Signering av Årsrapport Aasen Sparebank 2025 - signering.pdf

Dette dokumentet er signert digitalt av:

Ragnar Johansen Ørdal	05.03.2026	med Norsk BankID
Johan Petter Skogseth	05.03.2026	med Norsk BankID
Per Einar Weiseth	05.03.2026	med Norsk BankID
Margunn Helen Ebbesen	05.03.2026	med Norsk BankID
Heidi Fossland	05.03.2026	med Engangskode per SMS
Bjørn Asle Hynne	05.03.2026	med Norsk BankID

Signert elektronisk med styreplan.no. Se vedlegg i denne PDF-filen for mer dokumentasjon.

Aasen Sparebank

Årsrapport 2025

Aasen Sparebank

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Innhold

LOKALBANKEN i regionen - Aasen Sparebank 3
Investorinformasjon 4
Nøkkeltall 2025 5
Styrets årsberetning for 2025 6
Virksomhetens art 6
Organisering 6
Redegjørelse for årsregnskapet 7
Eierstyring og selskapsledelse 7
Selskapskapital og utbytte 8
Strategiske samarbeidspartnere og eierskap 9
Risiko og kapitalstyring 13
Økonomiske utviklingstrekk 17
Bærekraft og samfunnsansvar (ESG) 19
Samfunnsrolle 21
RESULTATREGNSKAPET 24
BALANSEN 25
KONTANTSTRØM 27
EGENKAPITALOPPSTILLING 28
NOTER 29
Note 1 - Generell info 29
Note 2 - Regnskapsprinsipper 29
Note 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger 35
Note 4 – Risikostyring 36
Note 5 – Kapitaldekning 38
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet 41
Note 7 – Fordeling utlån 42
Note 8 – Kredittforringede lån 43
Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån 49
Note 10 – Eksponering på utlån 50
Note 11 – Nedskrivninger på utlån og garantier 50
Note 12 – Store engasjement 53
Note 13 – Sensitivitet 54

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 14 - Likviditetsrisiko 55
Note 15 – Valutarisiko 56
Note 16 – Markedsrisiko....56
Note 17 - Renterisiko 57
Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 59
Note 19 - Segmentinformasjon 59
Note 20 – Andre inntekter 60
Note 21 – Lønn og andre personalkostnader....61
Note 22 – Andre driftskostnader 63
Note 23 – Transaksjoner med nærstående....63
Note 24 - Skatt 64
Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter 65
Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter 65
Note 27 – Obligasjonsportefølje til virkelig verdi 68
Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet....68
Note 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat 69
Note 30 – Varige driftsmidler 69
Note 31 – Andre eiendeler....70
Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner 70
Note 33 – Innskudd fra kunder....70
Note 34 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital....71
Note 35 – Fondsobligasjonskapital....71
Note 36 – Annen gjeld og pensjon 72
Note 37 – Eierandelskapital og eierstruktur 73
Note 38 – Resultat pr egenkapitalbevis 75
Note 39 – Garantier og finansielle forpliktelser....75
Note 40 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker) 77
Note 41 – Hendelser etter balansedagen 77

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

LOKALBANKEN i regionen - Aasen Sparebank

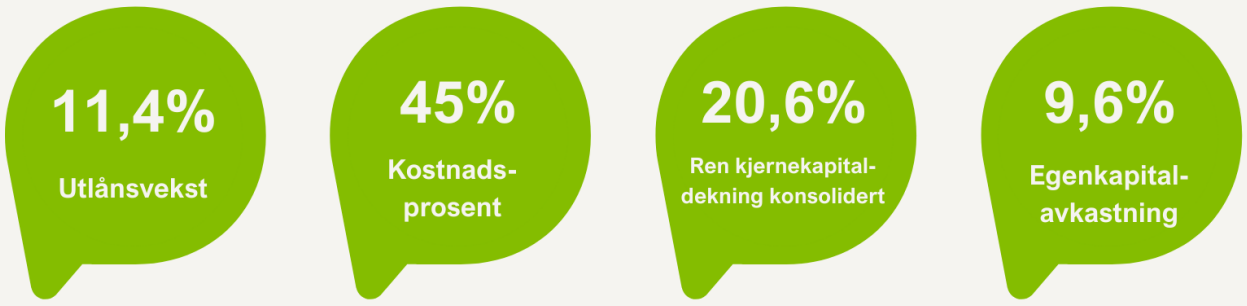
TILGJENGELIG – ENGASJERT – FLEKSIBEL –TRYGG

Vi er **tilgjengelig** for deg både fysisk og digitalt

Vi er **engasjert** i deg som kunde, ansatt, eier og i vårt lokalsamfunn

Vi er **fleksibel** med å finne gode løsninger for deg

Vi ønsker å skape **trygghet** for våre kunder, ansatte og eiere.



Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Investorinformasjon

Aasen Sparebank har en målsetning om å levere en egenkapitalavkastning som ligger over gjennomsnittet i forhold til sammenlignbare banker. Banken vektlegger en forutsigbar utbyttepolitikk, med mål om å forvalte bankens kapital og ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviseierne en tilfredsstillende langsiktig avkastning. Ved fastsettelse av størrelsen på utdelingene blir det tatt hensyn til bankens soliditet, hva som er forenlig med god forretningsskikk og eksterne rammebetingelser. Markedskursen for Aasen Sparebank sine egenkapitalbevis var ved årsskiftet 140 kr pr bevis. Kursutviklingen og børsmeldinger som publiseres, kan følges på Euronext Growth Oslo sine nettsider.

Aasen Sparebank utstedte egenkapitalbevis for første gang i 2013 med påfølgende nye emisjoner i 2016, 2017 og sist i 2022. Eierandelskapitalen er pr 31.12.2024 på 173 MNOK. Banken har per 31.12.2025 utstedt 1.729.764 EK-bevis til pålydende kr 100.

Børsnoteringen på Euronext Growth gir investorer tilgang til en markedsplass hvor egenkapitalbevisene enkelt og transparent kan kjøpes og selges. Dette gjør egenkapitalbevisene mer likvide og forenkler kjøps- og salgsprosess for alle interessenter.

Bankens avkastning på egenkapitalen ble i 2025 på 9,6%, mot 10,1% i 2024. Resultat pr. egenkapitalbevis i 2025 er på kr 10,8, mot kr 11,4 i 2024. Styret foreslår overfor generalforsamlingen et kontantutbytte på kr 10 pr egenkapitalbevis for 2025, som gir en direkteavkastning på 7,1% pr 31.12.25. Bokført verdi pr. egenkapitalbevis er pr. 31.12.25 kr 119 etter foreslåtte utbytteavsetning, mot kr 117 etter utdelt utbytte for 2024.

Egenkapitalbevis	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall utstedte bevis	1 729 764	1 729 764	1 729 764	1 729 764	1 013 913
Utbytte pr bevis	10,0	9,0	9,0	6,5	7,0
Totalt utbytte (MNOK)	17,3	15,6	15,6	11,2	7,1
Eierbrøk etter foreslåtte utdelinger	25,87 %	27,43 %	28,90 %	30,44 %	22,89 %
Bokført egenkapital pr bevis etter utbytte	119	117	113	111	118
Resultat pr bevis	10,8	11,4	12,2	6,6	9,0
Realiserte gevinster omdisponert fra fond for urealisert gevinster til u	-	-	-	3,4	
Siste omsatte kurs 31.12.24	140	124	132	116	143
P/B	1,17	1,06	1,17	1,04	1,22
Direkteavkastning	7,1 %	7,2 %	6,8 %	5,6 %	4,9 %

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Nøkkeltall 2025

Resultat og lønnsomhet	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kostnadsindeks (K/I)	45,03 %	44,56 %	41,16 %	47,99 %	53,16 %
Kostnadsindeks eks verdipapirer	47,78 %	46,80 %	42,93 %	49,43 %	56,04 %
Driftskostnader i % av GFK	1,26 %	1,27 %	1,21 %	1,18 %	1,40 %
Driftsresultat i % av GFK	1,50 %	1,53 %	1,73 %	1,28 %	1,23 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eks verdipapirer)	15,74 %	13,69 %	12,12 %	14,21 %	22,90 %
Rentemargin	2,23 %	2,34 %	2,47 %	2,06 %	1,93 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	9,60 %	10,09 %	10,74 %	8,40 %	7,39 %
Egenkapitalavkastning totalresultat eksl. fondsobligasjon	10,40 %	10,69 %	11,68 %	9,36 %	8,05 %

Innskudd og utlån	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andel utlån til BM av totale utlån i balansen	28,50 %	26,52 %	28,00 %	27,20 %	26,30 %
Andel lån overført til boligkredittforetak (PM og BRL)	36,20 %	29,90 %	32,73 %	31,94 %	30,66 %
Utlånsvekst ink. overført til boligkreditt	11,38 %	9,60 %	9,23 %	16,53 %	12,18 %
Innskuddsvekst	0,38 %	9,18 %	18,70 %	14,63 %	20,70 %
Innskuddsdekning 1	82,79 %	85,89 %	88,60 %	81,03 %	81,06 %
Innskuddsdekning 2	58,93 %	65,38 %	65,64 %	60,40 %	61,40 %

Tap og mislighold	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettotap i % av brutto utlån	0,05 %	0,06 %	0,09 %	0,10 %	0,10 %
Misligholdte engasjement i % av totale utlån inkl BK	0,12 %	0,33 %	0,16 %	0,31 %	0,33 %
ECL stage 1 og 2 i % av utlån inkl BK	0,25 %	0,28 %	0,28 %	0,24 %	0,26 %
ECL stage 3 i % av utlån inkl BK	0,18 %	0,15 %	0,20 %	0,29 %	0,35 %

Soliditet	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kapitaldekning konsolidert	24,91 %	23,45 %	21,55 %	21,46 %	21,10 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	22,77 %	20,58 %	19,71 %	19,36 %	18,81 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	20,59 %	18,44 %	18,33 %	17,76 %	17,12 %
Leverage ratio	9,57 %	9,08 %	8,48 %	8,28 %	8,07 %

Likviditet	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
LCR	322	366	603	219	142
NSFR	124	123	122	135	135

Egenkapitalbevis	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall utstedte bevis	1 729 764	1 729 764	1 729 764	1 729 764	1 013 913
Utbytte pr bevis	10,0	9,0	9,0	6,5	7,0
Totalt utbytte (MNOK)	17,3	15,6	15,6	11,2	7,1
Eierbrøk etter foreslåtte utdelinger	25,87 %	27,43 %	28,90 %	30,44 %	22,89 %
Bokført egenkapital pr bevis etter utbytte	119	117	113	111	118
Resultat pr bevis	10,8	11,4	12,2	6,6	9,0
Realiserte gevinster omdisponert fra fond for urealisert gevi	-	-	-	3,4	
Siste omsatte kurs 31.12	140	124	132	116	143
P/B	1,17	1,06	1,17	1,04	1,22
Direkteavkastning	7,1 %	7,2 %	6,8 %	5,6 %	4,9 %

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Styrets årsberetning for 2025

Virksomhetens art

Aasen Sparebank ble etablert 1.februar 1862, og har i dag avdelinger i Åsen, Levanger og Verdal. Bankens visjon er å være lokalbanken – *i gode og andre dager.* Banken har en sterk markedsposisjon i regionen.

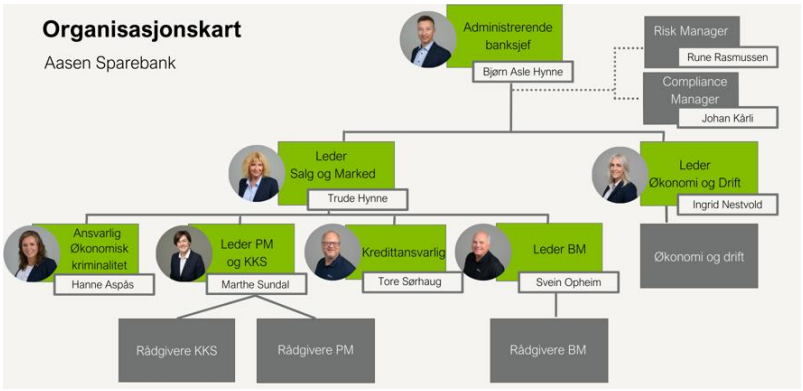
Aasen Sparebank skal bidra til en bærekraftig vekst og utvikling av lokalsamfunnet, til fordel for kunder, eiere og ansatte. Banken tilbyr fullverdige finansielle produkter og tjenester innenfor finansiering, sparing og forsikring til både privat- og næringssegmentet.

Aasen Sparebank sin rolle som regional bank og samfunnsaktør styrkes og utvikles gjennom LOKALBANK Samarbeidet og våre strategiske eierskap.

Eiendomsmeglertjenester tilbys gjennom datterselskapet Lokalmegleren & Partners, hvor banken eier 100 % av aksjene. Lokalmegleren er samlokalisert med bankens avdelinger på Verdal, Levanger og Åsen.

Organisering

Banken hadde ved årets slutt 39 årsverk fordelt på 40 ansatte. Bankens ledergruppe består av adm. banksjef, leder salg og marked og leder økonomi og drift. Banken har en utvidet ledergruppe bestående av leder personmarked, leder bedriftsmarked, kredittansvarlig og ansvarlig økonomisk kriminalitet.



Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Redegjørelse for årsregnskapet

Aasen Sparebank oppnådde i 2025 et resultat etter skatt på kr 82 (79) MNOK og en egenkapitalavkastning på 9,6 (10,1) %.

Totalresultatet ble på 82,1 (76,7) MNOK i 2025 med et utvidet resultat på 0,15 MNOK som relaterer seg til verdiendring på finansielle instrumenter, vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat.

Aasen Sparebank opplever sterk vekst i alle segmenter-, og bankens markedsposisjon styrkes. Total utlånsvekst i 2025 utgjorde 11,4 % inkl. lån i boligkredittforetak. Fordelingen av utlån til personmarked, borettslag og bedriftsmarked inkl. boligkreditt utgjorde hhv. 63 %, 17% og 20% mot 62%, 18% og 20 % året før. Banken har opprettholdt rentenettoen i 2025 og har en vekst i andre inntekter som følge av økte provisjonsinntekter og verdiøkning og utbytter fra investeringene i bankens produktselskaper. Kostnadsveksten i 2025 er på 4,5%. Tap og mislighold er på et lavt nivå.

Fremtidig utvikling

Banken har gjennom distribusjon og eierskap i produktleverandørene Brage Finans, Frende Forsikring, Verd Boligkreditt og Norne Securities et godt produktspekter for kundene våre. Banken har i starten av 2026 også blitt eier i Kredittbanken og Frende Kapitalforvaltning (Borea). Sammen med datterselskapet og meglerforetaket Lokalmegleren & Partners er målsetningen å være en lokal og tilstedeværende sparebank med hjerte for lokalsamfunnet vi bor i. Med lokal beslutningsmyndighet og tilstedeværende rådgivere med god lokalkunnskap, blir banken en viktig samarbeidspartner og aktør i videreutviklingen av lokalsamfunnet.

