser og kurs som løftet kompetansen innen ledelse, kulturarbeid, beredskap og forretningsutvikling. Dette bidrar til profesjonalisering og styrkede rammebetingelser for lokalt næringsliv.



2025 ble et år der Oppdal tok store steg framover gjennom investeringer i handel, servering, transport og kommunale tjenester. Samtidig ble næringslivet satt på prøve av

stormen Amy. Resultatet er et næringsliv som viser sterk evne til omstilling, samarbeid og fremtidsrettet utvikling. De investeringene og initiativene som ble gjennomført i 2025, legger et solid og langsiktig fundament for fortsatt vekst og attraktivitet i regionen.

Handel

Handelsnæringen stod sterkt også i 2025, og årets mest markante nyetablering var åpningen av det nye Obs BYGG Oppdal. Det toppmoderne varehuset åpnet dørene 16. oktober og omfatter hele 4 400 m². Åpningsdagen ble en suksess og Obs BYGG Oppdal ble landets mest besøkte og mest omsatte Obs BYGG-butikk på åpningsdagen. Dette styrker Oppdals posisjon som en naturlig handelsdestinasjon i regionen.

Industri

Skifernæringen står fjellstøtt, ikke minst gjelder dette den største aktøren Minera Skifer AS som feiret 100 år i 2023. Den positive trenden på produktutvikling og nye anvendelses-områder for skifer ser ut til å fortsette. Skiferindustrien er en stor industri i Oppdal og kan vise til flere store prosjekter blant annet Nasjonalmuseet på Vestbanen, hvor Oppdal Sten AS stod for leveransene. Med et signalbygg i denne størrelsesorden er det en fjær i hatten at steinen som er brukt er hentet fra vår egen kommune.

Reiseliv

Reiselivet ble ytterligere styrket gjennom ferdigstillelsen av en av de mest synlige restaurant- og serverings-investeringene i nyere tid: totalrenoveringen av Rockoss i Oppdal Skisenter. Etter en omfattende oppgradering åpnet restauranten igjen 20. desember, og fremstår som en moderne fjellbistro med både dagservering og egne 3- og 5-retters menyer.

Prosjektet ble ledet av lokale aktører, der Olav Solberg AS hadde totalentreprisen. Rockoss markerer Alpincos første eiendomsinvestering i Oppdal og er nå en viktig møteplass for både besøkende og fastboende.

Et svært positivt tiltak mot slutten av året var lanseringen av gratis daglig skibuss mellom sentrum og skisenteret. Tilbudet startet 20. desember og går hver dag gjennom hele sesongen, med stopp på de viktigste knutepunktene som Skysstasjonen, Skifer/Gjestetun, Vangslia, Hovden, Sletvold og Stølen. Satsingen er et samarbeid mellom Alpinco, Oppdalsbanken og Coop Oppdal, og er et strategisk grep for å fremme bærekraftig transport, redusere biltrafikk og øke tilgjengeligheten for både gjester og lokalbefolkning.

Oppdal Næringsforening utviklet i 2013 Masterplan Oppdal. Dette arbeidet har vært retningsgivende for utviklingen av Oppdal som reisemål og fritidsbolig-kommune. I forlengelsen av Masterplan Oppdal hadde Oppdal Næringsforening et behov for en oppdatert strategi. Trøndelag Fylkeskommune valgte i 2022 Oppdal som pilotkommune for å teste besøksstrategi som verktøy for sted- og reisemålsutvikling. Oppdal kommune er eier av prosjektet, og har sammen med Oppdal Næringsforening utarbeidet en besøksstrategi for Oppdal. Nasjonalparken Næringshage har vært prosessleder for arbeidet.

Kommunestyret i Oppdal vedtok i mars 2024 å ta «Besøksstrategi for Oppdal» til orientering. Kommunestyret anser rapporten som et godt kunnskapsgrunnlag i utarbeidelsen av ny plan - "Samfunnsdel for Oppdal 2024-2034".

Arbeidet med besøksforvaltning og realisering av besøksstrategien og Oppdal Masterplan videreføres, og legger grunnlaget for en helhetlig og ambisiøs utvikling av Oppdal som destinasjon i årene framover.

Eiendom, bygg og anlegg

2025 ble også et viktig år for kommunale bygg og tjenestetilbud gjennom ferdigstillelsen av nye Høgmo barnehage. Barnehagen stod klar til drift fra 1. august 2025, og ligger i et etablert boligområde nord i Oppdal sentrum.

Den nye barnehagen er bygget som et framtidsrettet anlegg med:

- 4 avdelinger og totalt 84 barnehageplasser
- moderne fasiliteter som egne grupperom, sovesal, lekerom, kreativt rom og klatrerom
- et lunt, solrikt uteområde med både nyanlagt lekeareal og eksisterende skog
- gangavstand til Oppdal sentrum og kort vei til viktige turområder som Hovden/Sletvold og Oppdal bygdemuseum

Bygget er reist som totalentreprise av Olav Solberg AS, med Troll Arkitektur som arkitekt, og representerer en

betydelig lokal investering i oppvekstmiljø og arbeidsplasser.

Den nye barnehagen styrker kommunens tilbud til småbarnsfamilier og gir næringslivet en viktig forutsetning for rekruttering og stabil arbeidskraft.

REMA har planer om en ny REMA-butikk i kombinasjon med leilighetsbygg mellom Burger King og Jernbanen. Coop Oppdal har fortsatt planer om bygging på den gamle Shell-tomta. Her planlegges det med Coop Ekstra i 1. etasje i tillegg til leiligheter og parkeringskjeller. I tillegg er planene om leilighetsbygg på gamle meieritomta med Kiwi butikk i 1. etasje fortsatt på blokka. Riving av det gamle meieriet er godt i gang og i løpet av våren vil hele bygningsmassen være revet.

Det er derfor mye som tyder på videre utvikling av Oppdal sentrum, både når det gjelder leiligheter, butikker og arbeidsplasser.

Landbruket

Landbruket er en sentral næring i Oppdal og bidrar betydelig til lokal verdiskaping, sysselsetting og forvaltning av kulturlandskapet.

Fjellandbrukskonferansen ble arrangert for tiende gang siden oppstart i 2014. For første gang ble arrangementet avholdt i Oppdal Kulturhus. Også i år var det gode foredragsholdere og et engasjert publikum. Fjellandbrukskonferansen er et godt samarbeid mellom Oppdalsbanken, Rennebu og Oppdal kommune, Landbruksrådgiving, lokalt Felleskjøp og faglag. Fjellandbrukskonferansen arrangeres for å gi fjellbonden faglig påfyll, en møteplass og inspirasjon i arbeidshverdagen.

Fjellandbruksprosjektet for Oppdal og Rennebu fortsetter med prosjekter fra 2024 men også med noe nytt:

- Fra båsfjøs til lausdrift: De to kommunene har til sammen 45 båsfjøs (29 med melkekyr og 16 med ammeku/storfe). Fra 2034 blir det krav om lausdrift for alle storfe, og prosjektet har i den forbindelse fulgt opp produsenter med frivillig møteserie og et oppfølgingsprogram. I 2024 hadde kommunen en grendamøteserie sammen med landbruksrådgivinga med god deltakelse, og fortsatte på nyåret 2025 med fellesmøte om regnskap i byggeprosjekt, erfaring fra en som har bygd ut, og annen informasjon.
- Mett og god i fjellet: et lokalmat-prosjekt for å styrke de som vil starte med videreforedling av egne produkter eller som allerede er i gang med dette. Inspirasjonssamling ble gjennomført med tre temakvelder med 20-25 deltakere. Salg og marked, krav ved matproduksjon og markedsføring ble gjennomgått. Oppdal og Rennebu har til sammen rundt 15 gårdsmatutsalg, der Smak & Behag i Oppdal sentrum og Reko-ringen er de to største.
- Fjellandbruket er på instagram. Prosjekt Insta-sætring ble dratt i gang i vår, der det ble holdt kurs i bruk av sosiale medier, og gårdbrukere i de to kommunene meldte seg på for å synliggjøre sætring, fjellandbruk og dyreliv på instagram og facebook. Prosjektet har bidratt til økt oppmerksomhet og bredere formidling av fjellandbruket.

Tabellen nedenfor viser husdyrholdet i Oppdal. Produksjonen av både melk og kjøtt holder seg ganske stabilt, selv om det er en liten nedgang i antall produsenter.

	2025	2024	2023
Antall melkebruk	35	40	41
Antall melkekyr	1 080	1 121	1 185
Ant. Storfeprod.	36	34	31
Antall ammekyr	740	692	681
Antall storfe	3 411	3 489	3 517
Antall sauebruk	98	99	101
Antall vinterfora sau	16 594	16 665	16 979
Antall geiter	58	67	62
Antall hester	111	105	101

I år er det 6 gårdsbruk som har søkt og fått tilskudd fra Innovasjon Norge til utbygging av fjøs, samla kostnadsoverslag kr 28,7 millioner. De seks tiltakene er innvilget tilskudd på til sammen kr 8,1 millioner.

I februar 2022 pelset den siste pelsdyroppdretter i Oppdal ned. De som drev med pelsdyr i 2018 da forbudet kom har, etter 7 års ventetid, fått erstatning for tap av arbeidsplass og investeringer. 2025 ble det satt endelig punktum for 100 års pelsproduksjon i Oppdal.

I 2022 var det mange som fikk ny skogbruksplan i Oppdal, og siden den gang har tømmerprisene steget mye. I 2023 ble det en rekordavvirkning i skogen i Oppdal på omtrent 27.500 m³. I 2024 ble det også avvirka mye skog i Oppdal, og vi passerte 19.500 m³ med en gjennomsnittspris på 473 kr/m³. I 2025 ble det avvirka 21 500 m3 fordelt på mest furu og noe gran. Gjennomsnittspris ble 586 kr/m³.

Uværet Amy første helga i oktober gjorde stor skade både på bygninger og mye skog. Det blir et stort etterarbeid for å få ryddet opp i skogen og lagt til rette for ny skogproduksjon. Det ble gjennomført tre fulltegnede kurs i vindfallhogst i Oppdal etter uværet, rydding av vindfall er farlig da trærne står i spenn. Det er også etablert en tilskuddsordning for opprydding av vindfelt furu, som kan søkes på fram til 1. november 2026.

Landbruket i Oppdal viser fortsatt stor aktivitet, robusthet og vilje til utvikling. Med flere pågående prosjekter, god rekruttering og stabil produksjon ligger det til rette for et solid landbruksår også i 2026.

Bankens virksomhet

Oppdalsbanken er en totalleverandør av finansielle tjenester.

Eika Alliansen

Oppdalsbanken er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen som ved årsskiftet bestod av 40 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over kr 600 mrd. og om lag 2 500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn. Lokalbankene i Alliansen er en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

Bankene i Eika Alliansen

Bankene i Eika Alliansen har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn der kundene bor, i snart 200 år. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Bankene er selvstendige og styrer egen strategi og merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kunder og lokalsamfunn, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det kan se ut som at denne strategien treffer godt med samfunnstrendene vi ser i dag.

Eika Gruppen

Konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken».

Eika Gruppens visjon er å være førstevalget for selvstendige banker. Stordriftsfordeler fra Eika-samarbeidet er stadig viktigere for bankene, og Eikas kjernevirksomhet er å styrke bankenes konkurransekraft gjennom å levere og tilrettelegge en helhetlig, tilpasset produkt- og tjenesteportefølje for sikker, kostnadseffektiv og moderne bankdrift. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra 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 løsningene som skal utvikles, noe som bidrar til en god kundeopplevelse, høy sikkerhet og effektiv bankdrift, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav.

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

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

Bankene i alliansen eier gjennom Eika Gruppen 100% av Eika Kapitalforvaltning som sammen søker å hjelpe kundene til å lykkes med sparing og være den lokale pensjonseksperten.

Eika eier 20,1 % av Fremtind Forsikring AS som er Norges største forsikringsselskap på personmarkedet og bankene i Eika eide pr siste årsskifte 14,6 % av Kredittbanken ASA 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.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen og virksomhetsstyring med Eika ViS. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som bærekraft, marked og merkevare, kommunikasjon og næringspolitikk for å ivareta bankenes interesser på disse områdene. Alt for å ivareta lokalbankenes ulike behov.

Eika Gruppens samlede leveranser sikrer bankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon.

Eika-bankene har samlet sett en betydelig distribusjonskapasitet. Lokalbankene i Eika Alliansen betjener ca 700.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner.

Dette gjør Eika-bankene til en viktig aktør i norsk finansnæring. Med effektive rådgiverløsninger og gode kundeløsninger i den digitale hverdagsbanken, får kundene

i Eika-bankene en unik kundeopplevelse. Alliansebankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv over hele Norge. Kombinert med lokal tilstedeværelse er denne samlede kundeopplevelsen bankens viktigste konkurransefortrinn.

Oppdalsbanken har en eierandel i Eika Gruppen på 1,14 %.

Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt er et boligkredittforetak som er eid av ca. 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har 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 på langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av året en forvaltningskapital på ca. 130 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksternfinansiering. Eika Boligkreditt er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurranse-dyktige vilkår på sine boliglån til sine kunder. Banken ved banksjef, er representert i styret i Eika Boligkreditt AS.

Midt-Norsk Sparebankgruppe

I tillegg til å være en del av Eika alliansen, er Oppdalsbanken en av medlemsbankene i Midt-Norsk Sparebankgruppe (MNSG). Dette er en samarbeidsgruppe som ved utgangen av 2025 består av 15 Eika-banker i Midt- og Nord-Norge etter at Rindal Sparebank og Orkla Sparebank fusjonerte til Orkla Sparebank.

Formåls-paragrafen i samarbeidsavtalen for MNSG som sist ble revidert i 2020 lyder innledningsvis slik:

> *Midt-Norsk Sparebankgruppe har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, god, lokal sparebankdrift.*
>
> *Midt-Norsk Sparebankgruppe skal være en aktiv bidragsyter til arbeidet i Eika Alliansen.*

midt-norsk sparebankgruppe

Gruppen har et styre med 3 medlemmer, som sammen med daglig leder i samarbeidet, følger opp og ivaretar medlemsbankenes interesser i løpende operative og strategiske prosesser i alliansen. I tillegg skal dette være et forum for erfaringsutveksling, faglig vedlikehold og kompetansebygging.

Eiendomsmegling

I mai 2014 etablerte Oppdalsbanken egen eiendoms-megling under merkevaren Aktiv. Aktiv er Eika Gruppens meglerkjede. Meglertjenester vurderes som en viktig strategisk virksomhet for banken. I Oppdal eier banken 100 % av aksjene i Oppdal Eiendomsmegling AS.

Eiendomsmegling er en tøff bransje, og vi konstaterer at Oppdal Eiendomsmegling AS har drevet godt de siste årene.

aktiv.

Jon Ivar Jamtøy, Anne-Kristin Aasen Bell og Bjarne Brattbakk i Oppdal Eiendomsmegling AS

Visjon og strategi for banken

Bankens strategiplan er utarbeidet etter metodikken Balansert Målstyring (Balanced ScoreCard), med et bredt spekter av måltall for områdene økonomi, marked, organisasjon, samfunnsrolle og utvikling. Vi har også i 2025 brukt ressurser på å ytterligere forbedre denne. Styret og alle ansatte i banken har vært involvert i dette arbeidet.