Banken har i slutten av 2025 sagt opp rammeavtalen med nåværende IT-leverandør. Overgangen til ny plattform medfører økte kostnader i 2026. Disse er knyttet til kontraktsmessige forpliktelser(exit-oppgjør) ved avslutning av eksisterende plattformavtale, samt kostnader til prosjektgjennomføring. Estimatet anslås å være 14 MNOK. Det er avsatt 1 MNOK av beløpet i regnskapet for 2025. Plattformskiftet forventes å gi varige besparelser i driftskostnader fra 2027.

Eierstyring og selskapsledelse

Aasen Sparebank sine prinsipper og policy for eierstyring og selskapsledelse bygger på gjeldende anbefaling fra NUES (Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse) og gjeldende regulering. Formålet er å styrke tilliten og bidra til størst mulig verdiskapning over tid, til fordel for bankens interessenter.

Generalforsamling

Bankens øverste organ er generalforsamlingen, som består av 16 medlemmer. Bankens innskytere velger 7 medlemmer, egenkapitalbeviseierne velger 4 medlemmer, Levanger Kommune velger 1. medlem og ansatte i banken velger 4 medlemmer. Bankens vedtekter fastsettes av generalforsamlingen, og generalforsamlingen velger styre og revisor. Generalforsamlingen godkjenner også bankens årsregnskap, beslutter egenkapitalemisjoner, erverv egne egenkapitalbevis, opptak og refinansiering av fondsobligasjonslån og ansvarlig kapital. Generalforsamlingen har i 2005 hatt 3 møter.

Valgkomiteen

Finansforetaksloven og bankens vedtekter regulerer valgkomitearbeidet. Det er fastsatt retningslinjer for valgkomiteen som vedtas i generalforsamlingen.

Styret

Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske retningen for banken. Styret består av 5 medlemmer, av disse er to kvinner og tre menn.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Styret har i 2025 avholdt 20 styremøter som inkluderer sirkulasjonssaker og styreseminar. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, samt vedtatt egen årsplan for styret. Styret fører videre løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom kvartalsvis rapportering innenfor alle bankens virksomhetsområder.

Risiko- og revisjonsutvalg

Styret har et eget risiko- og revisjonsutvalg, hvor det er avholdt 5 møter i 2025. Utvalget skal bidra til at styret på en bedre måte overvåker og styrer bankens samlede risiko og følger av instruks. Utvalget skal jevnlig vurdere om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten i banken. Utvalget forbereder styrets oppfølging av regnskaps- og rapporteringsprosessen. Utvalget skal følge opp og ha løpende dialog med bankens valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet, samt at de vurderer revisors uavhengighet. Utvalget velges blant medlemmer i styret.

Risiko- & Compliancefunksjoner

Banken har en egen uavhengig risikostyringsfunksjon og en egen uavhengig compliancefunksjon og etterlevelsesansvarlig. De viktigste oppgaver er knyttet til risikostyring, overvåkning og kontroll av etterlevelse på risikoområdene i banken. Risk manager og compliance manager har møterett i alle møter med kredittutvalg og ledelsen.

Bankens ledelse

Bankens administrative ledelse består av Adm. Banksjef, Leder Salg og Marked og Leder Økonomi og Drift. Banken har en utvidet ledergruppe som inkluderer leder bedriftsmarked, leder personmarked, ansvarlig økonomisk kriminalitet og kredittansvarlig.

Selskapskapital og utbytte

Utbytte

Aasen Sparebank har som mål å forvalte bankens kapital og ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviseierne en tilfredsstillende langsiktig avkastning. Bankens årsoverskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviseierne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbeviseiernes andel av bankens egenkapital. Banken har utformet en utbyttepolitikk som skal gi eierne en god direkteavkastning gjennom årlig utbytteutdeling. Ved fastsettelse av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens soliditet, hva som er forenlig med god forretningsskikk og eksterne rammebetingelser.

Likebehandling

Egenkapitalbevisene utstedt av banken har alle samme klasse. Hvert egenkapitalbevis gir en stemme i egenkapitalbeviseiermøte og gir samme rett til utbytte.

Informasjon

Banken legger ut finansiell kalender på Euronext Growth Oslo. Slik får alle lik informasjon om når finansiell informasjon offentliggjøres og viktige datoer. Banken offentliggjør rapporter og investorinformasjon på bankens hjemmesider.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Strategiske samarbeidspartnere og eierskap

LOKALBANK

Aasen Sparebank har siden 2021 vært en del av LOKALBANK, som først var en allianse av 10 selvstendige sparebanker med sterk lokal forankring. 20. august 2024 ble LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) enige om å slå seg sammen til LOKALBANK-samarbeidet. Fra denne datoen og ut desember 2024 ble det gjennomført et integrasjonsarbeid mellom DSS AS og LB Selskapet AS i forbindelse med en fusjon til sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategiske samarbeid etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 17 frittstående og lokale sparebanker i Norge. LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2025 av:

Luster Sparebank, Voss Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken, Lillesands Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebank 68° Nord, Sparebanken DIN Telemark, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank, Ørland Sparebank og Cultura Sparebank. LOKALBANK-samarbeidet er bankstyrt hvor alle banksjefene sitter i styret. Adm.banksjef i Aasen Sparebank var styreleder i 2025.

LB-selskapet

Bankene i den gamle LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet leverer også fellestjenester som depottjenester, økonomistøttefunksjoner og AHV-tjenester til de bankene i samarbeidet som ønsker slike tjenester.

Selskapet er et non-profit selskap og har en eierskapsstruktur hvor medlemsbankene i Lokalbanksamarbeidet har lik eierandel i LB Selskapet AS. Per 31.12.2025 hadde LB Selskapet 49 medarbeidere (47 årsverk).

Grunnlag for samarbeidet i LOKALBANK

LOKALBANK-samarbeidet skal være Norges foretrukne samarbeid for selvstendige lokalbanker. Formålet er å styrke konkurransekraften og sikre langsiktig lokal selvstendighet hos medlemsbankene gjennom at de oppnår mest verdi og nytte i forhold til kostnaden. Dette gjennom realisering av storskalafordeler, tilgang på kompetanse, effektivisering og standardisering på tvers av bankene, og tilgang til relevante produkter. Fra dette er det tre viktige momenter:

1. Langsiktig lokal selvstendighet med selvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Bankene skal kunne opprettholde lokal og personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.

2. Styrket konkurransekraft med produkter og tjenester til kundene, økt forhandlingsstyrke og storskalafordeler rundt felles innkjøp, leveranser og tjenester samt gjennom felles bygging og utvikling av kompetansemiljø.

3. Mest verdig og nytte i forhold til kostnaden: Lokalbank skal være et kostnadseffektivt samarbeid, hvor vi samarbeider om det som «er nødvendig» og som gir et bidrag til medlemsbankene. Lokalbank blir ikke pålagt et konkret avkastningskrav og alle gevinster som oppnås i samarbeidet skal komme medlemsbankene til gode. Det vil alltid søkes paritet i forholdet mellom det den enkelte bank bidrar med, og det banken får tilbake av gevinster fra samarbeidet.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Samarbeidet er bygget på fire styringsprinsipper som er fundamentet for alle aktiviteter og beslutninger.

Prinsippene er:

- Bankdemokrati: «én bank, én stemme». Alle medlemsbanker har lik innflytelse i alle beslutningsprosesser, med lik verdi og stemmerett uavhengig av størrelse.
- Bankautonomi: Hver bank er selvstendig og bestemmer fullt ut over sin egen drift og utvikling. Den overordnede beslutningsmyndigheten sitter i den enkelte bank.
- Banksentrisk: Det er bankene som sitter i førersetet i utviklingen av samarbeidet.
- Bankeierskap: Samarbeidet styrer etter forutsetningen om at hver bank skal ha direkte eierskap i produkt- og infrastrukturselskaper.

Samarbeidet mellom medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet er tuftet på gjensidig tillit, interesselikhet, og kultur for kunnskapsdeling. Førstnevnte handler om gjensidig tillit mellom medlemsbankene, med likeverd og involvering. Vi skal spille hverandre gode og dele erfaringer og kunnskap for å utvikle og styrke kompetansen og bankdriften i hver enkelt bank.

Om samarbeidsområdene:

LOKALBANK-samarbeidet har i fellesskap definert seks hovedområder som beskriver hva bankene forplikter seg til å samarbeide om for å realisere gevinster gjennom standardisering, storskalafordeler og synergier. Disse samarbeidsområdene er:

- Teknologi og digitalisering
- Kompetanse og utvikling
- Virksomhetsstyring og fellestjenester
- Breddeprodukter og eierskap i produktleverandører
- Innkjøp
- Rammebetingelser og samfunnsrolle

Under hvert samarbeidsområde er det overordnede føringer og premisser med beskrivelse av ulike nøkkelområder og definert grad av samarbeid. I tillegg er det utarbeidet informasjon om hva LB Selskapets rolle vil være innen de respektive nøkkelområdene.

LOKALBANK-samarbeidet skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK-samarbeidet vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører sammen med andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

I strategiperioden 2026-2027 er det definert fire fokusområder som skal sikre at LOKALBANK-samarbeidet bygger et sterkt samarbeid for alle medlemsbankene. Fokusområdene i de strategiske føringene er:

1. Felles teknologiløsninger for fremtiden
   - Felles kjernebankplattform og målbilde for teknologi
   - Løfte den digitale kunde- og ansattreisen
2. Verdiskapende kompetansearbeid
   - Standardiserte prosesser og risikoområder
   - Effektiv HUB-struktur som gir merverdi til medlemsbankene
3. Posisjonering for fremtidens lokalbanker
   - Sterkt og samlende banksamarbeid
   - Tydelig posisjon som det foretrukne samarbeidet for lokalbanker
4. Konkurransedyktige produkter
   - Forsterke kundeverdi i produktporteføljen
   - Strategisk eierstyring for å maksimere fremtidige verdier

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Frendegruppen

Frendegruppen ble etablert i 2024, og skal bidra til å styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte samarbeid.

Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap de tilknyttede produktselskapene er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Frende Kapitalforvaltning, Balder Betaling og Verd Boligkreditt

IT- infrastruktur

Den 28. mai 2025 besluttet LOKALBANK å inngå et langsiktig strategisk partnerskap med Tieto Banking, med mål om å etablere én felles kjernebanksplattform for hele samarbeidet. Valget av Tieto som fremtidig kjernebanksystem skal legge til rette for økt standardisering, mer effektiv drift og styrket konkurransekraft for medlemsbankene.

Per i dag er seks av medlemsbankene på Tieto-plattformen, mens de øvrige ti bankene benytter fortsatt løsninger levert av Netcompany Banking Services (tidligere SDC). Migreringsdato til felles kjernebanksystem er ikke bestemt, men migreringen skal gjennomføres i tråd med avtalte migrasjonsplaner, og med fokus på stabil drift og kontrollert overgang for den enkelte bank.

LOKALBANKs IT-strategi er basert på felles plattformvalg og koordinert leverandørsamarbeid, med mål om standardisering, effektiv drift og forutsigbar kostnadsutvikling for medlemsbankene. IT-kompetanse er styrket hos samarbeidsbankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

Banken er, sammen med de øvrige 16 bankene i LOKALBANK, eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån. Fra tidligere har banken utstedt OMF gjennom Eika Boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum utfases gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Forsikring – Frende Forsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS

Leasing og smålån – Brage Finans AS

Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet

Betalingsområdet – Balder Betaling AS

Balder Betaling AS forvalter bankenes eierandeler i Vipps. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering – Norne Securities og Borea Asset Management

Banken er deleier i Norne Securities, som leverer investeringstjenester og produkter innen et bredt investeringsunivers på spareområdet. Samarbeidet gir bankens kunder tilgang til kapitalmarkedstjenester og investeringsløsninger tilpasset både privat- og bedriftsmarkedet.

Banken ble i januar 2026 medeier i Frende Kapitalforvaltning, som eier 70% av Borea Asset

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Management. Via dette eierskapet er banken indirekte medeier i Borea Asset Management, som leverer kapitalforvaltning innen rente- og fondsforvaltning. Borea er en spesialisert forvalter med fokus på langsiktig verdiskaping, god risikostyring, og transparens.

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innen livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet tilbyr moderne tekniske løsninger og har gjennomgående høy kundetilfredshet.

Kredittkort - Kredittbanken

Banken tilbyr kredittkort gjennom Kredittbanken, hvor bankene i LOKALBANK-samarbeidet ble aksjonærer i januar 2026. Dette bidrar til å gi kundene et trygt og konkurransedyktig tilbud på kredittkortprodukter, refinansiering og forbrukslån.

Oppgjørsbank - DNB

Banken har i flere år hatt avtale med DNB om kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.

Lokalmegleren & Partners

Aasen Sparebank eier 100% av datterselskapet Lokalmegleren NT AS som brandes som LOKALMEGLEREN & Partners. Formålet med samarbeidet er å tilby bankens kunder eiendomsmeglertjenester. Lokalmegleren & Partners har en sterk posisjon i markedet med høy markedsandel. Lokalmegleren har som banken, en samarbeidsavtale med Boligbyggelaget Midt (BoMidt AS).

Ved utgangen av 2025 hadde Lokalmegleren 10 ansatte.

BoMidt AS

Aasen Sparebank og Boligbyggelaget Midt (BoMidt) AS, som samfunnsaktører har gjennom samarbeid ambisjon om å videreutvikle boligmarkedet i regionen. Samarbeidet mellom bank, megler og boligforvaltning har som mål å gi en økt verdiskapning i regionen og bidra til bærekraftig boligutvikling.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Risiko og kapitalstyring

Virksomhetsstyring

Bankens virksomhets- og risikostyring omfatter i hovedsak:

- Fastsettelse av overordnede mål på kort og lang sikt, og en løpende strategiprosess for å nå bankens mål
- Kontinuerlig og integrert styring av risiko knyttet til bankens måloppnåelse
- Kompetanse, god arbeidsdeling og et godt utviklet verdigrunnlag
- Forsvarlig risikokultur med åpenhet og god kommunikasjon
- God prestasjonskultur som motiverer til verdiskapning
- Helhetlig risikorapportering knyttet til bankens fastsatte mål og rammer

Styret har det overordnede ansvaret for at banken har en god virksomhetsstyring, gjennom å fastsette mål og risikotoleranse på ulike forretningsområder. Ut fra disse målene blir det laget retningslinjer og rammer som banken skal etterleve. Adm. banksjef er ansvarlig for realiseringen av de mål som styret har fastsatt.

Mål og rammer som styret fastsetter, blir målt i gjennomføringsfasen, og måloppnåelsen blir rapportert til styret periodisk.

Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen i banken. Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter.

Banken har en risk manager og en compliance manager som overvåker risikostyring og etterlevelse i banken.

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

Risikostrategi

Bankens risikostrategi definerer bankens risikotoleranse, den maksimale risikoeksponeringen den er villig til å akseptere for å realisere strategiske målsettinger. Risikoevnen er total eksponering banken kan stå imot før det oppstår en gjenopprettingssituasjon. Bankens risikotoleranse er definert og kvantifisert på overordnet nivå og dekomponert for ulike risikokategorier. Bankens risikostrategi reflekteres i underliggende styrende dokumenter.

Likviditetsrisiko

I tillegg til egenkapital, benytter Aasen Sparebank innskudd, senior obligasjonslån og boligkredittfinansiering ved obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for å finansiere bankens virksomhet. Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser ved forfall. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Likviditetsrisikoen styres gjennom sammensetning og løpetid på kundeinnskudd, forfallsstruktur på ekstern finansiering, bankens kredittverdighet, plassering av verdipapirer og den generelle likviditeten i markedet.

Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert. Banken skal være i stand til å kunne klare seg i minst 12 måneder uten ny ekstern finansiering i et stresscenario som er en

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

kombinasjon av en generell krise og en bankspesifikk krise.

Ved utgangen av 2025 er innskuddsdekningen målt i forhold til utlån på 82,8 % (85,9 %). Innskuddsdekning inkl. lån i boligkredittforetak er 58,9 % (65,4 %).

I tillegg til kundeinnskudd finansieres det aller meste av likviditetsbehovet gjennom obligasjonsmarkedet. Ved årsskiftet hadde banken en diversifisert forfallsstruktur på sine utstedte obligasjoner.

Banken har fastsatt rammer for innskuddssammensetning ved blant annet rammer på hvor store innskudd som kan komme fra enkeltkunder, eller grupper av kunder. Dette reduserer finansieringsrisikoen for flytting av større kundeinnskudd.

Banken har en kredittramme fra oppgjørsbanken DNB på 140 MNOK. Denne er underlagt årlig fornyelse. Denne kreditten inngår ikke i bankens beregning av nøkkeltall for likviditet og inngår heller ikke i bankens langsiktige kapitalplanlegging.

Banken har ved årsskiftet verdipapirer som er deponerbare i Norges Bank til en bokført verdi av 353 MNOK.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager ved en stressituasjon. Regulatorisk minstekrav pr 31.12.25 er 100. Banken har en LCR indikator på 322 ved utgangen av 2025. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 124. Nivåene er over både interne og eksterne krav med god margin. LCR og NSFR gir et bilde på likviditeten på henholdsvis kort og lang sikt.

Markedsrisiko

Policy for markedsrisiko beskriver bankens overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til investering i verdipapirer. Med markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Policyen er underordnet bankens policy for virksomhets- og risikostyring. Banken har en lav til moderat risikotoleranse innenfor området og reguleres via fastsatte rammer.

Gjennom markedsinvesteringene ønsker banken å oppnå en meravkastning på lang sikt utover plasseringer i norske statspapirer.

Banken har investeringer i strategiske aksjer målt til virkelig verdi som utgjør 172,5 MNOK pr 31.12.25.

Obligasjonsporteføljen forvaltes av Sparebank1 Forvaltning AS gjennom en forvaltningsavtale. Denne gir rammer på hvordan midlene kan forvaltes, innenfor rammen av bankens markedspolicy. Bankens obligasjonsportefølje er en plassering banken har gjort for å være likvid til enhver tid. En del av denne porteføljen kan pantsettes i Norges Bank for å tilføre banken likviditet på kort varsel.

Bokført verdi av obligasjoner til virkelig verdi ved årsskiftet er på 477,6 MNOK.

Når det gjelder valuta har banken en beskjeden risiko. Banken har ikke lån i valuta. Eiendeler i valuta består av kontanter holdt til kundeformål. Pr 31.12.25 har banken en netto eksponering i valuta på 0,3 MNOK (5,2 MNOK).

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser iht. avtaler.

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder noe som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer og innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko. Bankens styre mottar kvartalsvis oversikt over kredittkvaliteten på bankens kredittportefølje.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- Pant i fast eiendom
- Registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- Fordringer og varelager
- Pant i bankinnskudd
- Kausjonister

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Banken har etablert rammer på porteføljefordelingen med hensyn på kvalitet og hvilke eksponeringer man kan ha mot enkelte næringer. Banken skal ha en moderat risikotoleranse innenfor kredittområdet. Det er utarbeidet kredithåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betalingsevne for kunder som innvilges kredit, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Strukturen i bankens utlånsportefølje er stabil og iht. strategi. Ved årets utgang utgjør personmarkedet inkl. borettslag 71,5% av porteføljen, og 28,5% utlån til bedriftsmarkedet på bankens balanse.

Bankens kredittpolicy revideres årlig sammen med tilhørende retningslinjer. Kredittinnvilgelse i banken skjer etter en delegert fullmaktstruktur. Banken har et risikoklassifiseringssystem som deler alle kredittengasjement inn i risikoklasser.

Kredittforringede lån (herunder misligholdte og tapsutsatte utlån) utgjorde samlet netto 65,9 MNOK og 0,78% av porteføljen inkl. boligkreditt pr 31.12.25 (0,65% i 2024).

Bankens avsetninger for forventet tap i trinn 1-3 utgjør 35,9 MNOK og 0,60% av brutto utlån pr 31.12.25 (mot 32,3 MNOK og 0,56% pr 31.12.24)

Kredittpolicyen setter rammer for maksimal eksponering mot privatmarked og bedriftsmarked, herunder sektoreksponeringer.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Bankens policy for operasjonell risiko er underordnet bankens policy for virksomhets- og risikostyring. Styring av operasjonell risiko ivaretas også gjennom bankens øvrige policyer og retningslinjer. Banken skal ha en lav risikotoleranse innenfor det operasjonelle området.

Aasen Sparebank har valgt å inngå forretningsavtaler med Sparebank1 Forvaltning knyttet til forvaltning av verdipapirer og LB Selskapet AS for å ivareta støttefunksjoner og leveranser knyttet til depot, offentlig rapportering og antihvitvasking. Gjennom disse tjenestene ønsker man å redusere den operasjonelle risikoen, samt skape gode kompetansemiljø som sitter tett på bankene.

Risiko for svindel er et økende samfunnsproblem og kan medføre tap for banken. Banken jobber aktivt med å forebygge risiko for svindel, herunder egne tiltak og informasjon ovenfor kundene og nasjonalt i finansbransjen.

Bankens prosess for årlig risikovurdering innebærer kartlegging av risiko, kontroller og tiltak på alle områder i banken og oppsummeres i styret med tiltak og handlingsplan.

Klimarisiko

Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittrisiko og finansielle tap, samt omdømmerisiko og konsekvenser for finansiering. Banken anser fysisk- og overgangsrisiko i utlånsporteføljen som relevant. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjoner for virksomheter gjennom direkte skade på eiendeler og indirekte virkninger gjennom forstyrrelser i verdikjeden. Overgangsrisiko gjelder risiko knyttet til samfunnets tilpasning til

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

klimaendringer, nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer og forbrukere. Vurdering av bærekraft og klimarisiko er en integrert del i kredittprosessen. Banken har en målsetning om å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken er sertifisert gjennom Miljøfyrtårn og rapporterer klimaregnskap årlig.

Risiko- og kapitalstyring

Risiko og kapitalstyring understøtter bankens strategiske utvikling og mål. Styret fastsetter bankens risiko- og kapitaltoleranse og konkretiserer dette gjennom mål og rammer. Bankens prosess for risiko- og kapitalvurderinger (ICAAP og ILAAP) fastsetter kapitalbuffere og mål for å sikre bankens drift også under stressede markedsforhold. I prosessen vurderes det om banken har tilstrekkelig med ansvarlig kapital for å oppfylle bankens kapitalbehov frem i tid. Banken har en vedtatt kapitalplan som hensyntar utvikling i regulatoriske krav, til kapital og bankens strategi for perioden til og med 2025-27. Det nødvendige kapitalbehovet beregnes etter en metodikk der man ser på alle risikoområder i banken og bankens totale kapitalbehov.

Når man foretar en beregning av det fremtidige kapitalbehovet, foretar man også en stresstest for alvorlig økonomisk tilbakeslag. Bankens ansvarlige kapital skal være tilstrekkelig for å møte dette tilbakeslaget. Prosessen inkluderer også analyse av bankens likviditetsbehov og risikoprofil (ILAAP). Bankens ILAAP er vurderingen av likviditets- og finansieringsrisiko som bidrar til at banken er rustet med tilstrekkelig likviditet og finansiering, samt god styring og kontroll.

Beregningene i ICAAP og ILAAP-prosessen vil være førende for bankens strategi og sentrale policy dokumenter. Ut fra dette vedtar banken nødvendige kapitalmål som har nødvendige marginer ned mot de regulatoriske minstekravene.

Ved årsskiftet har banken følgende konsoliderte kapitaldekningstall:

- Ren kjernekapitaldekning 20,60 %
- Kjernekapitaldekning 22,77 %
- Kapitaldekning 24,91%

Målene på kapitaldekningen er målt etter alle årsoppgjørsdisposisjoner og hensyntatt foreslåtte utdelinger.

Banken gjennomfører årlig ICAAP og ILAAP for å oppdatere og sette videre nødvendige mål. Banken er pr 31.12.25 tilstrekkelig kapitalisert i forhold til utviklingen i nye regulatoriske krav.Innføringen av CRR3 og ny standardmetode har styrket soliditeten til banken. Aasen Sparebank fikk fastsatt nytt Pilar2-krav på 2,6 prosent med virkning fra 31.oktober 2025. Minstekravet skal oppfylles med minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og minst 75 prosent kjernekapital. Finanstilsynet har en forventning i SREP-vurdering fra 2025 på bakgrunn av resultatet av stresstester at banken bør ha kapitalkravsmargin som utgjør minst 1,00% av risikovektet beregningsgrunnlag i pilar 1. Kapitalkravsmarginen skal oppfylles med ren kjernekapital.

I tillegg til å rapportere kapitaldekningen, som er en vekting av bankens risikoeksponering, skal banken også beregne den uvektede kjernekapitalandelen (Leverage Ratio, LR). Banken har en konsolidert uvektet kjernekapitalandel på 9,6% pr 31.12.2025.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Økonomiske utviklingstrekk

Globalt

2025 ble et år med betydelig geopolitisk usikkerhet, økende handelspolitiske spenninger og vedvarende konflikter i flere regioner. Til tross for dette var utviklingen i internasjonale finansmarkeder sterk. Fallende inflasjon, lavere renter og fortsatt god inntjening i selskapene bidro til solid vekst i internasjonale aksjekurser gjennom året. Samtidig fortsatte normaliseringen av pengepolitikken mot lavere renter, men i ulikt tempo mellom ulike land og regioner.

I USA avtok den økonomiske veksten noe sammenlignet med 2024, men amerikansk økonomi hadde fortsatt god vekst med en BNPvekst, som anslås til i overkant av 2 %. Amerikanske aksjemarkeder utviklet seg allikevel sterkt, drevet av forventninger om videre rentereduksjoner, solid selskapsinntjening. Den amerikanske sentralbanken reduserte styringsrenten tre ganger, med til sammen 0,75 prosentpoeng til. Ved utgangen av 2025 lå renten i intervallet 3,5-3,75%

I Eurosonen var den økonomiske utviklingen fortsatt svak. Etter flere år med lav vekst tok aktiviteten seg bare gradvis opp, og BNP-veksten anslås til å ha havnet på rundt 1 % i 2025. Eksporten ble dempet av svak global etterspørsel og amerikanske tolltiltak. Inflasjonen fortsatte å falle og var ved utgangen av året nær inflasjonsmålet på 2 %. Den europeiske sentralbanken (ECB) reduserte styringsrenten med ytterligere 1 prosentpoeng i 2025, til 2 %. Lavere renter bidro også i Europa til en positiv utvikling i aksjemarkedene, til tross for moderat realøkonomisk vekst.

I Sverige fortsatte rentenedgangen gjennom 2025. Lav inflasjon og svak økonomisk utvikling, hvor det særlig har vist seg vanskelig å få ned den høye svenske arbeidsledigheten, gjorde det nødvendig med ytterligere pengepolitiske lettelser. Riksbanken senket styringsrenten fire ganger i løpet av 2025, med til sammen 1 prosentpoeng, til 1,75 %.

Norge

Norge skilte seg ut i rentesammenheng. Styringsrenten ble redusert to ganger med 0,25 prosentpoeng, og var ved utgangen av året 4,0 %. Rentekuttene ble færre enn i USA, Eurosonen og Sverige, og det norske rentenivået er høyere enn i disse økonomiene.

Den underliggende inflasjonen i Norge, «satte seg fast» på rundt 3 % gjennom hele 2025 og særlig den innenlandske prisveksten holdt seg høy, drevet av sterk lønnsvekst og fortsatt høy aktivitet i deler av økonomien, særlig i leverandørindustrien.

Kombinasjonen av høy nominell lønnsvekst, lavere samlet prisvekst enn i de siste årene, og gradvis lavere rente- og gjeldsbelastning, bidro dette til reallønnsvekst og økt kjøpekraft. Dette ga en god utvikling i privat konsum, som var medvirkende til at den samlede økonomiske aktiviteten holdt seg relativt godt oppe. Arbeidsledigheten holdt seg lav gjennom hele 2025, men økte svakt til rundt 2,1 % mot slutten av året.

Den økonomiske aktiviteten i Norge var fortsatt todelt i 2025. Leverandørindustrien til olje- og gassektoren hadde høy aktivitet, selv om den mot slutten av året syntes å avta. På den annen side hadde bygg- og anleggsnæringen også i 2025 et vanskelig år, etter et kraftig fall i boligbyggingen de siste årene. Det er få tegn til at boligbyggingen tar seg kraftig opp. Aktørene innen eiendomsutvikling hadde svak og fallende lønnsomhet. Prisene på næringseiendom har falt i de siste årene, men synes mot slutten av året å ha stabilisert seg.

Samlet sett var 2025 et år der finansmarkedene også i Norge utviklet seg sterkt til tross for høy geopolitisk usikkerhet, forsiktige lettelser av pengepolitikken og problemer med å få ned inflasjonen. Aksjekursene på Oslo Børs steg over 18 % gjennom året, altså om lag en like sterk utvikling som i USA. Oppgangen var bredt basert, med særlig sterk utvikling i

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

finanssektoren, mens oljeaksjer gjorde det forholdsvis dårlig.