Bankens visjon/hensikt er:

En drivkraft for vekst og utvikling
- For deg og ditt lokalsamfunn

Vår forretningside er:

Oppdalsbanken skal være en rådgivende, kompetent, lokal og selvstendig sparebank som skal hjelpe deg å ta gode valg.

Oppdalsbanken skal være en synlig, lokal og selvstendig sparebank med korte beslutningsveier. Banken skal være en totalleverandør av finansielle produkter.
Oppdalsbankens drift skal være basert på følgende kjerneverdier:

- **Aktiv kundeomsorg**
- **Beslutningsdyktig**
- **Kompetent**

Forankring av strategier med konkrete mål på hvert enkelt område er brutt ned til aktiviteter for hver enkelt ansatt. Målene er så konkrete at hver enkelt ansatt skal kunne se resultatene av å arbeide for bankens måltall. Kundene skal kunne gjenkjenne en økt og spisset aktivitet gjennom kundemøter og kundearrangement.

Lokal beslutningsevne og nærhet til kundene skal være et godt og synlig konkurransefortrinn.

Bankens slagord er:

Oppdalsbanken
– oss bry oss

Markedsaktiviteter i 2025

Banken medvirker til utviklingen i Oppdalssamfunnet på flere måter, bl.a. gjennom fellesgodefinansiering og medlemskap i Oppdal Næringsforening. Vi er også medeier i Nasjonalparken Næringshage AS.

Samlet har Oppdalsbanken gjennom gaver, støtte, sponsing og samarbeidsprosjekter gitt kr 7,8 mill. i 2025 (kr 4,7 mill. i 2024). I tillegg kommer årets gavetildeling, samt at vi alt har bevilget over kr 2,2 mill. i gaver og sponsoravtaler som ikke er utbetalt ved årsskiftet.

I april 2025 arrangerte vi for andre gang gavegalla i Oppdal Kulturhus i forbindelse med utdeling bankens gavemidler. Her delte vi ut totalt kr 4,4 mill. til lokale lag og foreninger. Vi gjentar suksessen og inviterer til nok en gavegalla i Oppdal Kulturhus i april 2026.

Vi har vært aktive på sponsorsiden der vi har gått inn med store og små beløp til blant annet Oppdal IL med mange underavdelinger, blant annet Oppdal IL Fotball og Oppdal Alpin, Oppdal Juniorkorps, Oppdal Curlingklubb, Pilegrimsutvalget, Opdal jæger & fiskarlag, Oppdal og Midtbygden Skytterlag, Oppdal spell- og dansarlag, NMK Oppdal/Elias Ishoel Invitational, BUA Oppdal, Topptrim, Oppdal Sykkelklubb, Oppdal Golfklubb, Driva IL og idrettslag for øvrig.

Av store arrangement gjennom året var banken hovedsponsor for Landsfestivalen i gammeldans som samlet flere tusen gjester til Oppdal med suksess for arrangøren Oppdal spell & dansarlag.

Annonse fra fjorårets gavegalla

Vi har i flere år hatt flere arrangement og aktiviteter både i egen regi og sammen med andre og nevner noen:

- Fjellandbrukskonferansen
- Næringskonferanse
- KompetanseForum i regi av Nasjonalparken Næringshage
- Sparebankuka
- Oppdal Fjellmaraton og Oppdal Sykkelfestival
- Oppdalsbanken Barneskifestival
- Skidag i Vangslia
- Ungt Entreprenørskap med «Oppdalsbanken Innovasjonscamp» og «Elevbedrift på ungdomsskolen»
- Oppdalstræffet motorfestival
- Gavegalla
- Kundekveld «Girls who save»

Kundekvelden «Girls who save» var rettet mot kvinner og sparing. Dette ble en stor suksess, med 100 påmeldte.

I tillegg startet vi i 2022 opp med utdeling av idrettsstipend og kulturstipend. Stipendene skal gå til å løfte frem og utvikle gode forbilder og lokale talenter slik at de lettere kan nå sine mål. Planen er å dele ut disse på årets gavegalla.

Banken vil fortsatt vektlegge gaveinstituttet som en verdifull del av bankens virksomhet.

Bankens organisering

Etter at staben ble økt med 3 nye ansatte i løpet av 2024 og en vikar fikk fast ansettelse i 2025, har banken totalt 29 ansatte ved utgangen av 2025. På hovedkontoret i Oppdal har vi 25 fast bankansatte ved utgangen av 2025. Banken har siden 2016 hatt et avdelingskontor i Trondheim og her har banken 4 ansatte med fast arbeidssted i Skippergata 14.

Banken har i løpet av de siste årene ansatt flere yngre medarbeidere. Med dette har banken vært gjennom et generasjonsskifte.

Bankens eiendommer

Banken eier selv bygget vi holder til i, og i løpet av de siste årene har vi renovert bygget både utvendig og innvendig.

Hele bankbygget inkludert «gammelbanken» har så å si vært fullt utleid i 2025 utover det vi benytter selv. I 2. etasje har Tannlege Gorset AS klinikk. I 1. etasje har vi Oppdal Eiendomsmegling AS (Aktiv) og Helsehuset. Sistnevnte inkluderer fotterapeut Anne Snoen, Aarak Fysioterapi, Microblading Oppdal med Jeanette Taagvold og Føn & Sax med frisør Ingunn Lien.

Banken eier fortsatt leilighet i Elviria Hills i Marbella, Spania. Denne brukes flittig av ansatte og er stort sett fullt utleid i hele sesongen.

Risikostyring

Som en følge av implementering av Basel II og III og vedtatte endringer gjennom CRD IV/CRR3 har vi stort fokus på risikostyring. Dette omfatter områdene kreditt-, markeds-, likviditets-, omdømme-, rente- og operasjonell risiko.

Policyer og retningslinjer blir årlig gjennomgått. Basel II innførte et tilleggskrav til kapital - ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Den årlige ICAAP-analysen er gjennomført. Denne danner noe av grunnlaget for de overordnede strategiene.

En grundig risiko- og etterlevelsesrapport forelegges styret kvartalsvis. Den behandler i dybden alle vesentlige risikoområder i banken, herunder kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, samt etterlevelsesområdet. Gjennom behandlingen av risiko- og etterlevelsesrapporten kvartalsvis vil styret aktivt kunne vurdere situasjonen.

Det er også i 2025 vært avholdt møter mellom styret og revisor uten banksjef til sted iht. retningslinjer.

Internkontrollen i banken er gjennomgått i samarbeid med revisor.

Kredittrisiko

Kredittområdet har også i 2025 vært gjenstand for grundig gjennomgang. Det er foretatt risikoanalyse, herunder vurdering av kundens betalingsevne, samt verdivurdering av sikkerhetene både på person- og bedriftsmarkedet. Avvik i forhold til rammer og retningslinjer rapporteres til styret kvartalsvis. I hver enkelt sak er kunden nøye vurdert.

For utsatte og misligholdte engasjement har vi konkrete handlingsplaner med tidsfrister og med egne oppfølgings-ansvarlige. Vi har pr 31.12.25 kr 60,6 mill. (2024 = kr 13,8 mill.) i mislighold over 90 dager. Endringen fra 2024 er hovedsakelig knyttet til tre næringsengasjement.

Det arbeides aktivt med engasjement som vurderes som tapsutsatt. Etter nedskrivningsreglene for utsatte engasjement har banken nedskrivinger på utlån og garantier i steg 3 på totalt kr 46,9 mill. (2024: kr 42,0 mill.) og nedskrivinger i steg 1 og 2 på til sammen kr 3,5 mill. (2024: kr 7,9 mill.) Nedskrivninger på utlån utgjør 1,45 % av samlet utlån (2024: 1,44 %). Vi benytter eksternt inkassoselskap for å ivareta oppfølging på misligholdte engasjement.

Ved årsskiftet var hele 81 % av våre utlån på egen balanse, innenfor eget distrikt som er definert som Oppdal, Rennebu, Trondheim og omegn. Vi har et avdelingskontor i Trondheim med 3 bredderådgivere og 1 forsikrings-

rådgiver hvor hovedsatsingen er kundeportefølje innen privatmarkedet.

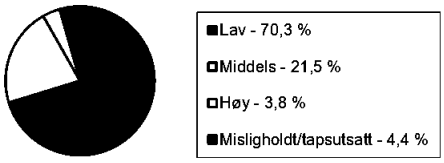
Totalt 68,0 % (66,5 %) av våre utlån på egen balanse er tilknyttet personmarkedet og 32,0 % (33,5 %) i bedriftsmarkedet. Hensyntar vi utlån gjennom Eika Boligkreditt blir tallene 74,9 % (72,7 %) på personmarkedet og 25,1 % (27,3 %) i bedriftsmarkedet. Dette er innenfor bankens overordnede målsettinger og kredittstrategi. I tillegg til utlån til privatmarkedet på egen balanse har vi i alt kr 921 mill. (kr 764 mill.) av kundenes lån overført til Eika Boligkreditt.

Kredittrisiko defineres som risiko for tap knyttet til at bankens lånekunder ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til inngåtte avtaler, og at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Kredittrisikoen er etter bankens vurdering lav til moderat. Banken har gjennomført stresstesting av kreditt- og likviditetsrisikoen i porteføljen. Vi anser å ha tilfredsstillende kontroll med kredittrisikoen. Vi har årlige møter med revisor om enkeltengasjement, både på person- og bedriftsmarkedet.

Vi har det meste av våre utlån innen områder hvor vi med lokalkunnskap kan overvåke porteføljen eller hvor vi vurderer vår kompetanse som god. Overordnet kreditt-policy og kreditthándbok er revidert og setter klare rammer for utlånsvirksomheten. Vi har vurdert våre totale utlån til å ligge innenfor disse rammene. Utlån utenfor markedsområdet utgjør i hovedsak lån til privatpersoner eller kjente foretak med sikkerhet i fast eiendom, eller samarbeidsprosjekt med andre banker som har god kjennskap til de aktuelle kundene.

Oversikten i figuren nedenfor viser fordeling etter risikoklassifiseringssystemet vi har benyttet i 2025. I tillegg kommer utlån via Eika Boligkreditt.

Utlån per risikoklasse



Samtlige engasjement er risikoklassifisert. Engasjement med lav risiko utgjør 70,3 % (2024: 68,5%) av brutto utlån og engasjement med høy risiko utgjør 3,8 % (2024: 7,9 %). Engasjement med lav og moderat risiko har økt i løpet av året. Engasjement med høy risiko har gått ned, mens misligholdte og tapsutsatte engasjement har økt.

Banken har ingen valutalån ved utgangen av 2025.

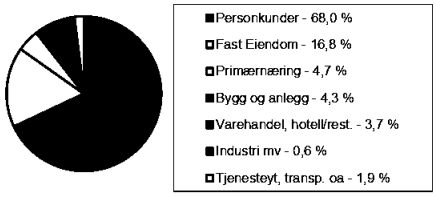
Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risiko for tap som følge av konsentrasjon om store enkeltengasjement, enkelte bransjer og geografiske områder. Konsentrasjonsrisikoen anses akseptabel.

Våre utlån er spredt over flere bransjer. Oppdal er et populært bosted og gir dermed brukbar annenhåndsverdi på boliger og hytter.

Figuren nedenfor viser utlånsfordelingen på egen balanse. I tillegg.

Utlån fordelt på næring



Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å finansiere løpende forfall, eller at finansiering må skje til en pris vesentlig over finansiering generelt. Banken har ved utgangen av 2025 kr 495 mill. (kr 485 mill.) i obligasjonslån fordelt på 7 ulike lån med forfall fra 2026 til 2029. I tillegg har vi en trekkrettighet i DNB på kr 100 mill. Vi har ved utgangen av 2025 likviditet til å innfri forfall 1 år frem i tid. Banken har ikke ansvarlig lån eller fondsobligasjoner.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er krav til kortsiktig likviditetsbeholdning. Det er et krav om 100 % oppfyllelse av LCR. Banken har ved utgangen av 2025 en LCR på 404,7 %, en økning fra 224,4 % ved utgangen av 2024.

Markedsrisiko (Rente-, kurs- og valutarisiko)

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er et resultat av at bankens rentebindingstid for aktiva- og passivasiden ikke er sammenfallende.

Bankens styre har fastsatt rammer for all trading-virksomhet og med dette begrenset renterisikoen. Det meste av bankens virksomhet er knyttet opp mot flytende rente.

Vi har ved utgangen av 2025 fastrenteinnskudd på kr 298 mill., de fleste med forfall innen 12 mnd. Dette er en økning fra kr 276 mill. i 2024. I tillegg har vi fastrenteutlån på kr 22,4 mill. noe som er en reduksjon fra kr 51,6 mill. i 2024. For å eliminere vesentlig deler av renterisikoen ved utlån med fastrente har vi inngått rentesikringsavtaler på fastrenteutlånsavtalene.

Større kundeinnskudd blir forhåndsvarslet ved eventuell oppsigelse eller større uttak. Bankens evne til å endre seg raskt ved endringer i markedsrenter begrenses noe av finansavtalelovens krav om rentevarslinger.

Kursrisiko er risiko for tap pga. endrede markedskurser. Kursrisikoen er begrenset til bankens obligasjons-beholdning. De fleste obligasjoner er fra kredittforetak, sparebanker, fylker og kommuner og har begrenset prisfallsrisiko. Vi har ved utgangen av 2025 ingen industriobligasjoner. Obligasjonsporteføljen er bokført til markedsverdi.

Omløpsaksjer er vurdert til markedsverdi og endringer i markedsverdi tas over resultatet. Anleggsaksjer vurderes også til markedsverdi, men her tas verdiendringer over utvidet resultat. Styret vurderer kursrisikoen som begrenset og volumet på omløpsaksjer eksklusive eiendom holdes innen vedtatte rammer. Omsetningen er redusert vesentlig i de siste årene for å redusere risikoen for banken. Samlet portefølje av omløpsaksjer og egenkapitalbevis er kr 1,5 mill. ved utgangen av 2025.

Valutarisiko er risiko for tap som følge av endrede valutakurser. Banken har ikke egne valutapapirer eller kontantbeholdning i valuta.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av uhensiktsmessige eller mangelfulle interne prosesser. I risikorapporten er det rapportert totalt 29 saker til styret i 2025, mot 26 saker i 2024. Alle disse er det tatt tak i. De rapporterte sakene er spredt på mange ulike områder, og noen av de rapporterte sakene omhandler flere forhold innen samme tema. Policy for operasjonell risiko ble oppdatert i 2025.

DORA (Digital Operational Resilience Act) er en EU-forordning som trådte i kraft i Norge 1. juli 2025, og setter strenge krav til digital sikkerhet og operasjonell motstandsdyktighet i finanssektoren. Målet er å sikre at finansforetak kan motstå, håndtere og gjenopprette etter IKT-hendelser og cyberangrep.

Oppdalsbanken har fastsatt overordnede mål, strategier og sikkerhetskrav for IKT og DORA. Banken har videre vedtatt en beredskapsplan, kriseplan og gjenopprettingsplan.

Internkontrollen er vurdert som tilfredsstillende og banksjefens internkontrollrapport er forelagt styret.