Det er optimisme knyttet til fortsatt høy inntektsvekst i norske husholdninger, og det forventes en fortsatt god utvikling i næringslivet fremover.

Lokalt

Innherred som region er en arbeidsregion med høy offentlig sysselsetting og et diversifisert næringsliv. I 2025 preges Innherred av et næringsliv i moderat vekst og tydelige utfordringer med behov for omstilling innen bla bygg- og anlegg samt olje og gass. I tillegg er de kommunale og fylkeskommunale budsjettene strammere, noe som virker inn på investeringstakten i regionen.

Arbeidsmarkedet har i 2025 vært relativt stabilt med nasjonale prognoser som peker mot lav arbeidsledighet rundt 4,3 %. Trøndelag har lav arbeidsledighet ved utgangen av 2025 og hadde en marginal økning med 335 flere ledige gjennom året.

Husholdningene fikk en bedring i økonomien som følge av lavere utbygging, reallønnsvekst og lavere rente. Kombinasjonen av fallende boliglånsrenter, lønnsvekst over prisveksten og generell høy sysselsetting ga bedre økonomisk trygghet.

Boligprisene i Trøndelag steg med 2,4% mens Trøndelag uten Trondheim steg med 1,6 % hvilket er samme nivå som i Levanger og Verdal. Det er i hovedsak bruktbolig som omsettes da det fortsatt er brems i nyboligmarkedet.

Fremtidsutsikter

Det er usikkerhet rundt den økonomiske utviklingen fremover, men for fastlandsøkonomien er hovedbildet en moderat, men stabil vekst. Det skyldes robust kjøpekraft i husholdningene samt at offentlig etterspørsel, særlig innen forsvar og beredskap, vil kunne gi drahjelp til aktiviteten i fastlandsøkonomien.

Norges Bank har signalisert en forsiktig normalisering av rentenivået fremover. Tempoet i denne nedtrappingen vil imidlertid være avhengig av at prisveksten avtar videre, ned mot målet på 2 prosent og at kronen ikke svekker seg betydelig.

På Innherred forventes det at fortsatt press i bygg og anlegg og i industrien samlet, vil medføre omstillingsbehov og nødvendige omstillinger i næringslivet. Regionen er for øvrig robust, med solid aktivitet og potensiale.

Samtidig viser historien at regionen er god på omstilling og har gjennom flere 10 år vært gjennom mange høy og lavkonjunkturer. Regionen består av et godt diversifisert næringsliv og dermed mange utviklingsmuligheter innen både industri (eks mekanisk, skog/prosess og engineering samt tekniske tjenester)

Det forventes fortsatt god aktivitet i bruktboligmarkedet og prisveksten forventes å følge normal utvikling i regionen. Igangsetting av nye boliger vil imidlertid fortsatt ligge lavt, men ventes å ta seg opp etter hvert som boligprisene stiger.

Aasen Sparebank hadde en meget solid vekst i 2025 på privatmarkedet, næringsliv og på borettslagsfinansiering. Vi styrket vår markedsposisjon som lokalbank som følge av vårt betjeningskonsept med høy grad av tilgjengelighet og tilstedeværelse.

Aasen Sparebank er en solid og trygg bank som lever av å ta vare på våre kunder *i gode og andre dager*.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Bærekraft og samfunnsansvar (ESG)

Aasen Sparebank skal sikre bærekraftig vekst og utvikling av lokalsamfunnet, som en ansvarlig bank og samarbeidspartner, samt ivareta behovet for grønn omstilling. Således er bærekraft en del av bankens identitet og kjernevirksomhet. Dette gjenspeiles i bankens strategi og balansert målstyring. Banken har etablert og vedtatt policy for bærekraft, samfunnsansvar og klimarisiko, som omhandler hvordan vår virksomhet påvirker mennesker, samfunn og miljø. Banken har definert bærekraftsmål som skal prioriteres i bankens arbeid med bærekraft for å oppfylle bankens strategiske målsettinger.

Banken er sertifisert som Miljøfyrtårn (i regi av Stiftelsen Miljøfyrtårn). Prosessen innebærer grundig dokumentasjon på forhold knyttet til virksomhetsstyring, arbeidsmiljø, innkjøp, kredittarbeid, ressursbruk, sirkulærøkonomi, klimagassutslipp og verdikjede. Miljøfyrtårn er anerkjent av EU, som vil si at ordningen har standard og kvalitet på linje med internasjonale merkeordninger. Banken publiserer en egen klima- og miljørapport som publiseres årlig.

Bærekraft (ESG) er et komplekst fagområde i stor endring, og omhandler både økonomiske, sosiale og klimarelaterte forhold. Banken har som del av finansnæringen stor påvirkningskraft på samfunnets grønne omstilling, gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Året 2025 har vært et år med store forandringer i EUs regulatoriske rapporteringskrav. Det er vedtatt endringer i bærekraftsrapporteringsdirektivet (CSRD), hvilket impliserer at betydelig færre virksomheter vil omfattes av regulatoriske rapporteringskrav innen bærekraft, derav banken. Videre fremheves frivillig rapportering i henhold til VSME-standarden av både EU og norske myndigheter som strategisk viktig. Standarden er ment for å hjelpe små- og mellomstore virksomheter med å rapportere på en effektiv og størrelsesproporsjonal måte. Videreføring av påbegynt prosess med dobbelt vesentlighetsanalyse er viktig i dette arbeidet, for å identifisere hvilke områder som er mest vesentlig for banken å rapportere på.

Indikasjonen på at EU sitt fokus i stor grad dreies fra rapportering til risikostyring, påvirker bankens

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

arbeid med bærekraft. Dette må ses i sammenheng med kapitalkravsdirektivet (CRD 6), som skjerper både små og store bankers krav til håndtering av ESG-risiko. Kravene innebærer at banken skal ha robuste strategier, retningslinjer, prosesser og systemer for identifisering, måling, styring og overvåking av bærekraftsrisikoer. Scenarioanalyser, stresstester og ulike tidshorisonter skal legges til grunn i dette arbeidet. Banken skal, i samarbeid med Lokalbanksamarbeidet, innrette seg mot kommende krav i løpet av 2026.

Bidrag til et bærekraftig lokalsamfunn og grønn omstilling

Banken har definert handlingsregler for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar. I dette inngår retningslinjer for etikk og samfunnsansvar. Disse omhandler hvordan bankens verdiskaping baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige, sosiale spørsmål og risiko.

Banken skal vise ansvarlighet i utøvelsen av sin virksomhet, med målsetting om å skape langsiktige resultater og løsninger for bankens kunder og samfunnet.

Banken skal ha en aktiv holdning til sitt samfunnsansvar i produkttilbudet til kundene og i kredittvurderingen. Banken har grønne produkter som tilbys kundene, og henter grønn finansiering gjennom Verd Boligkreditt og Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) som finansierer slik virksomhet.

Aasen Sparebank skal tilby trygg og bærekraftig økonomisk rådgivning til kundene. Banken skal være en viktig sparringspartner for kundene i den grønne omstillingen. Bærekraft og klimarisiko skal inngå som en fast del av bankens kredittvurdering knyttet til BM-engasjementer. I kredittsaken skal det for alle BM-kunder vurderes både om kundens betjeningsevne og sikkerhetens verdi er utsatt i forhold til risiko som følge av klima- og bærekraftsrisiko.

Miljø og bærekraft i eget hus

Banken driver en virksomhet som i liten grad forurenser det ytre miljø, da innsatsfaktorer hovedsakelig består av kapital og de ansattes kompetanse.

Fysisk avfall kildesorteres og blir hentet av Retura IR. Retura IR er sertifisert i henhold til kvalitets- og miljøstandard.

De ansattes reiser er den isolerte faktoren som står for den største delen av bankens forurensing. Reiser holdes på et minimum, og i 2025 er en stor andel av møtevirksomhet gjennomført digitalt.

Banken har etablert ladestasjoner på bankens eiendom på Åsen, og dette sammen med hovedkontorets beliggenhet i umiddelbar nærhet til Åsen stasjon, legger til rette for miljøvennlig og bærekraftige transportvalg.

Sosiale forhold

Pr 31.12.2025 var det 40 ansatte i Aasen Sparebank, av disse er 58% kvinner og 42% menn. Banken ledergruppe besto av 67% kvinneandel. Banken tilstreber å gi kvinner og menn like muligheter for utvikling, karriere og lønn. Banken ønsker å skape et positivt, motiverende og utviklende arbeidsmiljø. Dette bestrebes oppnådd gjennom gjensidig tillit. Samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå dette målet. Bankens ansatte forventes å omgås hverandre og kunder med respekt, og å tilstrebe personlige relasjoner som underbygger den enkeltes integritet. Banken skal ha høy etisk bevissthet, og bankens etiske retningslinjer skal være kjent for alle ansatte. Konsekvensen av brudd på de etiske retningslinjene skal være tydelig kommunisert ut i organisasjonen. Ansatte

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

har i fellesskap utarbeidet kollegaløfter som skal være førende for hvordan vi skal være mot hverandre.

Arbeidsmiljøet i banken anses som godt. Banken hadde et sykefravær på 4,2 % i 2025.

Næringsutvikling og samarbeid

Aasen Sparebank legger vekt på å være en ansvarlig bank gjennom ansvarlige investeringer og kredittrådgivning. Banken bidrar til å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraftige lokalsamfunn. Gjennom god og trygg bredderådgivning finansierer banken bosetting og lokalt næringsliv med en målsetning om trygg og god bruk av bank- og forsikringstjenester for alle.

Aasen Sparebank bidrar til næringsutvikling i regionen gjennom blant annet eierskap og medlemskap i næringsforening og vekstselskap. Banken er samarbeidspartner for Innherred Næringsforening, hvor formålet er å samarbeide om tiltak som styrker næringslivet i Innherred.

Forebyggende arbeid – hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon

Banken har et viktig samfunnsansvar i å begrense mulighetene for økonomisk kriminalitet i form av hvitvasking og terrorfinansiering. Bankens arbeid på dette området har stort fokus med en risikobasert og virksomhetsrettet. tilnærming, og er en del av bankens helhetlige risikostyring. Gjennom etablerte rutiner og kontroller vil man kunne avdekke hvitvasking, korrupsjon og terrorfinansiering. Ansatte og styret får jevnlig opplæring på området. Funn som blir gjort rapporteres til Økokrim. Banken har gjennom Lokalbank etablert en felles enhet for antihvitasking og svindel, som styrker bankens arbeid på området gjennom felles ressursdeling og kompetanseutvikling blant flere banker i LOKALBANK.

Menneskerettigheter

Bankens etiske retningslinjer som alle ansatte og tillitsvalgte skal tilslutte seg og etterleve, sier at diskriminering ikke skal finne sted basert på alder, kjønn, rase, nasjonalitet eller sivil status.

Personvern og GDPR

Våre kunder og ansatte skal ha tillit til at personopplysningene er trygge og behandles iht. lovkrav og GDPR. Vi behandler alle personopplysninger i tråd med gjeldende lovkrav og GDPR, EUs forordning for personvern. Banken har etablert policy og retningslinjer for sikkerhet og personvern, og gjennomfører egne fellesmøter med fokus på sikkerhet, personvern og HMS i banken for å holde fokus på en god sikkerhetskultur.

Åpenhetsloven

Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Banken publiserer sin redegjørelse for bankens aktsomhetsvurderinger på bankens hjemmesider i tråd med gjeldende regelverk.

Samfunnsrolle

Nærhet, tilgjengelighet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er bankens viktigste konkurransefortrinn. Aasen Sparebank, som en lokal sparebank, er en viktig bidragsyter til lokal og regional vekst og utvikling.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Aasen Sparebank har med tilstedeværelse på kontorer på Åsen, Levanger og Verdal en nærhet til lokalsamfunnet.

Den viktigste samfunnsrollen Aasen Sparebank har er å utvikle banken i takt med regionen. Dette gjøres best gjennom en ansvarlig, profesjonell forretningsmessig drift og utvikling. Verdiene som skapes sammen med bankens interessenter kommer innbyggere, næringsliv, fellesskapet og samfunnet til gode på ulike måter. Banken skal være en robust og trygg bank for lokalsamfunnet og vil bidra til videre vekst.

Banken har også som mål å ta del i samfunnsutviklingen gjennom ulike strukturer og yte midler til lokalsamfunnet gjennom gaver og allmennyttige formål.

Tildelinger (gaver og talentstipend)

Hvert år deler banken ut en del av overskuddet i form av gaver til allmennyttige formål. Gavene deles ut til lag og foreninger i markedsområdet, og skal bidra til økt engasjement og bærekraftig utvikling i lokalsamfunnet vårt. I 2025 var det 101 lag og foreninger som fikk tildelt gaver fra denne potten.

I 2025 ble det gitt fyrtårnsmidler til Torsbustaden Skisenter, DNT Nord-Trøndelag Skarven turlag, Verdal Fjellstyre og Lions Club Levanger.

Også i 2025 fikk de ansatte i banken en egen pott med gavemidler som de fikk dele ut. Ansatte har nominert lag/foreninger og/eller veldedige formål som står deres hjerte nært. De som fikk tildelt midler fra denne potten var Sverre IL Paraturn, NMK Verdal/Levanger-Bilcross, Neset/Aasguten G13, IL Sverre turn kvinner nasjonal, Strindheim IL damer rekrutt, Håmmårn Fjellsportklubb, Frol Nessegutten J11, IL Aasguten Ski, Inderøy Ski og Verdal IL G11/10.

I 2025 delte vi også ut 7 talentstipend. Ett av stipendene ble delt ut i forkant av årets Drømmeaften hvor Marion Zerline Totsaas fikk sitt talentstipend. I tillegg fikk flere talenter innenfor ulike idretter tildelt stipend i banken. Disse var Nicolay Døhl (skyting), Sindre Mjømen (langrenn), Andrine Rønning (langrenn), Martin Haabeth (langrenn), Henrik Furunes (skiskyting) og Kristin Gumaer (fotball). Talentstipendet er et bidrag som gjør det mulig for dem å satse videre innenfor sin gren

Avslutningsvis

Styret vil takke bankens medarbeidere og ledelse for en god innsats gjennom året. 2025 ble et solid år hvor banken lykkes med sine strategier for å utøve sitt samfunnsoppdrag som en lokal og tilstedeværende sparebank. Banken er godt rustet for videre vekst og utvikling som en Lokalbank for regionen. Styret vil i tillegg takke bankens kunder, eiere og samarbeidspartnere for samarbeidet og oppslutning om Aasen Sparebank.

Styret erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 2025 er utarbeidet i samsvar med IFRS i tråd med gjeldende årsregnskapsforskrift, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer for banken.

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og at dette er lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet.