Banken har vedtatt en oppdatert opplæringsplan og har løpende fokus på kunnskapspåfyll. Alle ansatte skal gjennomføre opplæring etter en konkret plan for hver enkelt ansatt.

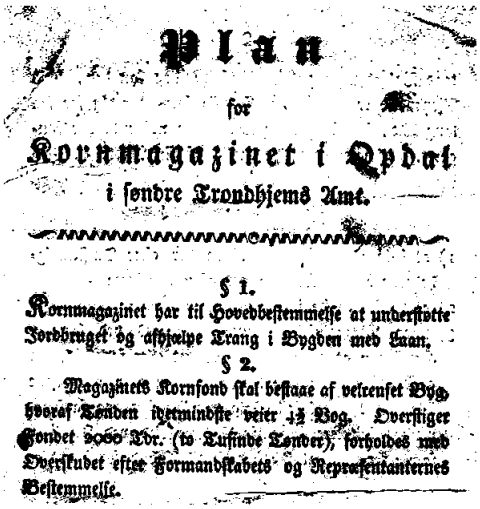
Arbeidet innen området helse, miljø og sikkerhet (HMS) er fortsatt en prioritert oppgave. Banken har eget verneombud. HMS-policyen ble styrebehandlet i 2025.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang pga sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter og myndigheter.

Banken er avhengig av tillit blant kunder og investorer. Vi har klare rutiner for hva vi skal aktivt involvere oss i, og retningslinjer for hva vi ikke skal delta i. Det foretas jevnlige undersøkelser blant kunder og ansatte mht. omdømme og tilfredshet. Vi håper at dette, sammen med et aktivt informasjonsarbeid i markedet, skal bidra til at omdømmet forblir godt. Det er avgjørende for banken at vi lojalt følger dette opp og ikke risikerer negativ omtale i enkeltsaker.

Det er fra styret høyt fokus på aktivt bruk av gaveinstituttet og sponsoraktiviteten.



Plan
for
Kornmagazinet i Oppdal
i søndre Trondhjems Amt.

§ 1.
Kornmagazinet har til Hovedbestemmelse at understøtte Jordbruget og afhjelpe Trang i Bygden med Laan.

§ 2.
Magazinets Kornfond skal bestaae af vedrørende Byg, hvoraf Tønden idetmindste veier 13 Bog. Overstiger Fondet 2000 Rdr. (to Tusinde Daler), forholdes med Overskudet efter Formandskabets og Repræsentanternes Bestemmelse.

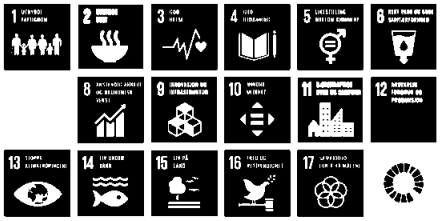
Utdrag fra «Plan for kornmagasinet i Oppdal»

Rating

Banken har ønske om å oppnå best mulig rating, noe vi vurderer som avgjørende for å oppnå best mulig funding. I dag er vi ratet A minus av DNB på bakgrunn av tall for 2024.

Bærekraft og samfunnsansvar

Oppdalsbanken lever i et skjebnefellesskap med Oppdalssamfunnet. Helt fra opprettelsen av Opdal Kornmagasin i 1804, og stiftelse av Opdals Sparebank i 1856 har banken hatt en aktiv rolle i utviklingen av Oppdal.



FNs 17 bærekraftsmål utgjør verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringer innen 2030. Oppdalsbanken har valgt ut 4 bærekraftsmål som vi særlig kan bidra til, og legge til grunn for vårt arbeid med bærekraft.

- Bærekraftsmål 3 – God helse og livskvalitet
- Bærekraftsmål 5 – Likestilling mellom kjønnene
- Bærekraftsmål 8 – Anstendig arbeid og økonomisk vekst
- Bærekraftsmål 11 – Bærekraftige byer og lokalsamfunn

Sparebankene ble i sin tid etablert for å bidra til økonomisk trygghet for den enkelte og bidra til en positiv utvikling til lokalsamfunnet gjennom både utlån og gaver. Dette var med utgangspunkt i de to første målene som går på å utrydde fattigdom og sult.

Oppdalsbanken har definert seg selv til å være en ressurs for lokalsamfunnet. På denne måten sikrer vi at arbeidet med samfunnsspørsmål integreres i vår daglige drift. I hovedsak bidrar banken på flere måter til Oppdalssamfunnet:

- Tilgang på kapital
- Utdeling av gaver og støtte til idrett og kultur
- Kompetanseoverføring

Tilgang på kapital

Som bank er det en selvfølge at vi yter kreditt til kunder innen vårt område. Som lokal sparebank tar vi et samfunnsansvar for tilgang på kapital utover de rent forretningsmessige vurderingene. En rapport fra Menon Economics fra høsten 2024 viser at sparebankene har en avgjørende rolle for kapitaltilgang til næringslivet, særlig utenfor de store byene. I tillegg bidrar bankene til å øke antall kompetansearbeidsplasser i distriktene.

Lokale sparebanker er små i nasjonal målestokk, men de er avgjørende for småbedriftene i distriktene. Dette medfører:

- Økt sannsynlighet for å få lån
- Størrelsen på lånene øker
- Bedriftene gjør det like bra som andre mht. vekst og lønnsomhet

Menon sier videre at:

«Lokalbankene har, med sin nærhet til kundene, et informasjonsfortrinn som de greier å utnytte i sin kredittvurderingsprosess».

Samfunnsengasjement

Oppdalsbankens gaveinstitutt legger til grunn for sitt arbeid at bankens gaver skal være allmennyttige, det vil si være samfunnsnyttig og komme flest mulig til gode. Vi tilstreber en rettferdig og forutsigbar behandling av alle innkomne søknader. En stor andel av disse går til lag og foreninger som har hovedfokus på fysisk aktivitet hos barn, noe som er en viktig faktor for god folkehelse. Vi stiller de samme etiske og miljømessige krav til våre samarbeidspartnere som oss selv. I prosesser og ved tildelinger av noe omfang, etableres skriftlige avtaler for å sikre at våre samfunnsmessige krav blir etterlevd. Våre hovedsatsingsområder er følgende:

Kultur/Idrett:

- Kultur-, idrett-, helse-, miljø-, etikk og humanitære formål
- Særskilt satsing mot barn og ungdom
- Bidra til å styrke Oppdals identitet gjennom å styrke tradisjoner og bevaring av historien.

Næringsutvikling:

- Kompetanseoverføring til Oppdals næringsliv
- Bidra til å utvikle infrastruktur
- Utvikle entreprenørskap

Kompetanseoverføring

Gjennom å opprettholde de fleste hovedkontorfunksjoner i Oppdalsbanken er vi med og bidrar til sårt tiltrengte kompetansearbeidsplasser i Oppdal. Denne kompetansen deler vi med andre i kommunen først og fremst gjennom vårt daglige virke, men også gjennom deltakelse og engasjement i lokale arrangement, eksempelvis fjellandbrukskonferanse og næringskonferanse. I tillegg gir vi støtte til konfirmanttreff, ungdomstreff og

pensjonisttreff. Vi er også medeier i Nasjonalparken Næringshage, hvor vi blant annet samarbeider om å arrangere frokost- og lunsjseminar.

I tillegg ønsker vi å være en aktiv samarbeidspartner for alle lag og foreninger i Oppdal.

Miljø

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover blir viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftsarbeid og rådgivning. For alle kandidater som skal autoriseres, uavhengig av ordning, gjelder et kompetansekrav som dekker økt innsikt i grunnleggende bærekrafts-tematikk, klimarisiko, ESG-kriterier og EUs arbeid med bærekraftig finans.

Miljøfyrtårn®

SERTIFISERT VIRKSOMHET

Oppdalsbanken ble i starten på 2024 miljøfyrtårn-sertifisert. Miljøfyrtårn er et sertifiseringsverktøy og et miljøledelsessystem som skal hjelpe virksomheter med å redusere miljøbelastningen, stimulere til grønn omstilling og øke konkurransekraften. Bærekraft er relevant på ulike måter på svært mange områder i banken. I årene framover forventer vi økende krav til bærekraftsfokus både for banken og bankens kunder. Kravene kommer fra myndigheter, markedet og andre interessenter. Banken vil framover aktivt jobbe mot en nøyaktig og god rapportering for bærekraft for bankens virksomhet og finansiering.

Banken jobber kontinuerlig med å redusere forbruk av strøm, papir og andre ressurser samt sikre at ressurs-krevende reisevirksomhet begrenses.

Vi har etablert utlånsprodukter knyttet til grønne boliglån og billån som har fordelaktig rente for kunden. For å kvalifisere til det grønne boliglån må boligen ha energimerke A eller B i energimerkesystemet som forvaltes av Enova. Banken tilbyr det grønne boliglånet ved kjøp eller nybygg av særs miljøvennlige boliger. Grønt boliglån for oppgradering av eldre boliger til en høyere miljøstandard gjennom miljøvennlige tiltak som gir minimum 30 prosent energieffektivisering, ble lansert i 2021. Banken har som ambisjon gjennom proaktiv rådgivning å bidra til at kundene investerer i miljøvennlige boliger og rehabiliteringstiltak for å sikre en høyere miljøstandard.

Banken tilbyr også grønt næringslån til landbruks- og bedriftskunder eller prosjekter som jobber med klimatilpasning, energibesparende tiltak eller investering i ny miljøvennlig teknologi. Formålet med lånet må oppfylle kriterier for støtte fra Enova.

I tillegg er klima- og bærekraftsrisiko et område som blir stadig viktigere i risikovurderingen på kredittområdet og har etter hvert blitt en obligatorisk del i kredittvurderingen. Banken har en egen policy for bærekraft. Egne retningslinjer for vurdering av bærekrafts- og klimarisiko i kredittsaken er en del av bankens kredittbåndbok. 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. Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og god rådgivning.

Eika Gruppen med datterselskaper ble i mars 2021 miljøfyrtårnsertifisert. Som Miljøfyrtårn har Eika Gruppen et forankret fokus på miljøledelse, reduksjon og håndtering av avfall, samt energibruk og transport, i tillegg til interne prosesser for bærekraft i produkter. Det utarbeides også årlig klima- og miljørapport for virksomheten. Eika Gruppen er både en stor leverandør til banken i seg selv, og står for store innkjøp til fellesskapet. En del av sertifiseringen handler om Eika Gruppens innkjøpsarbeid og til leverandører. Miljøfyrtårnsertifisering av Eika Gruppen AS medfører dermed at en betydelig andel av bankens innkjøp kvalitetssikres etter miljøfyrtårnstandard.

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

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

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

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

Eika Gruppen legger stor vekt på åpenhet og ansvarlighet i sitt bærekraftsarbeid. De gjennomfører aktsomhets-vurderinger for å unngå brudd på menneskerettigheter og sikre anstendige arbeidsforhold. Eika er også opptatt av å involvere og informere sine interessenter om deres bærekraftsinnsats, og de oppfordrer til dialog og innspill fra kunder og samarbeidspartnere. Gjennom disse tiltakene viser Eika Gruppen sitt engasjement for å bidra til en bærekraftig fremtid, både for sine kunder og for samfunnet som helhet.

Operasjonell og strategisk bærekraftstøtte
I tillegg til felles leveranser i alliansen har banken tilsluttet seg Eika Bærekrafts frivillige tilleggstjeneste («Full pakke») for operasjonell og strategisk støtte i bærekraftarbeidet. Tjenesten omfatter blant annet maler og veiledning for rapportering etter VSME, metodikk og støtte til dobbel vesentlighetsanalyse, samt kurs og faglige nettverk. Formålet er å gi banken et helhetlig, koordinert og faglig robust rammeverk som styrker etterlevelse, kompetanse og gjennomføringsevne.

Eika Kapitalforvaltning (EKF) opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også undertegnet FN's 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.

Bærekraft integreres i investeringsprosessen gjennom å vurdere hvordan miljømessige, sosiale og styringsrelaterte forhold kan påvirke investeringens verdi og hvilken påvirkning investeringene kan ha på miljø og samfunn. For å fremme fondenes miljømessige- og sosiale egenskaper benyttes verktøy som ekskludering av selskaper, aktivt eierskap og porteføljejustering.

Når Eika Kapitalforvaltning AS gjør en investerings-beslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har klare retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer.

I tillegg har EKF etablert ekskluderingskriterier basert på både atferds- og produktrelaterte forhold. Disse kriteriene anvendes aktivt i screeningprosessen, som gjennomføres med støtte fra dataleverandøren Sustainalytics. Dersom datagrunnlaget er utilstrekkelig, utfører EKF egne analyser og innhenter supplerende informasjon.

EKF har som mål å identifisere og ekskludere selskaper som utgjør en uakseptabel risiko for brudd på grunnleggende etiske normer og produksjon eller salg av produkter som strider mot retningslinjene.

Atferdsbaserte kriterier
Selskaper som bryter med internasjonale normer og prinsipper som definerer minimumskrav til ansvarlig atferd innen menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og antikorrupsjon, herunder FNs Global Compact, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og

menneskerettigheter, og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper om ansvarlig næringsliv.

Produktbaserte kriterier

- Produksjon av kontroversielle våpen eller viktige komponenter til kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klasevåpen eller antipersonellminer)
- Produksjon av tobakk eller cannabis til rusformål
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10% av inntektene fra termisk kull (utvinning/energiproduksjon), utvinning av oljesand, pornografi eller pengespill
- >25% av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

I tillegg utøver forvalterne aktivt eierskap og vektlegger bærekraftsrisiko og påvirkning på bærekraftsfaktorer gjennom selskapsdialog og stemmegivning for å påvirke selskaper i en positiv retning.

For en mer detaljert oversikt over Eika Kapitalforvatning sine ESG retningslinjer, se https://www.eikakapitalforvaltning.no/fond/ansvarlige-investeringer

Bankens obligasjonsportefølje er satt bort til forvaltning hos Eika Kapitalforvaltning som forvalter bankens portefølje i tråd med våre gjeldende retningslinjer for ansvarlige investeringer, utformet i samsvar med EUs bærekraftsregelverk. EKF bekrefter at porteføljens plasseringer har vært i henhold til dette regelverket gjennom hele 2025.

Fremtind Forsikring vil gjennom å tilby forsikring skape forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundens verdier.

Skadeforebygging:
Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringsselskapet er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende ettersom det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Fremtind Forsikring arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene. Innsatsen på skadeforebyggende arbeid har forplantet seg i flere samarbeidsavtaler og prosjekter, eksempelvis sensorteknologi som forebygger branner. Det er tatt i bruk kommunikasjonsteknologi for å varsle kunder som er utsatt i ekstremværhendelser.

Skadeoppgjør:
Samtidig vet vi at skader skjer. Derfor jobber Fremtind Forsikring aktivt med Skadeoppgjørs rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og måltall på reparasjon fremfor bytte. I leverandøravtalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet.

Det arbeides med å fremme sirkulærøkonomi og gjenbruk i selve skadeoppgjøret så lenge kvalitet og sikkerhet ikke forringes. Vurdering og rapportering knyttet til klimarisiko gjennomføres som en naturlig del av selskapets Own Risk and Solvency Assessment-proses (ORSA), samt som en naturlig del av produktovervåkningen.