Styret ser frem til å videreføre det gode samspillet med bankens ledelse og medarbeidere inn i 2026 med fokus på utvikling for å realisere bankens strategi til felles beste for kunder, ansatte, eiere og samfunn.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Åsen, 5. mars 2026

Johan Petter Skogseth
Styrets leder

Heidi Fossland
Nestleder

Per Einar Weiseth
Styremedlem

Margunn Ebbesen
Styremedlem

Ragnar Ørdal
Styremedlem

Bjørn Asle Hynne
Adm. banksjef

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

RESULTATREGNSKAPET

Ordinært resultat *(beløp i hele 1000 kr)*	**Noter**	**2025**	**2024**
Renteinntekter fra eiendeler beregnet etter effektivrentemetoden		380 952	376 199
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		23 523	24 093
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		248 617	244 277
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	**155 858**	**156 015**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		33 984	29 804
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5 267	5 495
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3 127	2 288
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		8 152	6 787
Andre driftsinntekter		406	429
Netto andre driftsinntekter	20	**40 401**	**33 812**
Lønn og andre personalkostnader	21	45 111	45 294
Andre driftskostnader	22	39 990	35 655
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	30	3 283	3 642
Sum driftskostnader		**88 384**	**84 591**
Resultat før tap		**107 875**	**105 237**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	2 874	3 529
Resultat før skatt		**105 002**	**101 707**
Skattekostnad	24	23 072	22 723
Resultat av ordinær drift etter skatt		**81 929**	**78 985**
Utvidet resultat *(beløp i hele 1000 kr)*			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	29	151	-2 307
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		**151**	**-2 307**
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		0	0
Skatt		0	0
Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat		**0**	**0**
Sum utvidet resultat		**151**	**-2 307**
Totalresultat		**82 080**	**76 677**

Disponering av ordinært resultat etter skatt (årsresultatet)		
Renter fondsobligasjoner	5 967	4 900
Overført fond for urealiserte gevinster	7 654	5 990
Utbytte egenkapitalbeviskapital	17 298	15 568
Overført utjevningsfond	1 439	4 112
Avsatt gaver	850	750
Avsatt næringsfond	550	550
Overført sparebankens fond	48 171	47 115
Sum disponeringer	**81 929**	**78 985**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

BALANSEN

Balanse - Eiendeler

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	25	81 440	80 732
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost	25	397 725	215 911
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	3 401 252	2 800 626
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	2 606 115	2 970 521
Rentebærende verdipapirer	27	477 632	458 517
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28, 29	172 465	174 284
Varige driftsmiddler	30	17 614	19 593
Andre eiendeler	31	22 209	45 461
Sum eiendeler		**7 176 450**	**6 771 145**

Balanse - Gjeld og egenkapital

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	32	55 132	51 095
Innskudd fra kunder	33	5 003 352	4 984 387
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34	1 114 643	736 991
Annen gjeld	36	19 731	44 120
Pensjonsforpliktelser	36	7 392	6 604
Betalbar skatt	23	23 234	22 827
Andre avsetninger	36	1 160	2 385
Ansvarlig lånekapital	34	65 114	95 290
Sum gjeld		**6 289 759**	**5 943 699**
Aksjekapital/Eierandelskapital	37	172 976	172 976
Overkursfond	37	1 224	1 224
Kompensasjonsfond	37	966	966
Fondsobligasjonskapital	37	70 000	70 000
Annen innskutt egenkapital	37	35	35
Sum innskutt egenkapital		**245 201**	**245 201**
Fond for urealiserte gevinster	37	17 808	11 828
Sparebankens fond	37	578 114	528 617
Utjevningsfond	37	27 643	25 703
Annen egenkapital	37	17 926	16 097
Sum opptjent egenkapital		**641 490**	**582 245**
Sum egenkapital		**886 692**	**827 446**
Sum gjeld og egenkapital		**7 176 450**	**6 771 145**
Poster utenom balansen			
Utlån i boligkredittforetak	7	2 447 483	1 820 195
Garantiansvar	40	23 123	22 986
Garantier ovenfor Eika Boligkreditt	40	5 000	6 030

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Åsen, 5. mars 2026

Johan Petter Skogseth Styrets leder	**Heidi Fossland** Nestleder	**Per Einar Weiseth** Styremedlem
Margunn Ebbesen Styremedlem	**Ragnar Ørdal** Styremedlem	**Bjørn Asle Hynne** Adm. banksjef

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

KONTANTSTRØM

Kontantstrømoppstilling - direkte metode	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-242 828	-654 157
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	365 332	358 337
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	22 884	419 393
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-191 893	-192 081
Avgifter til Bankenes Sikringsfond og renter skatteoppgjøret	-3 613	-3 123
Renteutbet. på gjeld til/renteinnbet. på innskudd fra kredittinst.	15 620	17 861
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-19 905	-10 538
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	23 523	24 112
Netto provisjonsinnbetalinger	28 717	24 309
Netto endring andre fordringer/annen gjeld	6 387	-20 461
Utbetalinger til drift	-83 139	-80 949
Betalt skatt	-22 827	-25 563
Utbetalte gaver	-1 300	-1 200
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**-103 042**	**-144 059**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1 305	-1 045
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-17 358	-8 848
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	30 744	24 866
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3 127	2 288
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**15 208**	**17 260**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av v	375 000	25 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-44 520	-41 088
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-3 103	-3 254
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-30 000	40 000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-5 487	-4 992
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	0	30 000
Renter på fondsobligasjon	-5 967	-4 900
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	-15 568	-15 568
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**270 355**	**25 198**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**182 521**	**-101 600**
Likviditetsbeholdning 1.1	296 643	398 243
Likviditetsbeholdning 31.12	**479 164**	**296 643**
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	81 440	80 732
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	397 725	215 911
Likviditetsbeholdning	**479 164**	**296 643**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

EGENKAPITALOPPSTILLING

	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital				
Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Annen innskutt EK	Overkursfond	Kompensasjons fond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Fond for urealiserte gevinster*	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2025	**172 976**	**35**	**1 224**	**966**	**70 000**	**528 617**	**25 703**	**11 829**	**16 097**	**827 446**
Resultat etter skatt					5 967	48 171	1 439	7 654	18 698	81 929
Verdiendring finansielle eiendeler over utvidet resultat								151		151
Totalresultat 31.12.2025	**0**	**0**	**0**	**0**	**5 967**	**48 171**	**1 439**	**7 805**	**18 698**	**82 080**
Utbetalt utbytte og utdelinger									-16 868	-16 868
Utbetalte renter fondsobligasjon					-5 967					-5 967
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster						1 325	501	-1 826		0
Egenkapital 31.12.2025	**172 976**	**35**	**1 224**	**966**	**70 000**	**578 114**	**27 643**	**17 808**	**17 927**	**886 691**
Egenkapital 01.01.2024	**172 976**	**35**	**1 224**	**966**	**40 000**	**481 478**	**21 582**	**8 178**	**15 997**	**742 436**
Resultat etter skatt					4 900	47 116	4 112	5 990	16 868	78 986
Verdiendring finansielle eiendeler over utvidet resultat								-2 307		-2 307
Totalresultat 31.12.2024	**172 976**	**35**	**1 224**	**966**	**44 900**	**528 594**	**25 694**	**11 861**	**32 865**	**76 678**
Utbetalt utbytte og utdelinger									-16 768	-16 768
Utstedelse av ny fondsobligasjonskapital					30 000					30 000
Utbetalte renter fondsobligasjon					-4 900					-4 900
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster						23	9	-32		0
Egenkapital 31.12.2024	**172 976**	**35**	**1 224**	**966**	**70 000**	**528 617**	**25 703**	**11 829**	**16 097**	**827 446**

Fond for urealiserte gevinster består av verdiendring knyttet til strategiske aksjer vurdert til virkelig verdi.

Foreslått utbytte utgjør 10,0 kr pr. egenkapitalbevis

	2025	2024
Foreslått utbytte	**17 298**	**15 568**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

NOTER

Note 1 - Generell info

Aasen Sparebank er en selvstendig sparebank etablert i 1862, og har avdelinger i Åsen, Levanger og Verdal. Banken tilbyr fullservicekonsept med banktjenester for person- og bedriftsmarkedet.

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av bankens årsregnskap for 2025. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse.

Aasen Sparebank eier selskapet Lokalmegleren NT AS. Dette eierskapet er vurdert å være uvesentlig for bankens finansielle stilling, inntjening og kontantstrømmer for 2025. Eierposten er ikke konsolidert i finansregnskapet, men fremgår av bankens aksjer som er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat.

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

Årsregnskapet for 2025 ble vedtatt av styret i Aasen Sparebank 5. mars 2026.

Note 2 - Regnskapsprinsipper

Segmentinformasjon

Aasen Sparebank har ikke intern oppfølging i egne driftssegmenter, etter IFRS8 anses banken å ha ett driftssegment.

Inntektsføring
Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode på utlån vurdert til amortisert kost. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi resultatføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer over utvidet resultat ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Aasen Sparebank beregner effektiv rente som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

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

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

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Bankens «kontanter og kontantekvivalenter» består av kontanter og innskudd i Norges Bank.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)

- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

- Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat (FVTPL)

- Amortisert kost (AC)

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

IFRS 9 regulerer at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til boligkredittforetak som har belåningsgrad under 75%. For fellesgjeld borettslag gjelder 60% belåningsgrad. Bankens forretningsmodell er slik at det kan overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til boligkredittselskapet. Banken har derfor klassifisert utlån med pant i bolig som kan overføres til Verd Boligkreditt til virkelig verdi over utvidet resultat.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi over resultatet og over utvidet resultat.

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

MÅLING

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

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

Observerbare markedspriser for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller benyttes i den grad disse er tilgjengelige. Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

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

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

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

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

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

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

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

Nedskrivningsmodell i banken
Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som EAD x PD x FtF x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Bankens PD-modell er utviklet av SDC og Experian. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 8-11.

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. Banken har ikke overtatte eiendommer per utgangen av regnskapsåret.

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

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

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.

VALUTA

Presentasjonsvaluta er norske kroner. Dette er også bankens funksjonelle 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. Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.25.

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

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

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

LEIEAVTALER
Banken følger prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler, se note 42 for ytterligere detaljer. En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden medfører at husleiekostnader ikke regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning på bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Balansen økes av foretakets innregnede eiendeler (bruksrettigheter) og leieforpliktelser. Bankens IT-avtaler er ikke vurdert å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk adskilt og dermed ikke identifiserbare. Leieperioden blir beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Banken innregner ikke den variable kostnaden knyttet til indeksjustering da dette utgjør små endringer. Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende bruksrettighet til et beløp som reflekterer verdien av eiendelen ved førstegangsanvendelse.

PENSJONSFORPLIKTELSER OG PENSJONSKOSTNADER

Banken har en innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

SKATT

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

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

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

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

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominelt beløp med justering av over- eller underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som reduksjon i skattekostnad.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

FORESLÅTT UTBYTTE

Foreslått utbytte klassifiseres som en del av egenkapitalen inntil det er besluttet i generalforsamling. Foreslått utbytte blir hensyntatt i bankens beregning av kapitaldekning etter gjeldende regelverk.

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 aktiviteter, investerings-, og finansieringsaktiviteter og følger direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

Note 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimatene og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivninger på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

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

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD) samt makrofaktor (forventninger til fremtiden (FtF)).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Banken beregner tapsavsetning etter IFRS-regelverket herunder ECL-modellens statistiske predikering av tap. Banken har en tilleggsavsetning til modellen på 4,6 MNOK pr 31.12.25.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurdert 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.

Note 4 – Risikostyring

Aasen Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom konkurransedyktig egenkapitalavkastning og risiko, og å minimere mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen. 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.

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

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

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.

Det er utviklet rutiner og instrukser i forbindelse med risikogjennomgangen, som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder renterisiko), operasjonell risiko og bærekrafts- og miljørisiko i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala bestående av fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 8, likviditetsrisiko i note 14, renterisiko i note 17 og markedsrisiko i note 16.

Bankens risikoområder:

Operasjonell risiko
Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. 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.

Strategisk risiko
Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Compliance (etterlevelse)

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

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, og vil også øke fremover. Banken implementerer rutiner og retningslinjer løpende for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Forretnings- og omdømmerisiko
Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Omdømmerisiko er risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er foretatt etter samme prinsipp som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Styring og kontroll med bankens forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Miljø- og bærekraftsrisiko

Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittrisiko og finansielle tap, samt omdømmerisiko og konsekvenser for finansiering. Overgangsrisiko vurderes som mest relevant risiko for banken, da det gjelder risiko knyttet til samfunnets tilpasning til klimaendringer, nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer og forbrukere.

Note 5 – Kapitaldekning

Banken er underlagt kapitalkrav i samsvar med CRR-regelverket. Ved utgangen av 2025 tilfredsstiller banken regulatoriske krav og interne mål for kapitaldekning med god margin.

Regulatoriske krav og interne mål

I henhold til pilar 1-kravene skal banken ha en ren kjernekapitaldekning på 4,5 %, en kjernekapitaldekning på 6 % og total kapitaldekning på 8 % av risikovektet beregningsgrunnlag. I tillegg kommer bufferkravene som skal oppfylles med ren kjernekapital. Per 31.12.2025 utgjør det samlede bufferkravet for banken 9,5 % og består av bevaringsbuffer på 2,5 %, systemrisikobuffer på 4,5 % og motsyklisk buffer på 2,5 %. Pilar 1-kravene skal oppfylles både på solo- og konsolidert nivå.

Banken har selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet, hvilket bygger på bankens risikoprofil (ICAAP-prosessen). Basert gjennomført SREP i 2025 har Finanstilsynet fastsatt et pilar-2 krav på 2,6% for banken på konsolidert nivå. Pilar 2-kravet skal oppfylles med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital. Styret har i bankens ICAAP-prosess satt følgende minimumskrav for bankens kapitaldekning(konsolidert) i 2025:

Ren kjernekapital:	16,5%
Kjernekapitaldekning:	18,5%
Kapitaldekning:	21,1%

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Beregningsmetoder

Banken benytter standardmetoden for beregningen av kapitalkravet for kredittrisiko og den standardiserte metoden for operasjonell risiko. For beregningen av kapitalkravet for motpartsrisiko benyttes opprinnelig eksponering-metoden, mens for CVA (kredittverdijusteringsrisiko) benytter banken den forenklede basismetoden. Banken har ikke handelsportefølje og er dermed ikke underlagt kapitalkrav for markedsrisiko i handelsportefølje. For selskaper som er forholdsmessig konsolidert, brukes de metodene som det enkelte selskapet selv benytter.

Den endrede kapitalkravsforordningen (CRR3) trådte i kraft i Norge 1. april 2025. Overgangen til CRR3 har hatt en positiv effekt på bankens kapitaldekning, primært som følge av lavere og mer risikosensitive kapitalkrav for godt sikrede bolig- og næringseiendomslån, samt endrede regler for beregningen av kapitalkravet for operasjonell risiko. Disse endringene, med de nasjonale tilpasningene som Norge har valgt, er følgende:

Engasjementer med pant i boligeiendom: Lån sikret med pant i boligeiendom får i utgangspunktet risikovekt 20 % for den delen av engasjementet som er innenfor 55 % av verdien på panteobjektet. Etter det tidligere regelverket var risikovekten 35 % innenfor 80 % av verdien på panteobjektet. Den resterende delen av engasjementet risikovektes som usikret motpart (75% eller 100%).

Engasjementer med pant i næringseiendom: Lån sikret med pant i næringseiendom får risikovekt 70%, 90 % eller 110 % avhengig av belåningsgrad. Lån sikret med pant i landbrukseiendom får imidlertid risikovekt 60 % for den delen av engasjementet som er innenfor 55 % av verdien på landbrukseiendom og risikovekt til motparten for den resterende delen av engasjementet. Tidligere var hovedregelen for engasjementer med pant i næringseiendom 100 % risikovekt, med unntak for landbruksengasjementer som fikk lavere risikovekt fra 30. juni 2024.

Operasjonell risiko: CRR3 innførte en ny felles beregningsmetode basert på en såkalt virksomhetsindikator ("Business Indicator") og en multiplikator som avhenger av størrelsen på virksomhetsindikatoren. For mindre banker er multiplikatoren satt til 12 %. Dette medfører en reduksjon i kapitalkravet sammenlignet med den tidligere basismetoden, som benyttet en multiplikator på 15 %.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

	Kapitaldekning morbank		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb.gruppe	
(beløp i hele 1000 kr)	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Grunnfond/sparebankens fond	578 114	528 617		
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	17 808	11 828		
Overkursfond	1 224	1 224		
Utjevningsfond	27 643	25 703		
Kompensasjonsfond	966	966		
Annen egenkapital	-736	-736		
Egenkapitalbevis	172 976	172 976		
Sum egenkapital	**797 994**	**740 579**	**793 887**	**738 649**
Immaterielle eiendeler		0	-568	-345
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-650	-638	-611	-726
Fradrag i ren kjernekapital	-7 899	-101 590	-7 994	-7 592
Ren kjernekapital	**789 445**	**638 350**	**784 715**	**729 986**
Fondsobligasjoner	70 000	70 000	82 634	84 512
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	**859 445**	**708 350**	**867 349**	**814 499**
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	65 000	95 290	81 520	113 715
Fradrag i tilleggskapital	0	0		
Netto ansvarlig kapital	**924 445**	**803 640**	**948 869**	**928 214**

(beløp i hele 1000 kr)	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater		0	0	17
Lokale og regionale myndigheter	27 903	22 683	32 093	29 203
Offentlige eide foretak	0	0	12	5
Institusjoner	76 060	48 896	36 216	28 742
Foretak	195 877	190 427	260 511	255 397
Massemarked	62 906	198 419	249 335	256 991
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	2 348 897	2 116 635	2 666 719	2 763 001
Forfalte engasjement	74 641	62 533	79 189	66 516
Høyrisiko-engasjement	0	64 532	0	64 532
Subordinert gjeld	5 625	0	5 625	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	22 156	24 774	26 036	32 745
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	36 983	20 124	41 129	20 124
Egenkapitalposisjoner	172 401	88 227	42 232	43 222
Øvrige engasjement	57 321	68 867	59 463	73 388
CIU	0	0	97	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**3 080 770**	**2 906 117**	**3 498 656**	**3 633 882**
CVA-tillegg			6 147	6 542
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	288 305	302 842	304 847	318 156
Sum beregningsgrunnlag	**3 369 075**	**3 208 959**	**3 809 650**	**3 958 580**
Kapitaldekning i %	**27,44 %**	**25,04 %**	**24,91 %**	**23,45 %**
Kjernekapitaldekning	**25,51 %**	**22,07 %**	**22,77 %**	**20,58 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**23,43 %**	**19,89 %**	**20,60 %**	**18,44 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**11,70 %**	**10,29 %**	**9,57 %**	**9,08 %**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer konsolidert kapitaldekning med eierandeler i samarbeidende grupper. Aasen Sparebank har samarbeidsavtaler med Verd Boligkreditt og Brage Finans. Fra og med 1. kvartal 2025 inngår også Norne Securities i konsoliderte tall. I tillegg løper bankens samarbeid med Eika Boligkreditt videre i tråd med bankens forfallsprofil.

Banken har pr 31.12.25 en eierandel på 3,90% i Verd Boligkreditt AS, 0,6% i Brage Finans AS og 0,63% i Norne Securities. I tillegg har banken en eierandel på 0,33% i Eika Boligkreditt.

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet — **Brutto utlån - totalt**

2025 Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,53)	4 250 567	7 173	-	3 101 961	4 257 739
Middels risiko (PD 0,53 - 3,09)	1 147 092	391 172	-	298 665	1 538 264
Høy risiko (PD 3,09 - 99,99)	65 583	102 396	-	-	167 979
Misligholdt	21	1	79 301	-	79 322
Sum brutto utlån	**5 463 262**	**500 742**	**79 301**	**3 400 626**	**6 043 306**
Nedskrivninger	-3 971	-17 070	-14 899	-	-35 940
Sum utlån til balanseført verdi	**5 459 292**	**483 672**	**64 402**	**3 400 626**	**6 007 366**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet — **Privatmarked**

2025 Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,53)	3 101 961	922	-	3 101 961	3 102 882
Middels risiko (PD 0,53 - 3,09)	303 074	41 883	-	298 665	344 957
Høy risiko (PD 3,09 - 99,99)	20 272	42 842	-		63 114
Misligholdt	21	1	22 085		22 106
Sum brutto utlån	**3 425 327**	**85 648**	**22 085**	**3 400 626**	**3 533 060**
Nedskrivninger	-1 036	-333	-5 436		-6 804
Sum utlån til bokført verdi	**3 424 292**	**85 315**	**16 649**	**3 400 626**	**3 526 256**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet — **Bedriftsmarked inkl. borettslag**

2025 Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,27)	1 148 606	6 251	0		1 154 857
Middels risiko (PD 0,27 - 5,32)	808 946	299 081	0		1 108 027
Høy risiko (PD 5,32- 99,99)	80 383	109 762	0		190 145
Misligholdt	0	0	57 216		57 216
Sum brutto utlån	**2 037 935**	**415 094**	**57 216**	**0**	**2 510 245**
Nedskrivninger	-2 935	-16 738	-9 463		-29 136
Sum utlån til bokført verdi	**2 035 000**	**398 356**	**47 753**	**0**	**2 481 109**

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet — **Ubenyttede kreditter og garantier - totalt**

2025 Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,53)	222 278	194			222 472
Middels risiko (PD 0,53 - 3,09)	92 492	39 447			131 939
Høy risiko (PD 3,09 - 99,99)	3 741	451			4 192
Misligholdt	0	0	1 538		1 538
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**318 511**	**40 093**	**1 538**	**0**	**360 142**
Nedskrivninger	-297	-187	-17		-501
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**318 214**	**39 906**	**1 521**	**0**	**359 641**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån - totalt				
2024 **Pr. gruppe finansielt instrument:**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi**	**Sum utlån**
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	3 650 071	22 625	-	2 800 626	3 672 695
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	1 489 711	335 992	-	-	1 825 703
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	93 057	144 036	-	-	237 093
Misligholdt	-	-	67 908	-	67 908
Sum brutto utlån	**5 232 838**	**502 653**	**67 908**	**2 800 626**	**5 803 400**
Nedskrivninger	-2 377	-18 180	-11 695	-	-32 252
Sum utlån til balanseført verdi	**5 230 461**	**484 473**	**56 213**	**2 800 626**	**5 771 148**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Privatmarked				
2024 **Pr. gruppe finansielt instrument:**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi**	**Sum utlån**
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 825 944	7 144		2 800 626	2 833 087
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	388 852	76 370			465 222
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	17 003	46 232			63 235
Misligholdt	-	-	24 983		24 983
Sum brutto utlån	**3 231 799**	**129 746**	**24 983**	**2 800 626**	**3 386 528**
Nedskrivninger	-878	-558	-5 548		-6 984
Sum utlån til bokført verdi	**3 230 921**	**129 188**	**19 436**	**2 800 626**	**3 379 544**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarked inkl. borettslag				
2024 **Pr. gruppe finansielt instrument:**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi**	**Sum utlån**
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	824 127	15 481			839 608
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	1 100 859	259 623			1 360 481
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	76 054	97 804			173 858
Misligholdt	0	0	42 925		42 925
Sum brutto utlån	**2 001 040**	**372 908**	**42 925**	**0**	**2 416 872**
Nedskrivninger	-1 499	-17 622	-6 147		-25 268
Sum utlån til bokført verdi	**1 999 541**	**355 286**	**36 778**	**0**	**2 391 604**

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier - totalt				
2024 **Pr. gruppe finansielt instrument:**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav til virkelig verdi**	**Sum eksponering**
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	197 534	9 128			206 662
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	127 046	5 615			132 661
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	413	3 187			3 600
Misligholdt	1	0	582		583
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**324 994**	**17 930**	**582**	**0**	**343 506**
Nedskrivninger	-117	-539	-2		-658
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**324 877**	**17 392**	**579**	**0**	**342 848**

Note 7 – Fordeling utlån

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	315 197	267 762
Byggelån	137 482	180 335
Nedbetalingslån	5 590 628	5 355 302
Brutto utlån og fordringer på kunder	**6 043 306**	**5 803 400**
Nedskrivning steg 1	-3 970	-2 377
Nedskrivning steg 2	-17 071	-18 180
Nedskrivning steg 3	-14 899	-11 696
Netto utlån og fordringer på kunder	**6 007 366**	**5 771 147**
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	411 305	603 023
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	2 036 178	1 217 172
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt	**8 454 849**	**7 591 342**

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Verdal	2 222 363	2 079 191
Levanger	2 161 931	2 078 350
Trondheim	407 963	510 231
Inderøy	315 111	292 901
Frosta	295 681	283 420
Stjørdal	104 538	104 855
Steinkjer	133 682	123 159
Andre	402 037	331 293
Sum	**6 043 306**	**5 803 400**

Note 8 – Kredittforringede lån

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetsverdier. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- Pant i fast eiendom
- Registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- Fordringer og varelager
- Pant i bankinnskudd
- Finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- Kausjonister

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi og policy. Det er utarbeidet kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betalingsevne for kunder som innvilges kredit, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskontokreditt.

Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig verdi med forhåndsbestemt % - fradrag, avhengig av type sikkerhet. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges i utgangspunktet til grunn en forutsetning om fortsatt drift, med unntak for de tilfeller der det allerede er foretatt en nedskrivning.

Mislighold

Definisjonen av mislighold, som benyttes både for regulatorisk rapportering, intern risikostyring og regnskapsrapportering, klassifiseres en kunde som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har ett overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
    - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
    - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken eller er i karens etter tidligere mislighold (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. En eksponering er definert som å være i mislighold dersom et eller flere av følgende kriterier er oppfylt:

- Eksponeringer/låntakere er i restanse med et beløp, som overstiger både en absolutt og en relativ grenseverdi i 90 påfølgende kalenderdager
- Lånetakeren er registrert med UTP (Unlikely To Pay) av banken
- Eksponeringen/låntakeren er smittet av en annen eksponering/låntaker som er i mislighold etter de nevnte kriterier
- Eksponeringen/låntakeren er fortsatt i karensperiode etter tidligere mislighold.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD^{12mnd}). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell som vektes ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den søknadsscoremodellen ved opprettelse av nytt

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Dette beskrives nærmere i dokumentasjon av risikoklassifiseringsmodellene.

Generisk modell angir PD12mnd basert på offentlig informasjon. 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 to undermodeller, én modell for de med minst en aktiv betalingsanmerkning og en modell for personkunder uten betalingsanmerkning.

Adferdsmodellen angir PD12mnd basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorisont med kundedata før den trer i kraft.

Modellene er bygd slik at kunden vurderes etter en rekke variabler, for hver variabel får kunden poeng og jo høyere samlet poeng en kunde tilegnes jo lavere PD får kunden

Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv). PDliv er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. PDliv beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. PDliv beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, herunder bestemt av kundens PD12MND, og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjementer kan ha flere ulike PDliv-verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

I den løpende oppfølgingen av kredittrisikoen i porteføljen, deles engasjementene inn i 4 risikogrupper etter PD-verdi:

Privat		
Risikoklasse	**Risikogruppe**	**Misligholdssannsynlighet i % (PD)**
1	Lav risiko	0,0000 – 0,0132
2		0,0132 – 0,0609
3		0,0609 – 0,1066
4		0,1066 – 0,1963
5		0,1963 – 0,3277
6		0,3277 – 0,5342
7	Middels risiko	0,5342 – 1,0604
8		1,0604 – 3,0883
9	Høy risiko	3,0883 – 8,9491
10		8,9491– 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold

Bedrift		
Risikoklasse	**Risikogruppe**	**Misligholdssannsynlighet i % (PD)**
1	Lav risiko	0,0000 – 0,0200
2		0,0200 – 0,0770
3		0,0770 – 0,2686
4		0,2686 – 0,5419
5	Middels risiko	0,5419 – 0,8533
6		0,8533 – 1,4241
7		1,4241 – 2,4467
8	* Høy risiko	2,4467 – 5,3208
9		5,3208 – 17,3507
10		17,3507 – 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold

**I 2025 ble inndelingen i risikoklasser endret, ved at risikoklasse 8 som tidligere var definert som middels risiko, nå defineres som høy risiko. Viser til note 6.*

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Eksponering ved mislighold (EAD)

Eksponering ved mislighold (EAD) avhenger av type produkt. Engasjementene deles inn i tre hovedgrupper.

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

For lån benyttes fremtidige terminbeløp til å beregne EAD, hvor det er summen av de neddiskonterte terminbeløpene som utgjør EAD. EAD avhenger av hvorvidt lånet er i steg 1 eller 2. EAD i steg 1 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter neste 12 måneder, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen om 12 måneder. EAD i steg 2 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter frem til forventet utløpsdato, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen ved lånets forventede utløp.

For ubenyttede kreditter og rammer og for garantier er EAD lik utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor. For kreditter og rammer er konverteringsfaktoren satt lik 1 og EAD vil dermed være lik innvilget kreditt. For garantier er konverteringsfaktoren den samme som benyttes i kapitaldekningsregelverket.