Eika Boligkreditt (EBK) oppdaterte i oktober 2024 rammeverket for grønne obligasjoner som ble etablert i februar 2021. EBK utstedte sin første grønne OMF i juni 2021.

Formålet med rammeverket er at Eika-bankene, gjennom tilgang til obligasjonsfinansiering i EBK, skal kunne finansiere de mest energieffektive boligene. Ved å bruke Multiconsult som rådgiver, har EBK sikret at pante-sikkerhetene er blant de 15 % mest energieffektive boenhetene i Norge. EBK har per september 2025 identifisert kr 24,3 mrd. i boliglån for om lag 9 800 pantesikkerheter som oppfyller disse kriteriene. 100% av dette lånevolumet oppfyller også kriteriene for å kvalifisere som finansiering av bærekraftig økonomisk aktivitet i henhold til kriteriene for bygninger i EU-taksonomien. De identifiserte boliglånene på til sammen kr 24,3 mrd. tilsvarer 21,7% av det samlede utlånsvolumet i EKB per utgangen av september 2025. Av disse er kr 6,9 mrd. tilført utlånsvolumet fra og med første til og med tredje kvartal 2025.

EBK gjennomførte i september 2022 sin andre vellykkede utstedelse av en grønn OMF på €500 millioner i euro-obligasjonsmarkedet. Dette er nok en bekreftelse på at Eika Alliansen kan oppnå langsiktig grønn finansiering i det internasjonale finansmarkedet. Med dette har EBK finansiert 50 %-poeng av de grønne boliglånene overført til Eika Boligkreditt gjennom utstedelse av grønne obligasjoner.

Grønne obligasjoner passer godt inn i Eika sitt fokusområde innen bærekraft, hvor viktige satsingsområder er å bidra til bærekraftig vekst og omstilling til lavutslippssamfunnet, samt bærekraftige investeringer i lokalsamfunnene/ byene hvor Eika-bankene er representert.

Eika har fått en «second party opinion» fra ISS ESG. Fotavtrykksanalysen er gjennomført av Multiconsult.

Klimaregnskap for Oppdalsbanken
Oppdalsbanken har satt opp et klimaregnskap for 2025, dette er noe utvidet etter at det første gang var utferdiget i 2024.

Banken har ingen egne biler, og har derfor ingen utslipp i scope 1. I scope 2 er det regnet på benyttet elektrisitet for eget bygg og leide lokaler. Dette er omregnet til 11 tonn CO2.

For scope 3 har vi innhentet informasjon om ansattes pendling mellom hjem og jobb. Dette utgjør til sammen 5,4 tonn CO2 for 2025 en økning fra 5,1 tonn CO2 i 2024. I tillegg er det gjennomført forretningsreiser tilsvarende 12,4 tonn CO2 (2024: 7,6 tonn). Økningen skyldes økt reiseaktivitet.

Gjennom Eiendomsverdi kan banken overvåke energikarakteren til boligene som er stilt som pantesikkerhet. Ut fra dette er det estimert CO2-utslipp i kg pr år. Banken har beregnet at finansierte utslipp ved boliglån utgjør 277,6 tonn CO2 for 2025, en nedgang fra 394,9 tonn CO2 i 2024. Nedgangen skyldes i hovedsak at konverteringsfaktor for omregning fra kWh til CO2 har gått ned til 12 g CO2 utslipp pr kWh. For 2024 var dette tallet 19 g CO2 utslipp pr kWh.

Banken har også finansierte utslipp knyttet til landbruk og næringseiendom. Finansierte utslipp fra næringseiendom er beregnet til 142,30 tonn CO2 for 2025. Dette tallet har ikke sammenlignbare data fra 2024.

Finansierte utslipp fra landbruk utgjør i 2025 7.845,5 tonn CO2 og utgjør bankens klart høyeste utslippsfaktor. En av grunnene til den høye beregningen, er at landbruk har utslipp av metan og lystgass, noe som er regnet å ha sterkere klimaeffekt enn CO2 og en høy omregningsfaktor i regnskapet.

Det er identifisert kr 646 mill. (2024: kr 511 mill.) i boliglån som er sikret med boliger med energiklasse A og B. Disse har en total sikkerhetsverdi på kr 1 557 mill. (2024: kr 915 mill.)

Det er fortsatt en stor del av bankens utlån som ikke har en beregnet CO2 effekt. Dette skyldes mangel på data samt at enkelte finansieringstyper ikke beregner CO2-utslipp.

Banken har som ambisjon, gjennom proaktiv rådgivning, å bidra til at kundene investerer i miljøvennlige boliger og rehabiliteringstiltak for å sikre en høyere miljøstandard.

Banken vurderer at vi ikke driver virksomhet som i vesentlig grad forurenser det ytre miljø.

Sikkerhet og personalpolitikk

Bankens personalpolitikk skal ha som målsetting å legge forholdene til rette for at det i størst mulig grad eksisterer menneskelige ressurser til å ivareta bankens vedtatte strategier og som samtidig ivaretar de ansattes sikkerhet og trivsel på arbeidsplassen. Operasjonell risiko er muligheten for tap som følge av hendelser som er i strid med lovgivning, avtaler og utbetaling av erstatninger i tilknytning til arbeidsmiljøet. Denne risikoen er søkt redusert gjennom følgende dokumenter og policyer som er vedtatt av banken:

- Retningslinjer for operasjonell risiko
- Stillingsinstruks banksjef
- Arbeidsreglement
- Personalhåndbok
- Stillingsbeskrivelser
- Retningslinjer for HMS
- Etiske retningslinjer
- Undersøkelser vedrørende medarbeidertilfredshet

Kunder, produkter og forretningspraksis

Banken skal tilstrebe og tilfredsstille forpliktelsene overfor sine kunder, samt kunne tilby produkter som fremstår som hensiktsmessige fra kundens perspektiv. Følgende dokumenter og policyer er implementert for å bidra til dette:

- Etiske retningslinjer
- Arbeidsreglement
- «God skikk»

Etikk og arbeid mot økonomisk kriminalitet

Bankens virksomhet er avhengig av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet ellers. Oppdalsbankens ansatte skal ha en høy etisk standard. I et lokalsamfunn der «alle kjenner alle» vil bankens ansatte alltid bli identifisert med Oppdalsbanken. Dette betyr at vi har et ekstra fokus på å vise en adferd som oppfattes som tillitsvekkende, ærlig, redelig og som er i henhold til de normer, regler og lover som gjelder i samfunnet. Oppdalsbanken har innført etikk som en naturlig del av opplæringen, og en naturlig del av hverdagen. De etiske retningslinjene er en del av personalhåndboken, og derav en del av ansettelsesavtalen. De etiske retningslinjene gjennomgås med alle nyansatte og jevnlig med alle ansatte.

Anti-hvitvask og korrupsjon har hatt høyt fokus også i 2025. Oppdalsbanken jobber kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Bankens overordnede retningslinjer for anti-hvitvask legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider på dette området, med definerte roller og ansvar. Våre styringssystem evalueres og oppdateres årlig. Vi gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, fra internkontroll i avdelingene

via løpende transaksjonsovervåking til kontroller utført av etterlevelsesfunksjonen.

Innsikt i kundenes virksomhet er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet og overholde kravene i lovverket. Banken kjenner til hvilke transaksjoner det er vanlig for kunden å foreta slik at vi effektivt kan avdekke uvanlige og mistenkelige transaksjoner og forhindre svindel. Avvik og mistenkelige transaksjoner rapporteres løpende til Økokrim.

Alle medarbeidere og styret gjennomfører årlig kompetansehevende tiltak knyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon.

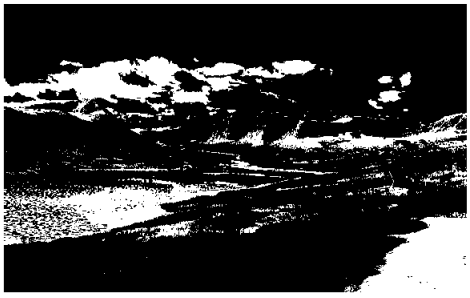
Organisasjon og ansatte

Oppdalsbanken jobber aktivt for å fremme likestilling og hindre diskriminering. Dette er nedfelt i bankens Retningslinjer for HMS og etiske retningslinjer. Både i bankens styre og ledergruppe er begge kjønn representert med over 40 %. Alle ansatte som jobber med bankdrift har tilbud om fullstilling. Ansatte gjennomfører årlig medarbeidersamtaler med nærmeste leder og banksjef. Det er viktig for banken at det er et godt arbeidsmiljø og at alle ansattes rettigheter blir godt ivaretatt. I 2022 ble åpenhetsloven innført. Loven skal sikre at virksomheter i større grad kjenner til arbeidsforholdene i sine verdikjeder og være transparente om hvordan virksomheten jobber for å sikre at produktene og tjenestene selskapet tilbyr, har blitt fremstilt på en måte som ivaretar menneske-rettigheter. Banken har fokus på arbeidet med aktsomhetsvurderinger.

Oppdalsbanken skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper og livsfaser. Vi har som mål å fremme likestilling og avdekke og hindre diskriminering på arbeidsplassen. Vi har i dag en god balanse av kvinner og menn. Ved utgangen av 2025 var vi 29 fast ansatte. Av de fast ansatte er 15 kvinner og 14 menn. En person ble fast ansatt i banken i 2025. Aldersgjennomsnitt er 44,9 år blant alle bankansatte.

Vi har de siste årene prioritert å bruke ressurser på kompetansehevende tiltak for bankens medarbeidere. Dette gjelder blant annet autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), godkjenningsordningen for skadeforsikring (GOS), autorisasjon i kreditt (AIK) samt andre interne sertifiseringsløp organisert i Eika-Alliansen.

Stort fokus på kompetanse er viktig for å skape merverdi og gode kundeopplevelser gjennom kunnskap, gode holdninger og ferdigheter.



Gjevilvassdalen

Oppdalsbanken har gjennom flere år hatt et lavt syke-fravær, men etter koronapandemien økte dette noe. Korttidssykefraværet var i 2025 på 2,2 % inkl. fravær pga. syke barn. Dette er en liten økning fra 2,0 % i 2024. Vi har i 2025 hatt en økning i langtidssykefravær fra 2,4 % i 2024 til 5,8 % i 2025. Langtidssykefraværet er ikke knyttet til arbeidsrelaterte forhold og fraværet gir derfor ikke grunn til bekymring. Det forholdsvis lave korttidssykefraværet gjennom flere år skyldes et godt arbeidsmiljø, og en god

tilrettelegging for at ansatte kan holde seg i god fysisk form. Vi har i flere år hatt fokus på ansattes helse og gode rammebetingelser for aktivitet.

Banken har etablert en styreansvarsforsikring som del av bankens forsikringsdekninger.

Utsiktene fremover

Norges Bank holdt styringsrentene uendret på 4,0 % på rentemøtet i januar 2026. Det er usikkerhet om utsiktene, men dersom økonomien utvikler seg om lag slik Norges Bank ser for seg, settes renten videre ned i løpet av året.

Norges Banks vurdering er at det fortsatt er behov for en innstrammende pengepolitikk. Prisveksten er fortsatt for høy. Dersom renten settes ned for raskt, kan prisveksten bli liggende over målet for lenge. På den annen side kan en for høy rente bremse økonomien mer enn det som er nødvendig for å få prisveksten ned til målet. Prognosen for styringsrenten som ble lagt frem i desember var forenlig med at renten settes ned én til to ganger i løpet av 2026. Etter Norges Banks rentemøte kom det inflasjonstall for januar som medførte at markedet endret sine forventninger og at oppdaterte inflasjonstall kan indikere at det ikke blir noen rentenedganger i 2026.

Den geopolitiske situasjonen bidrar til usikkerhet. Det videre forløpet for renten vil avhenge av den økonomiske utviklingen.

Styret mener at banken er godt rustet til å møte utfordringene i markedet, både gjennom tilstedeværelse i lokalsamfunnet og medarbeidernes kompetanse. Styret er fornøyd med bankdriften, årets resultat og bankens soliditet. Med fortsatt vekst, kontrollerte tap og kostnadseffektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden.

Styret har besluttet å be forstanderskapet om å fornye fullmakten til å utstede ansvarlig lån og fondsobligasjon.

Styret vil takke alle ansatte for verdifull innsats og stort engasjement gjennom året. Likeledes vil styret takke alle tillitsvalgte for godt samarbeid. Fremfor alt vil styret takke alle våre lojale kunder for god oppslutning og tillit også i 2025.

Oppdal, 25. februar 2026

Bjørn Ove Ansnes
Styreleder

Tone Winger

Hanna Ekrann

Ole Erik Vognild

Ola Johannes Drivstuen

Gro Skårsmoen
Banksjef

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	**2025**	**2024**
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		223.534	217.390
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		25.403	26.444
Rentekostnader og lignende kostnader		129.181	121.993
Netto renteinntekter	18	**119.756**	**121.841**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		29.025	25.102
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.610	4.280
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		9.140	4.127
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		3.395	5.905
Andre driftsinntekter		805	802
Netto andre driftsinntekter	19	**37.756**	**31.657**
Lønn og andre personalkostnader	20	33.088	28.852
Andre driftskostnader	21	26.129	25.131
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	30	1.660	1.699
Sum driftskostnader før kredittap		**60.877**	**55.683**
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	10	11.813	11.067
Resultat før skatt		**84.822**	**86.748**
Skattekostnad	22	21.544	22.249
Resultat av ordinær drift etter skatt		**63.278**	**64.498**
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	24	21.431	-3.673
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		**21.431**	**-3.673**
Sum andre inntekter og kostnader		**21.431**	**-3.673**
Totalresultat		**84.709**	**60.825**

Balanse – Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	80.436	77.009
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	140.466	80.736
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	3.337.114	3.321.534
Rentebærende verdipapirer	26	564.594	467.671
Finansielle derivater	29	208	807
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	222.484	220.445
Varige driftsmiddler	31	15.019	16.654
Utsatt skattefordel	23	3.580	3.862
Andre eiendeler	32	2.575	667
Sum eiendeler		**4.366.476**	**4.189.384**

Balanse – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	3.023.228	2.933.314
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	497.441	486.934
Finansielle derivater	29	0	0
Annen gjeld	36	17.512	19.363
Betalbar skatt	23	21.600	22.400
Utsatt skatt	23	0	0
Andre avsetninger	6, 10-11	1.563	1.950
Sum gjeld		**3.561.344**	**3.463.961**
Fond for vurderingsforskjeller		2.315	2.315
Fond for urealiserte gevinster		90.826	69.395
Sparebankens fond		701.991	648.713
Gavefond		10.000	5.000
Utjevningsfond		0	0
Annen egenkapital		0	0
Kundeutbytte		0	0
Sum opptjent egenkapital		**805.132**	**725.423**
Sum egenkapital		**805.132**	**725.423**
Sum gjeld og egenkapital		**4.366.476**	**4.189.384**

Oppdal, 25. februar 2026

Bjørn Ove Ansnes
Styreleder

Tone Winger

Hanna Ekrann

Ole Erik Vognild

Ola Johannes Drivstuen

Gro Skårsmoen
Banksjef

Endringer i egenkapitalen

Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024	**648.713**	**5.000**	**2.315**	**69.395**	**725.423**
Resultat av ordinær drift etter skatt	63.278				63.278
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				21.431	21.431
Totalresultat 31.12.2025	**63.278**	**0**	**0**	**21.431**	**84.709**
Transaksjoner med eierne					0
Utbetalt gaver/overført gavefond	-10.000	5.000			-5.000
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					0
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 31.12.2025	**701.991**	**10.000**	**2.315**	**90.826**	**805.132**
Egenkapital 31.12.2023	**589.216**	**5.000**	**2.315**	**73.067**	**669.598**
Resultat av ordinær drift etter skatt	64.498				64.498
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				-3.673	-3.673
Totalresultat 31.12.2024	**64.498**	**0**	**0**	**-3.673**	**60.825**
Utbetalt utbytte/gaver	-5.000				-5.000
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					0
Egenkapital 31.12.2024	**648.713**	**5.000**	**2.315**	**69.395**	**725.423**

Kontantstrømoppstilling – direkte metode

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-27.392	-203.675
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		215.563	210.257
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		89.914	44.637
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-99.086	-94.927
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		8.454	8.116
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-96.049	-6.368
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		24.920	25.461
Netto provisjonsinnbetalinger	20	25.221	21.624
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		34.418	41.998
Endringer i verdipapirer som holdes på kort sikt		3.461	6.194
Utbetalinger til drift		-55.780	-55.949
Betalt skatt	23	-22.062	-17.410
Utbetalte gaver		-11.985	-1.307
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		**89.596**	**-21.349**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	31	25	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	31	-50	-892
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-15.966	-16.409
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28	9.140	4.081
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		**-6.852**	**-13.220**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	-140.119	146.686
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	35	150.626	-80.490
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-30.095	-27.066
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		**-19.588**	**39.130**
A + B + C Netto endring likvider i perioden		**63.157**	**4.561**
Likviditetsbeholdning 1.1		157.745	153.184
Likviditetsbeholdning 31.12		**220.902**	**157.745**
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvilvalenter		80.436	77.009
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		140.466	80.736
Likviditetsbeholdning		**220.902**	**157.745**

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Opdals Sparebank er lokalisert på Oppdal, med avdelingskontor i Trondheim. Selskapets virksomhet er bank- og finansielle tjenester. Bankens hovedkontor har besøksadresse Sunndalsvegen 6 i Oppdal. Regnskapet er vedtatt av bankens styre 25. februar 2026 og legges frem for godkjenning av forstanderskapet den 19. mars 2026.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

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

Regnskapet er presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta. Alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2025

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

IFRS 18 vil tre i kraft 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 tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap for kommende perioder.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Konsolidering

Oppdalsbanken har to heleide datterselskap, Oppdal Eiendomsmegling AS og Kvant AS. Selskapenes økonomiske størrelse er ikke vesentlig i forhold til bankens regnskap og det blir derfor ikke utarbeidet konsernregnskap.

Inntektsføring

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

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

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

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

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

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).

Alle derivater i konsernet måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal bokføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring.

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, valutaomregnings-effekter 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).

Utlån med fastrente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente.

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.

Ved utstedelse av ansvarlig lån har dette 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 fratrukket 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 kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kredittap 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 kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

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. Se note 11 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert/fraregnet i balansen.

Finansielle instrumenter – fraregning og modifisering

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

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

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

Overtagelse av eiendeler

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

Sikringsbokføring

Banken benytter sikringsbokføring for bankens fastrentelån, og inngår derivatposisjoner for å sikre økonomisk eksponering mot rente- og valutarisiko.

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.

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.

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 og andre banker.

Note 2 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Nedskrivning på utlån og garantier

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt 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 kvaliteten i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)
Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verdivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verdivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)
Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds-sannsynlighet, 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, og slike verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

Note 3 – Risikostyring

Risikostyring

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

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Risikokategorier

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

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

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres på grunn av 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. Risiko-eksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre, ledelse og myndigheter via IRRBB – rapportering.

Se note 24-30 for vurdering av markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

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

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

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

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

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt

slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

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

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 52,5 % (46,8 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2025. Banken har ingen engasjement mot borettslag.

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

Etterlevelsesrisiko

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

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

Note 4 – Kapitalstyring og kapitaldekning

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

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for banken på 2,0 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,13 % på konsolidert i nivå.

Bankens mål på kapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 21,0 % per 31. desember 2025.

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

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2025:

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

Banken deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (1,14 %) og Eika Boligkreditt (0,79 %) og Kredittbanken ASA (0,12 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Egenkapitalbevis/Aksjekapital		0	74.113	59.157
Sparebankens fond /Opptjent egenkapital	701.991	648.713	693.104	649.290
Gavefond	10.000	5.000	10.000	5.000
Fond for urealisert gevinst	93.141	71.710	93.296	71.830
Annen egenkapital	0	0	0	0
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	**805.132**	**725.423**	**870.513**	**785.277**
Kontantstrømsikring IFRS9				
Avsatt utbytte og gaver	-10.000	-5.000	-10.000	-5.000
Immaterielle eiendeler				
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-810	-688	-959	-807
Fradrag i ren kjernekapital	-10.916	-8.708	-83.855	-74.325
Ren kjernekapital	**783.406**	**711.027**	**775.699**	**705.145**
Fondsobligasjoner	0	0	5.683	5.020
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
Kjernekapital	**783.406**	**711.027**	**781.382**	**710.165**
Tilleggskapital - ansvarlig lån	0	0	8.249	6.763
Fradrag i tilleggskapitalkapital	0	0	0	0
Ansvarlig kapital	**783.406**	**711.027**	**789.631**	**716.928**
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	18.497	18.708	30.661	25.529
Offentlige eide foretak	2.420	0	2.420	0
Institusjoner	64.028	31.789	73.669	40.375
Foretak	46.710	120.258	47.300	120.757
Massemarked	0	0	107.298	28.199
Pantsikkerhet eiendom	1.386.514	1.450.672	1.548.440	1.697.169
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	949.894	1.141.922	1.111.794	1.139.294
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	436.620	308.750	436.646	557.875
Forfalte engasjementer	88.713	45.177	90.684	46.809
Høyrisiko engasjementer	0	183.822	0	183.874
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	128.726	0	128.763	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	36.280	32.329	29.155	28.070
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14.157	6.983	15.724	6.983
Andeler i verdipapirfond	11.639	36.372	15.339	39.464
Egenkapitalposisjoner	196.211	161.023	129.459	108.141
Øvrige engasjement	47.586	38.501	48.761	44.469
Subordinert gjeld	0	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**2.041.481**	**2.125.634**	**2.267.673**	**2.369.839**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	**187.524**	**241.516**	**199.721**	**253.185**
CVA-tillegg	**107**	**702**	**14.888**	**6.594**
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	**0**	**0**	**3.207**	**3.192**
Sum beregningsgrunnlag	**2.229.112**	**2.367.852**	**2.485.489**	**2.632.810**
Kapitaldekning i %	**35,1 %**	**30,0 %**	**31,8 %**	**27,2 %**
Kjernekapitaldekning	**35,1 %**	**30,0 %**	**31,4 %**	**27,0 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**35,1 %**	**30,0 %**	**31,2 %**	**26,8 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**17,2 %**	**16,3 %**	**14,1 %**	**13,7 %**

Note 5 – Kredittrisiko

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

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

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

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholds-sannsynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

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

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

Nedskrivningsmodell i banken

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

Definisjon av mislighold

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

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

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

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

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

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

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

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

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

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med baisprognosen 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 bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko. 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, nedside og oppside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

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

Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.376.461	615	0	2.377.076
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	636.104	94.364	0	730.468
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	37.949	90.112	0	128.061
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	73	150.537	150.610
Sum brutto utlån	**3.050.513**	**185.164**	**150.537**	**3.386.214**
Nedskrivninger	-1.320	-1.855	-45.926	-49.101
Sum utlån til balanseført verdi	**3.049.193**	**183.309**	**104.611**	**3.337.114**

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)	2.004.902	615	0	2.005.516
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	186.649	54.134	0	240.783
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15.272	36.506	0	51.777
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	4.814	4.814
Sum brutto utlån	**2.206.822**	**91.254**	**4.814**	**2.302.891**
Nedskrivninger	-226	-455	-1.105	-1.787
Sum utlån til bokført verdi	**2.206.596**	**90.799**	**3.709**	**2.301.103**

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)	371.559	0	0	371.559
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	449.454	40.231	0	489.685
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	22.677	53.607	0	76.284
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	73	145.723	145.796
Sum brutto utlån	**843.691**	**93.910**	**145.723**	**1.083.324**
Nedskrivninger	-1.093	-1.400	-44.820	-47.313
Sum utlån til bokført verdi	**842.597**	**92.510**	**100.903**	**1.036.010**

Ubenyt. kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalit	Ubenyttede kreditter og garantier			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum eksponering**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	152.253	822	0	153.075
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	32.135	17.444	0	49.579
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.953	4.828	0	7.781
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	772	12.668	13.441
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**187.341**	**23.866**	**12.668**	**223.875**
Nedskrivninger	-107	-214	-982	-1.303
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**187.234**	**23.651**	**11.686**	**222.572**

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)	2.286.911	19.388	0	2.306.299
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	619.393	81.141	0	700.533
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	87.064	182.543	0	269.607
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	169	93.483	93.652
Sum brutto utlån	**2.993.368**	**283.240**	**93.483**	**3.370.091**
Nedskrivninger	-1.641	-5.804	-41.111	-48.557
Sum utlån til balanseført verdi	**2.991.727**	**277.435**	**52.372**	**3.321.534**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	**Personmarkedet**			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.887.988	627	0	1.888.614
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	214.948	70.719	0	285.667
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15.031	40.836	0	55.868
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.514	11.514
Sum brutto utlån	**2.117.967**	**112.182**	**11.514**	**2.241.663**
Nedskrivninger	-244	-539	-2.913	-3.696
Sum utlån til bokført verdi	**2.117.723**	**111.643**	**8.601**	**2.237.966**

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)	398.923	18.761	0	417.684
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	404.445	10.422	0	414.867
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	72.033	141.706	0	213.739
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	169	81.969	82.138
Sum brutto utlån	**875.402**	**171.058**	**81.969**	**1.128.428**
Nedskrivninger	-1.398	-5.265	-38.198	-44.861
Sum utlån til bokført verdi	**874.004**	**165.792**	**43.771**	**1.083.567**

Ubenyt. kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalite	**Ubenyttede kreditter og garantier**			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum eksponering**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	191.131	932	0	192.063
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	26.894	9.142	0	36.036
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4.456	5.308	0	9.764
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	958	14.269	15.227
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**222.481**	**16.340**	**14.269**	**253.089**
Nedskrivninger	-91	-389	-931	-1.412
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**222.390**	**15.950**	**13.337**	**251.677**

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	**2025**	**2024**
Kasse-, drifts- og brukskreditter	212.437	224.988
Byggelån	22.003	76.542
Nedbetalingslån	3.151.774	3.068.561
Brutto utlån og fordringer på kunder	**3.386.214**	**3.370.091**
Nedskrivning steg 1	-1.320	-1.641
Nedskrivning steg 2	-1.855	-5.804
Nedskrivning steg 3	-45.926	-41.111
Netto utlån og fordringer på kunder	**3.337.114**	**3.321.534**
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	921.476	763.558
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**4.258.589**	**4.085.092**

Brutto utlån fordelt på geografi	**2025**	**2024**
Oppdal, Rennebu, Trondheim og omegn	2.733.213	2.651.721
Resten av Trøndelag	37.061	83.527
Resten av landet	609.585	630.054
Utlandet	6.354	4.789
Sum	**3.386.214**	**3.370.091**

Note 8 – Kredittforringede engasjement

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	4.814	-1.105	3.709
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	5.400	-2.716	2.683
Kraftforsyvning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	25.264	-5.826	19.438
Varehandel	54.273	-12.937	41.336
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	67.472	-22.154	45.317
Tjenesteytende virksomhet	5.983	-2.169	3.814
Sum	**163.205**	**-46.908**	**116.297**

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	11.514	-2.913	8.601
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	7.742	-3.965	3.776
Kraftforsyvning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	26.533	-9.089	17.444
Varehandel	53.307	-24.339	28.968
Transport	5.403	-371	5.032
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	2.809	-936	1.873
Tjenesteytende virksomhet	444	-428	16
Sum	**107.752**	**-42.043**	**65.709**

Kredittforringede engasjementer	**2025**	**2024**
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	1.724	6.854
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	58.888	6.992
Nedskrivning steg 3	-19.308	-3.683
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	**41.305**	**10.163**
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	3.090	4.660
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	99.503	89.246
Nedskrivning steg 3	-27.600	-38.360
Netto andre kredittforringede engasjementer	**74.992**	**55.546**
Netto kredittforringede engasjementer	**116.297**	**65.709**

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2025		**2024**	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	71.750	44,0 %	30.153	28,0 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	58.155	35,6 %	8.926	8,3 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	32.297	19,8 %	67.810	62,9 %
Engasjementer uten sikkerhet	1.003	0,6 %	862	0,8 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	**163.205**	**100 %**	**107.752**	**100 %**

Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 tom. 3 mnd	Over 3 tom. 6 mnd.	Over 6 tom. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kreditt-forringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kreditt-forringede utlån
2025										
Privatmarkedet	2.298.032	134	3.000	28	1.696	0	4.858	3.090	1.800	2.681
Bedriftsmarkedet	1.020.584	3.852	0	25.869	29.345	3.674	62.740	99.503	41.725	81.126
Totalt	**3.318.616**	**3.985**	**3.000**	**25.897**	**31.042**	**3.674**	**67.598**	**102.593**	**43.525**	**83.807**
2024										
Privatmarkedet	2.221.824	8.702	4.283	142	5.539	1.173	19.839	4.660	7.059	2.688
Bedriftsmarkedet	1.107.322	11.012	3.102	106	6.885	0	21.106	89.246	4.300	71.867
Totalt	**3.329.146**	**19.714**	**7.384**	**249**	**12.424**	**1.173**	**40.944**	**93.906**	**11.359**	**74.555**

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

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

Note 10 – Eksponering utlån

2025

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.302.891	-226	-455	-1.105	108.217	9.215	-2	-7	0	2.418.525
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	157.336	-45	-174	0	12.627	75	-2	-2	0	169.814
Industri og bergverk	21.728	-9	-3	-2.329	6.502	2.492	-2	-24	-388	27.969
Kraftforsyvning	74	0	0	0	125	0	0	0	0	199
Bygg og anleggsvirksomhet	145.562	-255	-248	-5.791	38.262	10.704	-69	-143	-35	187.986
Varehandel	51.162	-1	-5	-12.703	11.333	3.345	-1	0	-234	52.897
Transport	5.316	0	-128	0	200	1.645	0	-12	0	7.020
Overnattings- og serveringsvirksomhet	32.416	-70	-27	0	3.022	3.269	-9	-25	0	38.577
Informasjon og kommunikasjon	40.610	-73	0	0	0	0	0	0	0	40.537
Omsetning og drift av fast eiendom	568.410	-598	-800	-22.154	4.253	0	-5	0	0	549.106
Tjenesteytende virksomhet	60.708	-42	-13	-1.844	5.787	2.803	-17	-2	-325	67.056
Sum	**3.386.214**	**-1.320**	**-1.855**	**-45.926**	**190.326**	**33.549**	**-107**	**-214**	**-982**	**3.559.686**