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)

Estimatene for LGD er basert på historiske tap for norske banker som benytter SDC. Følgende formel benyttes for å beregne LGD:

LGD = LGD_B x Blancofaktor

Blankofaktoren angir andelen av en eksponering som ikke dekkes av sikkerheter. Faktoren beregnes på alle eksponeringer ut fra nedenstående formel, hvor EAD angir eksponeringen og CLT angir sikkerheten:

Blankofaktor = (EAD – CLT) / EAD

LGD Blanko (LGD_B) blir beregnet for hvert land og kundetype (privat og bedrift) og er basert på de faktiske eksponeringer (EAD), sikkerheter (CLT) og tap (LOSS) på den misligholdte porteføljen. Akkumulert mislighold angis som andel av usikret eksponering:

LGD_B = LOSS / (EAD – CLT)

For å unngå at enklet engasjementer ender med en LGD på 0% har banken valgt å legge inn et gulv for LGD på 3,75% for PM-kunder og 11% for BM-kunder.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement med PD ini mindre enn 1 %:

- PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 0,5 % og PD liv > PD liv ini * 2

For engasjement med PD ini større enn eller lik 1 %:

- PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 2 % eller PD liv > PD liv ini * 2

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2.

Det foreligger ingen spesifikke 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 overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

Banken benytter en regresjonsbasert makromodell for å estimere fremtidige utviklingen i PD. Modellen tar utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon om misligholdet i norske banker tilbake til 1990 og benytter inputvariabler som arbeidsledighet, utlånsrente og rentebelastning. Per 31.12.2025 er det lagt til grunn følgende scenarioer:

	PM	BM
Forventet scenario	80%	80%
Stress	20%	20%

Følgende makrofaktorer er lagt til grunn i modellen pr 31.12.2025:

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

	31.12.2025
PM	1,25
BM	1,19
Bransjevurdering	
Jordbruk (011+012)	1,25
Utvikling byggeprosjekter (041)	1,31
Bygg og anlegg (043)	1,31
Omsetning og drift av fast eiendom (068)	1,31

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. Banken har etablert egne retningslinjer for misligholds- og tapsvurdering og foretar kvartalsvis en gjennomgang av avsetningsbehovet for engasjementer med betalingsmislighold eller indikasjoner på UTP. Avsetningene for forventet kredittap i steg 3 beregnes som nåverdien av forventet fremtidig kontantstrøm.

Bankens tapsavsetninger er et estimat, og foreligger usikkerhet med hensyn til både tidspunkt og størrelse på de fremtidige kontantstrømmene.

Kredittforringede engasjement	**2025**	**2024**
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	10 565	24 131
Nedskrivning steg 3	2 838	5 003
Netto misligholdte engasjement	**7 728**	**19 128**
Andre kredittforringede engasjement	70 259	44 346
Nedskrivning steg 3	12 064	6 738
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	**58 195**	**37 607**
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	**65 923**	**56 735**

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

	2025		**2024**	
Sikkerhetskategori	Beløp	**%**	Beløp	**%**
Utlån med pant i bolig og næringseiendom	78 054	96,6 %	67 096	98,0 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	2 770	3,4 %	1 381	2,0 %
Utlån til offentlig sektor		0,0 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet		0,0 %		0,0 %
Ansvarlig lånekapital		0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede engasjement	**80 824**	**100,0 %**	**68 477**	**100,0 %**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	22 085	5 436	16 649
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	54 418	8 990	45 428
Industri			0
Elektrisitet, gass, damp, vann			0
Bygg og anlegg			0
Varehandel			0
Eiendomsdrift/-omsetning	4 321	475	3 846
Øvrige næringer			0
Sum	**80 824**	**14 901**	**65 923**

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	24 990	5 636	19 354
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	43 486	6 105	37 381
Industri			0
Elektrisitet, gass, damp, vann			0
Bygg og anlegg			0
Varehandel			0
Eiendomsdrift/-omsetning			0
Øvrige næringer			0
Sum	**68 477**	**11 741**	**56 735**

Banken har i 2025 ett lån i steg 3 på 1,5 MNOK som er misligholdt hvor det ikke er foretatt nedskriving grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Banken har 17,5 MNOK i engasjement med konstaterte tap som fortsatt inndrives. Inntektene fra denne aktiviteten føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kreditt-forringede eng.	Sikkerhet for kreditt-forringede eng.
2025								
Privatmarkedet	3 510 975	0	1 551	2 147	18 387	22 085	16 649	16 649
Bedriftsmarkedet	2 451 507	15 582	0	1 586	41 571	58 739	49 274	49 274
Totalt	**5 962 483**	**15 582**	**1 551**	**3 733**	**59 958**	**80 824**	**65 923**	**65 923**
2024								
Privatmarkedet	3 361 537	3 989	0	3 266	17 735	24 990	19 354	19 354
Bedriftsmarkedet	2 373 386	0			43 486	43 486	37 381	37 381
Totalt	**5 734 923**	**3 989**	**0**	**3 266**	**61 221**	**68 476**	**56 735**	**56 735**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 10 – Eksponering på utlån

Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko overfor kunder, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er bokført verdi av netto utlån tillagt garantier og ikke opptrukne kredittrammer.

2025 *Tall i hele 1000 kr*	**Brutto utlån**	**Nedskr. steg 1**	**Nedskr. steg 2**	**Nedskr. steg 3**	**Uben. kreditter**	**Garan-tier**	**Nedskr. steg 1**	**Nedskr. steg 2**	**Nedskr. steg 3**	**Maks kreditt-eksponering**
Personmarkedet	3 533 061	-512	-857	-5 436	189 339	5 660	-15	-2	0	**3 721 239**
Borettslag	786 632	-464	0	0	0	0	0	0	0	**786 168**
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	663 935	-1 083	-6 368	-8 990	50 202	165	-132	-94	-2	697 634
Industri	1 899	-1	-3		925	1 600				4 420
Elektrisitet, gass, damp, vann	25 781	-2	-1 060		596	90				25 405
Bygg og anlegg	386 715	-983	-1 685	-477	49 240	4 737	-149	-90		437 308
Varehandel, rep. motorvogner	37 288	-22	-391		3 985	592				41 452
Eiendomsdrift/-omsetning	481 431	-523	-2 329		29 334	9 912				517 825
Transport og lagring	23 039	-12	-89		1 262	2 265				26 465
Øvrige næringer	103 525	-369	311		7 653	3 102	-1	-3 -		114 219
Tilleggsavsetning			-4 600							-4 600
Sum bedriftsmarkedet	**1 723 613**	**-2 995**	**-16 214**	**-9 467**	**143 197**	**22 463**	**-281**	**-186**	**-2**	**1 864 728**
Sum eksponering	**6 043 306**	**-3 970**	**-17 071**	**-14 903**	**332 536**	**28 123**	**-296**	**-188**	**-2**	**6 372 134**

2024 *Tall i hele 1000 kr*	**Brutto utlån**	**Nedskr. steg 1**	**Nedskr. steg 2**	**Nedskr. steg 3**	**Uben. kreditter**	**Garan-tier**	**Nedskr. steg 1**	**Nedskr. steg 2**	**Nedskr. steg 3**	**Maks kreditt-eksponering**
Personmarkedet	3 386 528	-895	-495	-5 594	160 313	791	-18	-7	-1	**3 540 622**
Borettslag	877 833	-382	0	0	0	0	0	0	0	**877 451**
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	572 462	-626	-1 617	-6 147	30 483	254	-15	-193	-1	594 600
Industri	2 917	-2	0		825	1 600				5 339
Elektrisitet, gass, damp, vann	18 514	-2	-413		0	0				18 098
Bygg og anlegg	458 184	-340	-531		95 952	12 857	-69	-250		565 803
Varehandel, rep. motorvogner	47 752	-22	-460		2 880	1 573				51 723
Eiendomsdrift/-omsetning	371 913	-142	-2 931		17 405	3 280	-7	-38		389 479
Transport og lagring	9 956	-16	-146		1 773	1 808				13 375
Øvrige næringer	57 340	34	-6 924		10 890	823		-60		62 103
Tilleggsavsetning			-4 600			0				-4 600
Sum bedriftsmarkedet	**1 539 039**	**-1 117**	**-17 622**	**-6 147**	**160 208**	**22 195**	**-90**	**-541**	**-1**	**1 700 522**
Sum eksponering	**5 803 400**	**-2 394**	**-18 117**	**-11 741**	**320 521**	**22 986**	**-108**	**-548**	**-2**	**6 118 595**

Note 11 – Nedskrivninger på utlån og garantier

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån. ubenyttede kreditter og garantier

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

- Reduksjon i nedskrivning ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Personmarked

2025 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	895	495	5 594	6 984
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15	-151	-149	-286
Overføringer til steg 2	-14	104	-50	40
Overføringer til steg 3	-8	-1	144	134
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	44	6	23	74
Utlån som er fraregnet i perioden	-114	-69	-554	-738
Konstaterte tap			-360	-360
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-13	-5	403	385
Andre justeringer	-292	476	386	570
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	**512**	**855**	**5 436**	**6 804**

2025 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	3 231 753	129 672	25 104	3 386 529
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38 277	-34 542	-3 735	0
Overføringer til steg 2	-29 675	29 800	-125	0
Overføringer til steg 3	-3 083	-623	3 706	0
Nye utlån utbetalt	1 838 296	616	1	1 838 912
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 650 240	-39 275	-2 866	-1 692 381
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	**3 425 328**	**85 648**	**22 085**	**3 533 060**

Bedriftsmarked og borettslag

2025 Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet inkl. borettsl	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1 499	17 622	6 147	25 268
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	130	-3 629	0	-3 499
Overføringer til steg 2	-364	6 416	0	6 052
Overføringer til steg 3	-3	-112	1 713	1 598
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	120	49	1 900	2 069
Utlån som er fraregnet i perioden	-271	-2 241	0	-2 512
Konstaterte tap			-4 792	-4 792
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	557	2 198	1 115	3 870
Andre justeringer	1 267	-3 566	3 380	1 081
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	**2 935**	**16 738**	**9 463**	**29 136**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

2025 Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet inkl borettslag	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2 001 040	372 908	42 925	2 416 873
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-210 910	-49 116	0	-260 026
Overføringer til steg 2	-7 464	-8 146	-23 022	-38 633
Overføringer til steg 3		-3 191	-2	-3 192
Nye utlån utbetalt	505 030	114 283	57 422	676 735
Utlån som er fraregnet i perioden	-249 760	-11 643	-20788	-282 191
Konstaterte tap			680	680
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	**2 037 935**	**415 094**	**57 216**	**2 510 245**

Ubenyttede kreditter og garantier

2025 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	117	539	2	658
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-242	0	-238
Overføringer til steg 2	-8	109	0	101
Overføringer til steg 3	-1	0	2	2
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	34	31	0	65
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-74	-233	-2	-310
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	45	14	0	59
Andre justeringer	179	-30	15	163
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	**297**	**187**	**17**	**501**

2025 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	324 994	17 930	582	343 506
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8 020	-8 020	0	0
Overføringer til steg 2	-8 934	8 934	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	148 740	515	0	149 255
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-154 310	20 735	956	-132 619
Brutto eksponering pr. 31.12.2025	**318 511**	**40 093**	**1 538**	**360 142**

Akkumulerte nedskrivninger og brutto eksponering on- og off balance

2025 Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	2 512	18 657	11 742	32 911
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	149	-4 022	-149	-4 023
Overføringer til steg 2	-386	6 629	-50	6 193
Overføringer til steg 3	-12	-113	1 859	1 734
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	164	55	1 924	2 143
Utlån som er fraregnet i perioden	-386	-2 310	-554	-3 250
Konstaterte tap	0	0	-5 152	-5 152
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	589	2 207	1 518	4 314
Andre justeringer	973	-2 940	3 775	1 808
Økte nedskr., utover de modellberegnede	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	34	31	0	65
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-74	-233	5	-303
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2025	**3 564**	**17 962**	**14 916**	**36 442**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

2025 Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	5 557 833	520 583	68 131	6 146 546
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-164 612	-91 679	-3 735	-260 026
Overføringer til steg 2	-46 074	30 588	-23 147	-38 633
Overføringer til steg 3	-3 083	-3 814	3 704	-3 192
Nye utlån utbetalt	2 343 326	114 899	57 423	2 515 647
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 900 000	-51 038	-23 172	-1 974 210
Konstaterte tap	0	0	680	680
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	148 740	515	0	149 255
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-154 310	20 735	956	-132 619
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2025	**5 781 820**	**540 788**	**80 839**	**6 403 448**

Individuelle avsetninger

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2025	2024
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11 696	13 804
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2 588	1 660
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	1 500
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-64	-272
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	679	-4 996
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	**14 899**	**11 696**

Avstemming tapskostnad

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2025	2024
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån	1 583	-2 483
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån	-1 244	3 960
Steg 3 - Periodens endring i forventet tap på utlån	2 635	-2 263
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr. for	680	4 996
Steg 3 - Renter på individuelt nedskrevne lån	-606	-488
Steg 3 - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-174	-193
Tapskostnader i perioden	**2 874**	**3 529**

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,8 % (2024: 9,6 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte kredittengasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs at engasjementene utgjør mer enn 10,0 % av bankens netto kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 13,2% av netto kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	408 444	553 928
Totalt brutto engasjement	6 043 306	5 802 774
i % av brutto engasjement	**6,76 %**	**9,55 %**
Netto kjernekapital	859 445	708 350
i % av netto kjernekapital	**47,52 %**	**78,20 %**
Største engasjement utgjør	**6,75 %**	**16,01 %**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Engasjementene inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer og garantier før fradrag.

Note 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioene:

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Tabellen nedenfor viser ECL i de ulike scenarioene beskrevet ovenfor.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	3 743	3 563	3 738	3 954	3 441
Steg 2	12 658	7 989	18 916	13 781	10 710

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal kunne gjøre opp sine forpliktelser ved forfall samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.

Det er i hovedsak 3 områder som har innvirkning på bankens likviditetsrisiko:

1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
3) Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige elementer i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet.

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som periodisk legges frem for styret. Banken har i likviditetspolicy en innskuddsdekning 1 på minimum 75 %, og denne er ved årets utgang 82,8% (85,9%). Innskuddsdekning inkl. lån overført til boligkredittselskapet er på 58,9% (60,8%)

For å dekke finansieringsbehovet finansierer banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Det er etablert en trekkrettighet i DNB på 140 MNOK, for å sikre seg mot kortsiktige likviditetsmessige svingninger. Kreditten benyttes bare kortsiktig og inngår ikke i bankens langsiktige finansiering eller likviditetsbuffer.

Banken benytter også boligkredittfinansiering som en viktig finansieringskilde. Gjennom boligkredittforetak finansierer banken boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Banken benytter Verd Boligkreditt. Banken tar eierskap i selskapet iht. en balansert eierskapsmodell. Bankens portefølje i Eika Boligkreditt trappes ned i henhold til forfallsprofilen til banken for de lånene som ligger i selskapet.