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.241.663	-244	-539	-2.913	112.766	8.032	-2	-131	0	2.358.631
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	162.177	-80	-332	0	14.688	75	-4	-1	0	176.525
Industri og bergverk	27.745	-9	0	-3.778	8.403	3.596	-5	-8	-188	35.757
Kraftforsyvning	44.888	-10	0	0	3.881	0	-1	0	0	48.758
Bygg og anleggsvirksomhet	191.102	-256	-1.878	-9.065	27.954	10.153	-36	-214	-25	217.736
Varehandel	52.795	-3	-14	-24.006	13.221	4.145	-1	0	-334	45.803
Transport	8.388	-9	-1	-311	203	2.165	0	-3	-60	10.372
Overnattings- og serveringsvirksomhet	52.772	-66	-227	0	2.305	3.155	-3	-1	0	57.934
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	528.588	-928	-2.581	-936	20.914	4.142	-35	-29	0	549.134
Tjenesteytende virksomhet	59.975	-37	-232	-103	10.670	2.622	-3	-3	-325	72.561
Sum	**3.370.091**	**-1.641**	**-5.804**	**-41.111**	**215.004**	**38.085**	**-91**	**-389**	**-931**	**3.573.211**

Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

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

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	243	540	2.913	3.696
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	242	-99	-143	0
Overføringer til steg 2	-12	12	0	0
Overføringer til steg 3	0	-10	10	0
Netto endring	-289	111	1.184	1.006
Endringer som følge av nye eller økte utlån	127	142	321	590
Utlån som er fraregnet i perioden	-85	-241	-1.944	-2.270
Konstaterte tap	0	0	-1.235	-1.235
Endret eksponering / endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	**226**	**455**	**1.105**	**1.787**

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2.117.960	112.182	11.521	2.241.663
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30.173	-28.783	-1.390	0
Overføringer til steg 2	-48.780	48.780	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.836	1.836	0
Netto endring	-67.279	-27.732	1.169	-93.842
Nye utlån utbetalt	781.012	22.929	379	804.320
Utlån som er fraregnet i perioden	-606.264	-34.285	-7.466	-648.015
Konstaterte tap	0	0	-1.235	-1.235
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	**2.206.822**	**91.254**	**4.814**	**2.302.891**

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1.398	5.265	38.198	44.861
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2.251	-2.251	0	0
Overføringer til steg 2	-133	133	0	0
Overføringer til steg 3	-294	-1.848	2.142	0
Netto endring	-2.204	206	16.209	14.211
Endringer som følge av nye eller økte utlån	455	516	2.088	3.059
Utlån som er fraregnet i perioden	-379	-621	-7.101	-8.101
Konstaterte tap	0	0	-6.717	-6.717
Endret eksponering / endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	**1.093**	**1.400**	**44.820**	**47.313**

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2025	875.402	171.058	82.217	1.128.677
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	63.243	-63.243	0	0
Overføringer til steg 2	-30.082	30.082	0	0
Overføringer til steg 3	-21.957	-54.490	76.447	0
Netto endring	-44.224	14.134	12.642	-17.448
Nye utlån utbetalt	256.864	30.026	7.684	294.575
Utlån som er fraregnet i perioden	-255.556	-33.657	-26.550	-315.763
Konstaterte tap	0	0	-6.717	-6.717
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	**843.691**	**93.910**	**145.723**	**1.083.324**

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	91	389	931	1.411
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	17	-2	-15	0
Overføringer til steg 2	-7	64	-57	0
Overføringer til steg 3	-6	-3	9	0
Netto endring	6	-42	26	-10
Endringer som følge av nye / økte ubenyttede kreditter og garantier	53	3	34	90
Nedskrivninger på uben. kreditter/ garantier, fraregnet i perioden	-46	-195	-272	-513
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	325	325
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	**107**	**214**	**982**	**1.303**

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	222.480	16.340	14.269	253.089
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	557	-326	-231	0
Overføringer til steg 2	-15.545	16.965	-1.420	0
Overføringer til steg 3	-650	-495	1.145	0
Netto endring	11.356	1.310	236	12.901
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	37.567	227	193	37.987
Engasjement som er fraregnet i perioden	-68.424	-10.155	-1.523	-80.102
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	**187.341**	**23.866**	**12.668**	**223.875**

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	42.043	32.510
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.610	2.483
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	26.147	31.256
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-14.940	-23.972
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-7.952	-234
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	**46.908**	**42.043**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Endring i perioden i steg 3 på utlån	8.341	13.212
Endring i perioden i steg 3 på garantier	51	-1.219
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-4.430	-871
Konstaterte tap i perioden, med tidligere nedskriving i steg 3	7.952	235
Konstaterte tap i perioden, uten foretatt nedskriving i steg 3	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-101	-290
Tapskostnader i perioden	**11.813**	**11.067**

31.12.2024	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	184	983	1.736	2.903
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	393	-393	0	0
Overføringer til steg 2	-9	23	-14	0
Overføringer til steg 3	-11	-1	12	0
Netto endring	-372	163	182	-26
Endringer som følge av nye eller økte utlån	108	135	1.548	1.792
Utlån som er fraregnet i perioden	-50	-371	-475	-897
Konstaterte tap	0	0	-76	-76
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	**243**	**540**	**2.913**	**3.696**

31.12.2024	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2024	2.018.348	169.529	6.030	2.193.907
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	60.812	-60.812	0	0
Overføringer til steg 2	-61.016	61.087	-71	0
Overføringer til steg 3	-5.301	-132	5.434	0
Netto endring	-73.626	-1.892	538	-74.979
Nye utlån utbetalt	705.038	21.602	1.623	728.263
Utlån som er fraregnet i perioden	-526.295	-77.199	-1.957	-605.452
Konstaterte tap	0	0	-76	-76
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	**2.117.960**	**112.182**	**11.521**	**2.241.663**

31.12.2024	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2.117	5.006	28.711	35.835
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	521	-521	0	0
Overføringer til steg 2	-456	5.805	-5.348	0
Overføringer til steg 3	-84	-264	349	0
Netto endring	-725	-4.534	26.176	20.917
Endringer som følge av nye eller økte utlån	676	703	3.710	5.088
Utlån som er fraregnet i perioden	-651	-932	-15.242	-16.825
Konstaterte tap	0	0	-158	-158
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	**1.398**	**5.265**	**38.198**	**44.861**

31.12.2024	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2024	744.771	164.231	64.754	973.756
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	33.254	-33.254	0	0
Overføringer til steg 2	-42.993	63.266	-20.274	0
Overføringer til steg 3	-66.435	-18.055	84.490	0
Netto endring	78.367	-11.739	-25.632	40.996
Nye utlån utbetalt	263.048	40.433	5.709	309.189
Utlån som er fraregnet i perioden	-134.609	-33.824	-26.673	-195.107
Konstaterte tap	0	0	-158	-158
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	**875.402**	**171.058**	**82.217**	**1.128.677**

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	221	286	2.151	2.658
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	93	-93	0	0
Overføringer til steg 2	-16	1.399	-1.383	0
Overføringer til steg 3	-4	-7	11	0
Netto endring	-126	-1.169	54	-1.241
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	31	8	120	159
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-107	-35	-23	-165
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	**91**	**389**	**931**	**1.411**

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	257.179	30.728	3.695	291.601
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	14.704	-14.704	0	0
Overføringer til steg 2	-6.163	7.120	-958	0
Overføringer til steg 3	-5.415	-467	5.883	0
Netto endring	-18.779	-3.391	5.458	-16.712
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	45.075	300	453	45.828
Engasjement som er fraregnet i perioden	-64.121	-3.246	-262	-67.630
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	**222.480**	**16.340**	**14.269**	**253.089**

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	32.510	24.092
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.483	533
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	31.256	14.177
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-23.972	-4.681
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-234	-1.611
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	**42.043**	**32.510**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Endring i perioden i steg 3 på utlån	13.212	9.811
Endring i perioden i steg 3 på garantier og uben.kred.	-1.219	-272
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-871	560
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	235	1.569
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-290	-374
Tapskostnader i perioden	**11.067**	**11.294**

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 12,9 % (2024: 13,0 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 7,1 % av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	**467.088**	**470.724**
Totalt brutto engasjement	3.610.089	3.623.180
i % brutto engasjement	**12,94 %**	**12,99 %**
Kjernekapital	783.406	711.027
i % kjernekapital	**59,62 %**	**66,20 %**
Største engasjement utgjør	**7,10 %**	**7,55 %**

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

Note 13 – Sensitivitet

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

2025

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	**Bokførte nedskrivn.**	**Scenario 1**	**Scenario 2**	**Scenario 3**	**Scenario 4**	**Scenario 5**	**Scenario 6**	**Scenario 7**	**Scenario 8**
Steg 1	**1.426.549**	**1.366.233**	**1.088.604**	**1.808.354**	**1.285.430**	**1.826.769**	**2.497.440**	**641.558**	**1.646.684**
Steg 2	**2.069.237**	**2.014.695**	**1.518.589**	**1.874.267**	**1.418.210**	**2.604.487**	**2.311.745**	**1.422.122**	**2.230.822**

2024

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	**Bokførte nedskrivn.**	**Scenario 1**	**Scenario 2**	**Scenario 3**	**Scenario 4**	**Scenario 5**	**Scenario 6**	**Scenario 7**	**Scenario 8**
Steg 1	**1.732.167**	**1.425.829**	**1.331.131**	**1.736.849**	**1.532.891**	**2.054.883**	**2.855.027**	**731.456**	**1.797.276**
Steg 2	**6.193.870**	**7.198.975**	**6.327.961**	**6.215.519**	**4.981.891**	**7.098.277**	**8.050.789**	**4.336.105**	**6.443.785**

Bokførte nedskrivninger
Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant «forventning til fremtiden». Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om «ingen endringer i økonomien» frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler
Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivingen 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 scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %
Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser
LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningen vil se ut med «forventning til fremtiden» kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til framtiden der oppsidescenarioet vektes 100 %
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til framtiden» 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 relativ kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 75 % av brutto utlån. Banken har ubenyttede kommiterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på kr 100 mill. og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. kr 375 mill.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på 89%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2025 utgjør LCR 405 %.

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

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2025 overført netto 921,5 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på mer enn 100 mill. NOK til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for funding av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 37.

2025

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						80 436	80 436
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	134 813			5 653			140 466
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 651	11 814	3 661	55 067	3 079 503	185 418	3 337 114
Rentebærende verdipapirer		57 783	59 963	446 848			564 594
Aksjer og finansielle derivater	15					222 678	222 693
Øvrige eiendeler	1 996	235	583	60		18 300	21 174
Sum finansielle eiendeler	**138.475**	**69.832**	**64.207**	**507.628**	**3.079.503**	**506.832**	**4.366.477**
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder	138 416	495 701	119 568			2 269 543	3 023 228
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			60 045	437 396			497 441
Øvrig gjeld	13 040	11 777	14 153	27		1 678	40 675
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	19 498	109 707		31 967	100 871		262 043
							0
Sum forpliktelser	**170.954**	**617.185**	**193.766**	**469.390**	**100.871**	**2.271.221**	**3.823.387**
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn		15				194	209

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						77 009	77 009
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforet	80 736						80 736
Netto utlån til og fordringer på kunder	277	3 569	10 601	70 716	3 284 928	- 48 557	3 321 534
Rentebærende verdipapirer		3 007	101 564	363 100			467 671
Finansielle derivater	218					589	807
Øvrige eiendeler	509	95	301	299		240 423	241 627
Sum finansielle eiendeler	**81.740**	**6.671**	**112.466**	**434.115**	**3.284.928**	**269.464**	**4.189.384**
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder	136 826	487 131	122 428			2 186 929	2 933 314
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			44 575	442 359			486 934
Øvrig gjeld	15 274	12 184	14 163	305		1 787	43 713
Ansvarlig lånekapital							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	26 046	117 878		36 043	109 555		289 522
Egenkapital						725 423	725 423
Sum forpliktelser	**178.146**	**617.193**	**181.166**	**478.707**	**109.555**	**2.914.139**	**4.478.906**
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	218						218

Note 15 – Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning i andre valutaer.

Vi har en svært beskjeden beholdning i Euro innestående i spansk bank i forbindelse med vår ferieleilighet i Spania.

Note 16 – Kursrisiko

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

Note 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden to låneengasjement med fast rente. Disse er sikret med rentebytteavtaler, se note 30. I tillegg har vi fastrenteinnskudd med forfall innenfor 12 mnd.

2025

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	80 436	80 436
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralban	0	0	0	0	0	140 466	140 466
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 314 678	21 848	0	588	0	3 337 114
Obligasjoner, sertifikat og lignende	132 775	421 304	0	10 514	0	0	564 594
Finansielle derivater	0	0	208	0	0	0	208
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	243 658	243 658
Sum eiendeler	**132.775**	**3.735.982**	**22.056**	**10.514**	**588**	**464.560**	**4.366.476**
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 937 579	83 035	2 614	0	0	3 023 228
Obligasjonsgjeld	0	497 441	0	0	0	0	497 441
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	40 675	40 675
Sum gjeld	**0**	**3.435.020**	**83.035**	**2.614**	**0**	**40.675**	**3.561.344**
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**132.775**	**300.962**	**-60.979**	**7.901**	**588**	**423.885**	**805.132**

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	75 572	0	0	0	0	1 437	77 009
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	80 736	0	0	0	0	0	80 736
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 322 029	21 902	25 543	616	- 48 557	3 321 534
Obligasjoner, sertifikat og lignende	39 646	372 560	0	55 465	0	0	467 671
Finansielle derivater	550	432	- 70	- 105	0	0	807
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	241 627	241 627
Sum eiendeler	**196.504**	**3.695.021**	**21.832**	**80.903**	**616**	**194.507**	**4.189.384**
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	134 313	2 676 573	122 428	0	0	0	2 933 314
Obligasjonsgjeld	0	486 934	0	0	0	0	486 934
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	43 713	43 713
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0	725 423	725 423
Sum gjeld	**134.313**	**3.163.507**	**122.428**	**0**	**0**	**769.136**	**4.189.384**
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**62.191**	**531.514**	**-100.596**	**80.904**	**616**	**-574.629**	**0**

Endring av rentevilkår

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

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekt

	2025	2024
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	7 970	7 132
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kun	215 563	210 257
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdip	24 920	25 461
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	483	984
Sum renteinntekter og lignende inntekter	**248.937**	**243.834**

			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0,00 %	0,00 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	99 086	94 927	3,29 %	3,27 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	28 372	25 616	5,20 %	5,75 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 723	1 451	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	**129.181**	**121.993**		
Netto renteinntekter	**119.756**	**121.841**		

Note 19 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**2025**	**2024**
Garantiprovision	995	1 274
Verdipapirforvaltning	5 805	5 260
Betalingsformidling	6 710	6 785
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	5 332	3 687
Formidlingsprovisjoner	508	512
Forsikringstjenester	9 469	7 318
Andre provisjons- og gebyrinntekter	206	267
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**29.025**	**25.102**

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**2025**	**2024**
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	3 327	3 083
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 282	1 197
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**4.610**	**4.280**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	**2025**	**2024**
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	874	145
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	3 461	6 142
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	- 835	- 348
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	- 104	- 34
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**3.395**	**5.905**

Andre driftsinntekter	**2025**	**2024**
Leieinntekter faste eiendommer	805	782
Andre driftsinntekter	0	21
Sum andre driftsinntekter	**805**	**802**

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**2025**	**2024**
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9 140	4 127
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**9.140**	**4.127**

Note 20 – Lønn og andre personalkostnader

	2025	2024
Lønn	24.291	21.938
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.481	3.947
Pensjoner	2.354	2.133
Sosiale kostnader	1.963	835
Sum lønn og andre personalkostnader	**33.088**	**28.852**

Banken har i 2025 hatt en bonusordning som omfatter alle bankansatte. Bonusen blir utbetalt som en del av den enkeltes lønnsgrunnlag. Bonusutbetaling utløses av måltall knyttet til aktivitet og resultat som blir oppnådd. Bonusen er den samme for alle bankansatte justert iht. stillingsprosent. For 2025 ble det opptjent bonus på kr 43 000,- til hver bankansatt. Banksjef, samt risk- og etterlevelsesansvarlig, omfattes ikke av bonusordningen. Ordningen er vedtatt videreført i 2026 med noen justeringer.

Pensjonskostnad	**2025**	**2024**
Pensjonskostnad innskuddsbasert pensjon	1.885	1.729
Pensjonskostnad ny AFP	469	404
Sum pensjonskostnad	**2.354**	**2.133**

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Ved overgangen fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon i 2016 ble det beregnet en kompensasjon for de som kom dårligere ut i ny ordning. Denne kompensasjonen blir utbetalt som lønn og inngår i lønnskostnaden på kr 21 938 000,- i 2024 med kr 242 000,- og i kr 24 291 000,- i 2025 med kr 242 000,-.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Neste års premie er kr 1 836 000,-.

Ansatte	**2025**	**2024**
Antall ansatte ved utgangen av regnskapsåret	31,0	31,0
Antall årsverk ved utgangen av regnskapsåret	27,8	28,0
Gjennomsnittlig årsverk	28,1	26,2

2025 **Banksjef og ledende ansatte**	**Lønn og annen godtgj.**	**Pensjons-kostnad**	**Lån og sikk. still.**
Banksjef	1.921	221	663
Kredittsjef/NK	1.116	91	
Risiko- og etterlevelsesansvarlig	1.063	83	
Salgsleder	1.047	65	
Plasseringsansvarlig	1.110	66	
Lån til ansatte totalt			69.741

Lån til ansatte
Ansatte og banksjef kan som en del av ansettelsesavtalene få lån på gunstige vilkår etter særskilte regler vedtatt av styret. Denne fordelen er skattepliktig ut fra normalrentesats fastsatt av skattemyndighetene. I bankens inntekter er kun tatt inn de faktiske inntekter. I 2025 er normalrentesatsen høyere enn ansattes rentesats på lån og gir dermed skatteplikt. Lån og kreditter til styret og andre tillitsvalgte er gitt på ordinære kundevilkår.

2024 Banksjef og ledende ansatte	Lønn og annen godtgj.	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1.845	257	995
Kredittsjef/NK	1.049	96	-
Risiko- og etterlevelsesansvarlig	996	90	
Salgsleder	922	62	
Plasseringsansvarlig	1.049	69	
Lån til ansatte totalt			71.589

2025 Styret	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder	142	7.800
Styret, ekskl. styrets leder	362	
Forstanderskapet	44	
Valgkomite	31	
Lån til styrets øvrige medl./forstanderskapets leder		4.721

2024 Styret	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder	142	6.500
Styret, ekskl. styrets leder	377	
Forstanderskapet	44	
Valgkomite	35	
Lån til styrets øvrige medl./forstanderskapets leder		4.784

Note 21 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Driftskostnader fast eiendom	1.960	1.346
Maskiner og inventar kjøp/vedlikehold	521	701
IT kostnader	16.100	14.191
Kostnader leide lokaler	109	446
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	313	300
Reiser	226	175
Markedsføring	3.002	3.339
Ekstern revisor	1.308	1.237
Andre driftskostnader	2.589	3.396
Sum andre driftskostnader	**26.129**	**25.131**
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	575	525
Attestasjonstjenester	598	595
Andre tjenester utenfor revisjon	135	117
Sum andre driftskostnader	**1.308**	**1.237**

Note 22 – Transaksjoner nærstående

Oppdal Eiendomsmegling AS eies 100 % av banken og er et rent eiendomsmeglingsforetak. Innskudd og utlån samt andre transaksjoner med nærstående har samme betingelser som overfor andre kunder. Oppdal Eiendomsmegling AS leier lokaler i bankbygget.

Kvant AS er kjøpt opp av banken i 2024, og eies 100% pr 31.12.25. Kvant AS er et rent eiendomsforetak som driver med utleie. Innskudd og utlån, samt andre transaksjoner med nærstående har samme betingelser som overfor andre kunder. Se for øvrig note 29.

	Datterselskaper	
	2025	**2024**
Husleie	112	109
Renteinntekter	1.083	-
Mottatt utbytte /konsernbidrag	-	-
Innskudd		
Innskudd per 01.01	30.737	5.316
Nye innskudd i perioden	-	25.421
Uttak	10.522	-
Innskudd per 31.12	**20.215**	**30.737**
Rentekostnader	283	213

Note 23 – Skatt

Betalbar inntektsskatt	**2025**	**2024**
Resultat før skattekostnad	84 822	86 748
Permanente forskjeller	- 8 403	- 5 881
Renter på fondsobligasjon ført direkte mot egenkapitalen	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	- 1 126	- 756
Sum skattegrunnlag	**75.293**	**80.111**
Betalbar skatt	**18.823**	**20.028**
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	18 823	20 028
Betalbar formuessskatt	2 777	2 372
Endring utsatt skatt over resultatet	282	189
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 337	- 340
Årets skattekostnad	**21.544**	**22.249**
Resultat før skattekostnad	84 822	86 748
25 % skatt av:	-	-
Resultat før skattekostnad	21 206	21 687
Permanente forskjeller	- 2 101	- 1 470
Betalbar formuesskatt	2 777	2 372
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	-	-
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 337	- 340
Skattekostnad	**21.544**	**22.249**
Effektiv skattesats (%)	25 %	26 %
Endring balanseført utsatt skatt/utsatt skattefordel		
Balanseført utsatt skatt 01.01.2025	- 3 862	- 3 692
Resultatført i perioden	282	0
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	-	- 170
Balanseført utsatt skatt 31.12.2025	**-3.580**	**-3.862**
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 3 777	- 3 692
Avsetning til forpliktelser	-	-
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	187	- 170
Leieforpliktelse	10	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-
Sum utsatt skatt	**-3.580**	**-3.862**
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 85	- 55
Leieforpliktelse	10	7
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	356	237
Avsetning til forpliktelser	-	0
Sum endring utsatt skatt	**282**	**189**

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.

Note 24 – 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	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	80.436					80.436
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	140.466					140.466
Utlån til og fordringer på kunder	3.337.114					3.337.114
Rentebærende verdipapirer		564.594				564.594
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		34.458			188.026	222.484
Finansielle derivater		208				208
Sum finansielle eiendeler	**3.558.016**	**599.260**	**0**	**0**	**188.026**	**4.345.303**
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	0					0
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.023.228					3.023.228
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	497.441					497.441
Finansielle derivater		0				0
Leverandørgjeld	2.887					2.887
Sum finansiell gjeld	**3.523.557**	**0**	**0**	**0**		**3.523.557**

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	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	77.009					77.009
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	80.736					80.736
Utlån til og fordringer på kunder	3.321.534					3.321.534
Rentebærende verdipapirer		467.671				467.671
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		69.815			150.630	220.445
Finansielle derivater		807				807
Sum finansielle eiendeler	**3.479.279**	**538.293**	**0**	**0**	**150.630**	**4.168.202**
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	0					0
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.933.314					2.933.314
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	486.934					486.934
Finansielle derivater	0	0				0
Leverandørgjeld	2.854					2.854
Sum finansiell gjeld	**3.423.102**	**0**	**0**	**0**	**0**	**3.423.102**

Note 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld målt til amortisert kost	**2025**		**2024**	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	80 436	80 436	77 009	77 009
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	140 466	140 466	80 736	80 736
Utlån til og fordringer på kunder	3 337 114	3 337 114	3 321 534	3 321 534
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	**3.558.016**	**3.558.016**	**3.479.279**	**3.479.279**
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 023 228	3 023 228	2 933 314	2 933 314
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	497 441	499 680	486 934	487 456
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**3.520.669**	**3.522.908**	**3.420.248**	**3.420.770**

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

Nivåfordeling av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

2025	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	598.808	244	599.052
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			188.026	188.026
Sum eiendeler	**0**	**598.808**	**188.270**	**787.078**

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

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	150.630	244
Realisert gevinst resultatført	46	0
Realisert gevinst i andre resultatkomponenter		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	21.431	0
Investering	15.965	0
Salg	-46	0
Utgående balanse	**188.026**	**244**

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2024	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	537.242	244	537.486
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			150.630	150.630
Sum eiendeler	**0**	**537.242**	**150.874**	**688.116**

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

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	137.894	244
Realisert gevinst resultatført	74	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-3.673	0
Investering	16.409	0
Salg	-74	0
Utgående balanse	**150.630**	**244**

			2025 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	195	220	268	293
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	150.421	169.223	206.829	225.631
Sum eiendeler	**150.616**	**169.443**	**207.097**	**225.924**

			2024 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	195	220	268	293
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	120.504	135.567	165.693	180.756
Sum eiendeler	**120.699**	**135.787**	**165.961**	**181.049**

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 kr 158,9 mill. kroner av totalt kr 188,3 mill. kroner i nivå 3.

Note 26 – Sertifikater og obligasjoner

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	62.288	62.417	62.417
Kommune / fylke	91.341	92.481	92.481
Bank og finans	146.753	147.695	147.695
Obligasjoner med fortrinsrett	259.594	262.001	262.001
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	**559.976**	**564.594**	**564.594**
Herav børsnoterte verdipapir	324.253	326.688	326.688

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	51.605	50.819	50.819
Kommune / fylke	92.955	93.542	93.542
Bank og finans	75.629	76.118	76.118
Obligasjoner med fortrinsrett	245.749	247.193	247.193
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	**465.938**	**467.671**	**467.671**
Herav børsnoterte verdipapir	330.201	330.738	330.738

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over ordinært resultat. Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2025 er ikke noe av beholdningen av obligasjonsporteføljen stillet som sikkerhet for F-lån.
Vi har derimot deponert kr 375 mill. som er klargjort som sikkerhet for F-lån dersom vi får behov for F-lån.

Note 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2025 Kostpris	2025 Bokført verdi	Antall	2024 Kostpris	2024 Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			**559.976**	**564.594**		**465.938**	**467.671**
Aksjer							
NBNP 2 AS	998 845 467	8.083	367	244	8.083	367	244
Sum aksjer			**367**	**244**		**367**	**244**
Aksje- og pengemarkedsfond							
Aksjefond:							
Storebrand Global Multifactor	990 632 758				1.150	2.028	2.566
DNB Norden Indeks	920 284 833				10.246	2.011	2.170
KLP Aksjer Global Ind.	987 570 113				799	2.414	2.801
Pengemarkeds- og obligasjonsfond:							
Eika Kreditt	912 370 275	5.975	6.069	5.996	7.193	7.311	7.972
Eika OMF (Likviditet)	893 253 432	28.064	28.323	28.218	25.279	25.525	26.785
Eika Rente +	985 187 649				10.148	10.434	11.061
Pluss Likviditet	975 972 301				11.811	11.768	12.470
Handelsbanken Likviditet	982 371 929				32.361	3.528	3.746
Sum aksje- og pengemarkedsfond			**34.393**	**34.214**		**65.019**	**69.571**
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			**34.759**	**34.458**		**65.386**	**69.815**
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			**594.735**	**599.052**		**531.324**	**537.486**

Pr. 31.12.2025 er ikke noe av beholdningen pengemarkedsfond stillet som sikkerhet for F-lån.

Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

			2025			
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader						
Oppdal Eiendomsmegling AS	913 368 002	100 %	1.770	900	3.216	-
Kvant AS	998 724 074	100 %	30	9.356	9.356	-
Visa Norge			7,28E+14	-	330	200
Spama	916 148 600	0,29 %	90	38	140	-
Kredittbanken ASA	975 966 453	0,12 %	10.721	3.754	3.799	
Eika VBB AS (Vipps)	921 859 708	1,29 %	1.732	6.455	10.917	-
Eika Gruppen AS	979 319 568	1,14 %	304.056	23.507	109.855	8.885
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	0,79 %	11.899.419	49.773	49.085	-
Egenkapitalbevis						
Trøndelag Sparebank (EK-bevis)	937 902 174	0,30 %	11.365	1.102	1.329	54
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				**94.885**	**188.026**	**9.139**

			2024			
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader						
Visa Norge			7,28E+14	0	358	324
Oppdal Eiendomsmegling AS	913 368 002	100 %	1.770	900	3.216	0
Spama	916 148 600	0,29 %	90	38	140	22
Eika VBB AS (Vipps)	921 859 708	1,29 %	1.732	6.455	8.707	0
Eika Gruppen AS	979 319 568	1,11 %	287.307	18.105	85.905	3.735
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	0,68 %	10.214.751	42.963	41.710	0
Trøndelag Sparebank (EK-bevis)	937 902 174	0,30 %	11.365	1.102	1.239	47
Kvant AS	998 724 074	100 %	30	9.356	9.356	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				**78.919**	**150.630**	**4.127**

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.2025	150.630	137.894
Tilgang	15.965	16.409
Avgang	-46	0
Realisert gevinst/tap	46	0
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	21.431	-3.673
Balanseført verdi 31.12.2025	**188.026**	**150.630**

Note 29 – Finansielle derivater

Banken har en portefølje av utlån med fastrente på kr 22,4 mill., som er sikret med rentebytteavtaler der banken betaler 3 mnd. NIBOR og en margin i bytte mot fastrente. Rentebytteavtalene er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdivurderingen inngår i resultatregnskapet under posten «Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrumenter».

	2025		2024	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswap - ff 30.08.27	21.842	208	21.842	362
Renteswap - ff 22.04.25	-	0	29.800	444

Note 30 – Datterselskaper

2025

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntek	Utgående balanse
Oppdal Eiendomsmegling AS	913 368 002	1.770	100 %				3.216
Kvant AS	998 724 074	30	100 %				9.356
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							**12.572**

2024

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntek	Utgående balanse
Oppdal Eiendomsmegling AS	913 368 002	1.770	100 %				3.216
Kvant AS	998 724 074	30	100 %				9.356
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							**12.572**

Note 31 – Varige driftsmiddel

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

	Maskiner og inventar	**Transport-midler**	**Bygninger**	**Leilighet Spania**	**Inventar Spania**	**Tomt**	**IFRS 16 Bruksrett**	**Sum**
Kostpris pr. 01.01.2025	8.414	99	44.421	4.904	445	185	1.494	57.838
Tilgang	50							50
Avgang til kostpris	-31							-31
Utrangeret til kostpris	31							31
Kostpris pr. 31.12.2025	8.464	99	44.421	4.904	445	185	1.494	57.888
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2025	7.384	32	33.662	2.275	445	0	1.195	43.354
Bokført verdi pr. 31.12.2025	**1.080**	**67**	**10.759**	**2.629**	**0**	**185**	**299**	**15.019**
Kostpris pr. 01.01.2024	7.621	0	44.421	4.904	445	185	1.494	59.070
Tilgang	793	99						892
Avgang til kostpris								0
Utrangert til kostpris								0
Kostpris pr. 31.12.2024	8.414	99	44.421	4.904	445	185	1.494	59.962
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2024	6.974	12	32.797	2.124	445	0	956	43.308
Bokført verdi pr. 31.12.2024	**1.440**	**87**	**11.624**	**2.780**	**0**	**185**	**538**	**16.654**
Avskrivinger 2024	403	12	894	151	0	0	239	1.699
Avskrivinger 2025	410	20	866	151	0	0	239	1.686
Avskrivingsprosent	10 % - 30 %	20 %	3,3 % - 10 %	3 %	10 %	0 %	20 %	
Antatt økonomisk levetid	3 - 10 år	5 år	30 år	33 år	10 år			

Note 32 – Andre eiendeler

	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	3.580	3.862
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1.343	240
Andre eiendeler	1.232	427
Sum andre eiendeler	**6.155**	**4.529**

Note 33 – Innlån fra kredittinstitusjoner

	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	0	0
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	**0**	**0**

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra andre kredittinstitusjoner pr. 31.12.25 eller 31.12.24.

Note 34 – Innskudd og andre innlån fra kunder

	2025	2024
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Oppdal	2.015.691	1.972.989
Rennebu	43.291	48.150
Trondheim og omegn	237.047	217.324
Resten av landet	688.487	657.874
Utlandet	38.712	36.977
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**3.023.228**	**2.933.314**
Innskuddsfordeling		
Personkunder	2.127.993	1.989.651
Primærnæringer	149.611	136.114
Industri og bergverk	43.567	49.580
Kraftforsyvning	4.569	5.314
Bygg og anleggsvirksomhet	85.622	85.281
Varehandel	26.976	30.574
Transport	6.160	5.763
Overnattings- og serveringsvirksomhet	14.589	14.529
Informasjon og kommunikasjon	7.272	3.278
Omsetning og drift av fast eiendom	110.709	113.499
Tjenesteytende virksomhet	446.160	499.729
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**3.023.228**	**2.933.314**

Note 35 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig kapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2025	Bokført verdi 2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0012553041	16.06.2022	16.06.2025	-	-	45.081	3m Nibor + 90 bp
NO0012702655	16.09.2022	16.03.2026	-	-	75.170	3m Nibor + 134 bp
NO0011128365	14.10.2021	14.09.2026	60.000	60.045	79.914	3m Nibor + 59 bp
NO0013076307	22.11.2023	07.09.2027	80.000	80.422	80.520	3m Nibor + 120 bp
NO0013076315	22.11.2023	07.09.2028	60.000	60.308	60.353	3m Nibor + 133 bp
NO0013323501	27.08.2024	14.02.2028	90.000	90.617	65.444	3m Nibor + 75 bp
NO0013336180	12.09.2024	22.02.2029	80.000	80.396	80.454	3m Nibor + 88 bp
NO0013476754	01.01.2025	11.05.2029	50.000	50.329	-	3m Nibor + 76 bp
NO0013572461	01.01.2025	26.05.2028	75.000	75.324	-	3m Nibor + 71 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			495.000	**497.441**	**486.934**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	486.934	150.000	-140.000	507	497.441

Endringer i forpliktelser fra finansieringsaktiviteter	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Andre endringer Påløpt rente	Andre endringer Verdijusterin g	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	486.934	10.000	403	104	497.441

Note 36 – Annen gjeld og pensjon

	2025	2024
Annen gjeld		
Skyldig offentlige avgifter	2.555	2.550
Påløpte kostnader	5.344	4.231
Leverandørgjeld	2.887	2.854
Betalingsformidling/Internkontoer	6.725	9.728
Sum annen gjeld	**17.512**	**19.363**

Pensjoner og pensjonsforpliktelser
Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte.

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

Avtalefestet førtidspensjon
AFP ordningen blir regnskapsmessig behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Note 37 – Garantier

	2025	2024
Betalingsgarantier	8 774	10 277
Kontraktsgarantier	14 044	18 980
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	1 515	1 190
Sum garantier overfor kunder	**24.334**	**30.446**
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	9 215	7 639
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	**9.215**	**7.639**
Sum garantier	**33.549**	**38.085**

	2025		2024	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Eget næringsdistrikt - Oppdal, Rennebu, Trondheim og omegn	24.259	72,3 %	30.371	79,7 %
Utenfor Eget distrikt	75	0,2 %	75	0,2 %
EBK	9.215	27,5 %	7.639	20,1 %
Sum garantier	**33.549**	**100 %**	**38.085**	**100 %**

Garantiavtale med Eika Boligkreditt
Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av verdien på panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.25 lån for kr 921 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt
Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programmet (EMTCN – Programmet) 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. Per 31. desember 2025 er denne forpliktelsen på inntil kr 201,6 mill. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektes som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med kr 10,08 mill. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

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 38 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

Note 39 – Leieavtaler

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for iverksettelse av leieavtale, samt innregnet en tilsvarende eiendel ved bruksretteiendel. Oppdalsbanken eier sitt eget hovedkontor, og har kun en leieavtale knyttet til leie av lokaler for bankfilial i Trondheim. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	1.494	1.494
Tilgang av bruksretteiendeler		0
Avhendinger		0
Overføringer og reklassifiseringer		0
Omregningsdifferanser		0
Anskaffelseskost 31.12.2025	**1.494**	**1.494**
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	956	956
Avskrivninger i perioden	239	239
Nedskrivninger i perioden		0
Avhendinger		0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	**1.195**	**1.195**
Balanseført verdi 31.12.2025	**299**	**299**
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	1.494	1.494
Tilgang av bruksretteiendeler		0
Avhendinger		0
Overføringer og reklassifiseringer		0
Omregningsdifferanser		0
Anskaffelseskost 31.12.2024	**1.494**	**1.494**
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	717	717
Avskrivninger i perioden	239	239
Nedskrivninger i perioden		0
Avhendinger		0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	**956**	**956**
Balanseført verdi 31.12.2024	**538**	**538**
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	2 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	267	267
1-2 år	68	68
2-3 år		0
3-4 år		0
4-5 år		0
Mer enn 5 år		0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2025	**335**	**335**

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	262	262
1-2 år	267	267
2-3 år	68	68
3-4 år		0
4-5 år		0
Mer enn 5 år		0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2024	**597**	**597**

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2025	539	539
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden		0
Betaling av hovedstol	-287	-287
Betaling av renter		0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	9	9
Totale leieforpliktelser 31.12.2025	**260**	**260**

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	804	804
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden		0
Betaling av hovedstol	-280	-280
Betaling av renter		0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	15	15
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	**539**	**539**

Beløp i resultatregnskapet	**2025**
Rente på leieforpliktelser	9
Avskrivninger på bruksretteiendeler	239

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 2,0%

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente. 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
Bankens leieavtale av bygninger har leieperiode opptil 5 år. Avtalen har ikke rett til forlengelse. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 0 per 31.12.2025.

Kjøpsopsjoner
Banken leier maskiner og utstyr med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Anvendte praktiske løsninger
Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der

den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

Ytterligere om leasingsprinsippene
Bankens leieavtaler som er vesentlige (totalverdi over USD 5000) og har en varighet utover 12 måneder, regnskapsføres i samsvar med IFRS 16. Leieavtaler som ikke regnskapsføres i samsvar med IFRS 16, innregnes løpende som andre driftskostnader. For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel.

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 bruksretteiendelen. 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 rente-metoden. 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.

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2025	2024
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter	38,6 %	36,3 %
Kostnader i % av totale inntekter (ekskl. VP)	39,5 %	37,7 %
Kostnader i % av totale inntekter (ekskl. VP og utbytte)	42,0 %	38,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,3 %	-1,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	21,8 %	17,2 %
Netto rentemargin hittil i år	2,77 %	2,99 %
Egenkapitalavkastning[1]	11,1 %	8,7 %
[1] *Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for fondsobligasjon*		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen ekskl EBK	32,0 %	33,5 %
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen inkl EBK	25,2 %	27,3 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	28,6 %	25,4 %
Innskuddsdekning	89,3 %	87,0 %
Innskuddsvekst (12mnd)	3,1 %	1,6 %
Utlånsvekst (12 mnd)	0,5 %	6,4 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	4,2 %	9,7 %
Soliditet[1]		
Ren kjernekapitaldekning	31,2 %	26,8 %
Kjernekapitaldekning	31,4 %	27,0 %
Kapitaldekning	31,8 %	27,2 %
Uvektet kjernekapitalandel	14,1 %	13,7 %
[1] *Inklusiv konsolidering av sambeidsgrupper*		
Likviditet		
LCR	404,7 %	224,4 %
NSFR	137,8 %	133,3 %

Klimaregnskap

Totale klimagassutslipp	*Enhet*	**2025**	**2024**
Scope 1			
Scope 1, totale utslipp		**-**	**-**
Scope 2			
Fjernvare / kjøling			
Elektrisitet	tCO2e	11,03	12,29
Scope 2, totale utslipp		**11,03**	**12,29**
Scope 3			
Pendling hjem - kontor			
Buss	tCO2e	0,11	0,06
Bil, fossil	tCO2e	4,28	4,12
El-bil, hybrid og motorsykkel	tCO2e	1,02	0,91
Flyreiser			
Norden	tCO2e	7,44	1,35
Forretningsreiser			
Tog	tCO2e	0,18	0,09
Bil, Taxi	tCO2e	4,80	6,16
Avfall			
Papiravfall	tCO2e	0,02	0,01
Matavfall	tCO2e	0,01	0,01
Annet avfall	tCO2e	0,01	0,02
Finansiert utslipp			
Boliglån	tCO2e	277,64	394,90
Landbruk	tCO2e	7.845,45	-
Motoriserte kjøretøy	tCO2e	97,00	
Næringseiendom	tCO2e	142,30	-
Scope 3, totale utslipp		**8.380,26**	**407,62**
Totalt utslipp scope 1, 2 og 3		**8.391,29**	**419,91**

Det er benyttet utslippsfaktorer for omregning iht. informasjon fra Miljøfyrtårn-portalen.

Finansierte utslipp

Gjennom Eiendomsverdi kan banken overvåke energi-karakteren til boligene som er stilt som pantesikkerhet. Ut fra dette er det estimert CO2-utslipp i kg pr år. Banken har beregnet at finansierte utslipp ved boliglån utgjør 277,6 tonn CO2 for 2025, en nedgang fra 394,9 tonn CO2 i 2024.

Banken har også finansierte utslipp knyttet til landbruk og næringseiendom. Finansierte utslipp fra næringseiendom er beregnet til 142,30 tonn CO2 for 2025. Dette tallet har ikke sammenlignbare data fra 2024. Finansierte utslipp fra landbruk utgjør i 2025 7.845,5 tonn CO2 og utgjør klart bankens høyeste utslippsfaktor. En av grunnene til den høye beregningen, er at landbruk har utslipp av metan og lystgass, noe som er regnet å ha sterkere klimaeffekt enn CO2 og en høy omregningsfaktor i regnskapet.

Revisjonsberetning

REVISORKONSULT
TYNSET RØROS OSLO

Medlem av
Den norske Revisorforening

NO 928 942 767 MVA
www.revisorkonsult.no

Til generalforsamlingen i

Opdals Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING
Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon
Vi har revidert Opdals Sparebanks årsregnskap som består av:

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

Etter vår mening

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi har vært revisor for Opdals Sparebank sammenhengende fra valget på generalforsamlingen mars 1993, for regnskapsåret 1993.

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

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

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

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Verdien av utlån til kunder

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

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

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

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

<u>Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen</u>
Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

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

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

Hovedkontor **Tynset** | Parkveien 1, 2500 Tynset | + 47 909 30 488 | ola-arne.rosteggen3@revisorkonsult.no
Avdeling **Oslo** | Østensjøveien 36, 0667 Oslo | + 47 911 80 082 | rune.negaard@revisorkonsult.no
Avdeling **Røros** | Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros | + 47 928 39 297 | petter.gullikstad@revisorkonsult.no

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rimelighetsvurdert ledelsens beregninger av forventede tap.

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

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

Bankens note 1,2,3 og 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

IT -miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren.
En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling.

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
Vi har etablert en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi har innhentet og evaluert tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra bankens tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for bankens finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS4400-Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi har vurdert revisorenes kompetanse og objektivitet og gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.

Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos banken, hvor vi blant annet har hatt fokus på tilgangsstyring.

Hovedkontor Tynset | Parkveien 1, 2500 Tynset | + 47 909 30 488 | ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no
Avdeling Oslo | Østensjøveien 36, 0667 Oslo | + 47 911 80 082 | rune.negaard@revisorkonsult.no
Avdeling Røros | Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros | + 47 928 39 297 | petter.gullikstad@revisorkonsult.no

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av denne forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet. Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen.

I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av

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

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

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

misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde

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

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

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

Tynset 16. mars 2026
Revisorkonsult AS

Ola Arne Røsteggen
statsautorisert revisor

Hovedkontor Tynset | Parkveien 1, 2500 Tynset | + 47 909 30 488 | ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no
Avdeling Oslo | Østensjøveien 36, 0667 Oslo | + 47 91 80 082 | tune.negaard@revisorkonsult.no
Avdeling Røros | Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros | + 47 928 39 297 | petter.gulliksstad@revisorkonsult.no

Tillitsvalgte i Oppdalsbanken

Forstanderskapet

Johan Vindal – leder

Kundevalgte
Inger Anne Reinkind
Annebjørg Dørum
Odd Arne Hoel
Heidi Saksen Aalbu
Kirsten O. Aune Grønset
Tore Bjørndalseter
Rune Skreen
Terje Volden

Varamedlemmer:
Gunnveig Dahlen
Petter Bye
Ruth Kristin Dørum
Stein M. Lauritzen

Ansattevalgte
Mette Størvold
Ingrid Sylthe Viken
Torbjørn Gunnes Mikkelsen

Varamedlemmer:
Nina Karlsen Myran
Grethe K. Lauritzen

Styret

Bjørn Ove Ansnes – leder

Tone Winger - nestleder
Hanna Ekrann
Ole Erik Vognild
Ola Johannes Drivstuen – ansattevalgt

Varamedlemmer:
Eline Aarak (fast møtende)
Steingrim Viken
Jan-Ove Reite - ansattevalgt

Valgkomité

Terje Volden, leder

Evy Karin Aagård
Mette Størvold

Varamedlemmer:
Kirsten O. Aune Grønset
Vegard Hindseth
Grethe K. Lauritzen