Bankens LCR (likviditetsreserve) er pr 31.12.25 på 322. Krav fra Finanstilsynet er 100. Dette innebærer at bankene skal ha en likviditetsreserve på 100 prosent av det potensielle likviditetsbehov de kommende 30 dager under stressede forutsetninger.

Bankens NSFR (stabil langsiktig finansiering) er pr 31.12.25 på 124. Minstekrav fra Finanstilsynet ble fastsatt i endringene i CRR-regelverket som ble innført 1. juni 2022.

I tabellen nedenfor er benyttede kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0-1 mnd. på linjen for utlån til kunder. Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid.

Nedskrivninger på lån/kreditter er fordelt på engasjement uten løpetid. Over og underkurser på verdipapir er satt til samme løpetid som hovedstolen har.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

2025 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						81 440	81 440
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						397 725	397 725
Netto utlån til og fordringer på kunder	20 373	112 322	244 484	134 573	5 493 950	1 664	6 007 366
Obligasjoner, sertifikat og lignende				302 862		174 769	477 631
Øvrige eiendeler						212 288	212 288
Sum eiendeler	**20 373**	**112 322**	**244 484**	**437 435**	**5 493 950**	**867 885**	**7 176 449**
Gjeld til kredittinstitusjoner				50 000		5 132	55 132
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 520 136	3 483 216					5 003 352
Obligasjonsgjeld			160 000	950 000		4 643	1 114 643
Øvrig gjeld						51 517	51 517
Ansvarlig lånekapital					65 000	114	65 114
Sum gjeld	**1 520 136**	**3 483 216**	**160 000**	**1 000 000**	**65 000**	**61 406**	**6 289 758**
Netto	**-1 499 763**	**-3 370 894**	**84 484**	**-562 565**	**5 428 950**	**806 479**	**886 691**

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						80 732	80 732
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						215 911	215 911
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 732	73 270	204 946	190 661	5 295 297	3 241	5 771 147
Obligasjoner, sertifikat og lignende	5 054		18 042	435 421			458 517
Øvrige eiendeler						244 838	244 838
Sum eiendeler	**8 786**	**73 270**	**222 988**	**626 082**	**5 295 297**	**544 722**	**6 771 145**
Gjeld til kredittinstitusjoner				50 000		1 095	51 095
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 853 284	3 039 276					4 984 417
Obligasjonsgjeld			115 000	620 000		1 991	736 991
Øvrig gjeld						75 936	75 936
Ansvarlig lånekapital					95 000	290	95 290
Sum gjeld	**31 000**	**91 857**	**115 000**	**670 000**	**95 000**	**4 940 872**	**5 943 729**
Netto	**-22 214**	**-18 587**	**107 988**	**-43 918**	**5 200 297**	**-4 396 150**	**827 416**

Note 15 – Valutarisiko

Valutarisiko

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

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta består av kontanter.

Note 16 – Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at et finansielt instruments virkelige verdi eller framtidige kontantstrømmer vil svinge 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. Viser til note 17 for informasjon om renterisiko.

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

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Aasen Sparebank har pr 31.12.25 ingen aktive avtaler på finansielle derivater.

Viser til note 28 og 29 for oversikt over bankens aksjer.

Note 17 - Renterisiko

Renterisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Banken har fastrentelån på til sammen 209 MNOK ved årets utgang. Disse fastrenteutlånene forfaller i perioden 2026-2030. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 346 MNOK, med en løpetid mindre enn 12 mnd.

Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er innenfor fastsatt ramme.

Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2025	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	81 440						81 440
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	397 725						397 725
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 699 661	50 763	256 942			6 007 366
Obligasjoner, sertifikater og lignende	190 855	286 777					477 632
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						212 288	212 288
Sum eiendeler	**670 020**	**5 986 438**	**50 763**	**256 942**	**0**	**212 288**	**7 176 451**
Gjeld til kredittinstitusjoner		55 132					55 132
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 818 426	184 926				5 003 352
Obligasjonsgjeld		1 114 643					1 114 643
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						51 517	51 517
Ansvarlig lånekapital		65 114					65 114
Sum gjeld	**0**	**6 053 315**	**184 926**	**0**	**0**	**51 517**	**6 289 758**
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**670 020**	**-66 877**	**-134 163**	**256 942**	**0**	**160 771**	**886 693**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2024	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	80 732						80 732
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	215 911						215 911
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 461 147	25 297	284 703			5 771 147
Obligasjoner, sertifikater og lignende	197 225	257 976				3 316	458 517
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						244 838	244 838
Sum eiendeler	**493 868**	**5 719 123**	**25 297**	**284 703**	**0**	**248 154**	**6 771 145**
Gjeld til kredittinstitusjoner		51 095					51 095
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 764 013	220 374				4 984 387
Obligasjonsgjeld		736 991					736 991
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						75 936	75 936
Ansvarlig lånekapital	0	95 290					95 290
Sum gjeld	**0**	**5 647 389**	**220 374**	**0**	**0**	**75 936**	**5 943 699**
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**493 868**	**71 734**	**-195 077**	**284 703**	**0**	**172 218**	**827 446**

Renterisiko pr. 31.12.2025			**Renterisiko ved 1% endring**
Eiendeler	**Eksponering**	**Renteløpetid**	
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	397 725	0,01	-22
Utlån til kredittinstitusjoner - oppsigelse	0	-	0
Utlån til kunder - flytende rente	5 699 661	0,17	-9 689
Utlån til kunder - fast rente	307 705	1,57	-4 831
Rentebærende verdipapirer	477 632	0,14	-669
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	55 132	0,01	6
Innlån fra kredittinstitusjoner - oppsigelse	0	-	0
Innskudd fra kunder - flytende rente	4 818 426	0,17	8 031
Innskudd fra kunder - fast rente	184 926	0,40	740
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	1 114 643	0,13	1 393
Sum renterisiko			**-5 042**

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. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 5,0 MNOK.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Renteinntekter og lignende inntekter	2025	2024	Gj.snittlig rentesats* 2025	Gj.snittlig rentesats* 2024
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	15 619	17 861	5,09 %	7,99 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	365 332	358 337	6,07 %	6,48 %
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi)	23 523	24 093	5,03 %	5,32 %
Sum renteinntekter og lignende inntekter	**404 475**	**400 292**		

Rentekostnader og lignende kostnader	2025	2024	2025	2024
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	3 103	3 254	5,84 %	6,39 %
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	191 893	192 081	3,84 %	4,02 %
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	44 520	41 088	4,81 %	5,66 %
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	5 487	4 992	6,84 %	6,63 %
Andre rentekostnader og lign. kostnader	3 613	2 862		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	**248 617**	**244 277**		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**155 858**	**156 015**		

Andre rentekostnader og lignende kostnader	2025	2024
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	3 293	2 258
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	292	273
Rentekostnader skatteoppgjøret	0	261
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	**3 585**	**2 792**

Note 19 - Segmentinformasjon

Aasen Sparebank utarbeider p.t ikke egne segmentregnskap for hhv. privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM), men det vurderes forløpende om banken skal iverksette slik rapportering.

Utlån til kunder og innskudd fra kunder følges imidlertid opp på segmentene PM, borettslag og BM:

	31.12.2025				31.12.2024			
BALANSETALL	**PM**	**BM**	**BRL**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**BRL**	**Totalt**
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	3 533 061	1 723 614	786 632	6 043 307	3 386 528	1 539 039	877 833	5 803 400
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	215 620		195 685	411 305	350 335		252 688	603 023
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	1 598 211		437 967	2 036 178	978 854		238 318	1 217 172
Sum utlån til og fordringer på kunder	**5 346 892**	**1 723 614**	**1 420 284**	**8 490 790**	**4 715 717**	**1 539 039**	**1 368 839**	**7 623 595**
Innskudd fra kunder	**3 509 526**	**1 305 574**	**188 252**	**5 003 352**	**3 674 497**	**1 136 931**	**172 958**	**4 984 387**

Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken opererer i et definert geografisk område, og rapportering på geografiske segmenter vil gi liten tilleggsinformasjon.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovision	558	458
Formidlingsprovisjoner	554	596
Provisjoner fra boligkredittselskaper	17 095	13 990
Betalingsformidling	8 157	7 644
Verdipapirforvaltning	695	697
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 189	4 068
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 737	2 351
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**33 984**	**29 804**

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Betalingsformidling	2 946	2 896
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 322	2 599
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**5 268**	**5 496**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	1 845	621
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	5 939	5 369
Netto gevinst/tap på valuta	367	797
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**8 152**	**6 787**

Andre driftsinntekter	2025	2024
Driftsinntekter faste eindommer	357	350
Andre driftsinntekter	49	79
Sum andre driftsinntekter	**406**	**429**

Utbytte	2025	2024
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3 127	2 288
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**3 127**	**2 288**

Sum netto andre driftsinntekter	**40 401**	**33 812**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2025	2024
Lønn	32 534	32 410
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	7 197	7 422
Pensjoner	4 399	4 213
Sosiale kostnader	980	1 249
Sum lønn og andre personalkostnader	**45 111**	**45 294**

2025 Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons-kostnad	Sum lønn m.v. 2025	Lån og sikk.still.
Adm. banksjef	2 390	0	263	787	3 440	8 154
Leder Salg og Marked	1 466	0	150	285	1 901	9 006
Leder Økonomi og Drift	1 305	0	95	253	1 653	4 874
Sum ledende ansatte	**5 161**	**0**	**508**	**1325**	**6 994**	**22 034**
Styrets leder	0	158	0	0	158	2 285
Styrets øvrige medlemmer	0	453	0	0	453	13 789
Sum styret	**0**	**610**	**0**	**0**	**610**	**16 074**
Generalforsamlingens medlemmer	0	178	0	0	178	28 629
Sum generalforsamlingen	**0**	**178**	**0**	**0**	**178**	**28 629**

* Banken utbetaler styrehonorar for perioden mai foregående år og frem til og med april inneværende år. Det er dermed styret og generalforsamling som fikk utbetalt honorar i 2025 som er oppgitt i noten. Lån og sikkerhetsstillelser oppgis med saldo pr 31.12.25 for styret som satt på dette tidspunktet.

Enkelte medlemmer i styret og generalforsamlingen er avgått, byttet roller eller erstattet av nye medlemmer fra 01.05.2025.

Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 15 435,- pr år fra 01.05.25

Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 8 269 pr år fra 01.05.25.

Varamedlem får en godtgjørelse på kr 1 929,- pr møte fra 01.05.25.

2024 Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons-kostnad	Sum lønn m.v. 2024	Lån og sikk.still.
Adm. banksjef	2 269	0	196	737	3 202	4 348
Leder Salg og Marked	1 399	0	126	427	1 952	8 490
Leder Økonomi og Drift	1 210	0	94	345	1 649	5 046
Sum ledende ansatte	**4 878**	**0**	**416**	**1509**	**6 803**	**17 884**
Styrets leder	0	150	0	0	150	2 585
Styrets øvrige medlemmer	0	437	0	0	437	15 596
Sum styret	**0**	**586,5**	**0**	**0**	**587**	**18 181**
Generalforsamlingens medlemmer	0	145,5	0	0	146	31 076
Sum generalforsamlingen	**0**	**145,5**	**0**	**0**	**146**	**31 076**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

	2025	2024
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	39,0	38,3
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	1 945	1 677

Pensjonskostnader	**2025**	**2024**
Innskuddsbasert pensjonsordning	3 087	2 719
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	518	486
Lederpensjon	794	1 008
Sum pensjonskostnader	**4 399**	**4 213**

Bankens styre har vedtatt retningslinjer for godtgjørelse.

Førtidspensjon adm.banksjef

Det er inngått særskilt innskuddsbasert avtale med banksjef om mulighet til å fratre stillingen ved fylte 62 år. Det er bokført en forpliktelse på 5.560 TNOK pr 31.12.2025. Dette er en innskuddsbasert pensjonsavtale og Aasen Sparebank tilsvarende beløp på eiendelssiden et innskudd i pensjonsfond på samme størrelse. Regnskapsmessig kostnadsføres et avsetningsbeløp basert på andel av lønnen etter de vanlige prinsipper for innskuddspensjon. Alle beløp inkluderer AGA. Det er for 2025 kostnadsført kr 383 TNOK på denne ordningen.

Top-hat pensjon

Adm.banksjef har en supplerende pensjon «top-hat» på innskuddspensjon som gir rett på pensjonsinnskudd på lønn over 12G. Årlig avtalt pensjonsinnskudd er 25,1% på lønn over 12G. Dette dekkes over bankens drift og det er innbetalt kr 190 TNOK på denne ordningen i 2025.

Supplerende innskuddspensjon – ledergruppen

Det er inngått avtale om supplerende innskuddspensjon til ledergruppen. Avtalen er knyttet til lederens stilling og dersom leder trer ut av ledergruppen vil pensjonsinnskudd etter avtalen opphøre. Pensjonen utbetales fra og med måneden etter fylte 62 år og over en periode på 10 år. Da dette er en innskuddsbasert pensjonsavtale har Aasen Sparebank på eiendelssiden et innskudd i pensjonsfond på samme størrelse. Regnskapsmessig kostnadsføres et årlig avsetningsbeløp basert på andel av lønn etter de vanlige prinsipper for innskuddspensjon. Alle beløp inkluderer AGA. Det er for 2025 kostnadsført kr 221 TNOK på denne ordningen.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	14 173	11 383
Ekstern revisjon	1 176	1 225
IT-kostnader	11 340	9 700
Leide lokaler	77	88
Eide lokaler	905	958
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	814	1 195
Reiser	645	643
Markedskostnader	1 155	1 529
Medlemskontingenter	1 048	918
Formuesskatt	1 896	1 830
Andre driftskostnader	6 761	6 186
Sum andre driftskostnader	**39 990**	**35 655**

Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)		
Ordinært revisjonshonorar	933	985
Konsulenthonorar	242	240
Sum kostnader til ekstern revisjon	**1 176**	**1 225**

Beløpene er inkl. mva.

Banken har sammen med ti andre banker i Lokalbanksamarbeidet sagt opp rammeavtalen med Netcompany Banking Services A/S for å migrere til Tietoevry. Ved utkonvertering før oppsigelsestidens utløp (31.12.2028) skal banken betale et exit-oppgjør. Banken har i henhold til avtalen et estimat på ca. 10 MNOK i exit-oppgjør, basert på forventet utkonvertering i Q4 2026 evt Q1 2027. Exit-oppgjøret kostnadsføres lineært over perioden fra oppsigelse (november 2025) til forventet utkonvertering (Q4 2026 evt Q1 2027). Ved årsavslutning 2025 er det avsatt 1 MNOK i regnskapet. Det er betydelig usikkerhet knyttet til endelig oppgjørsbeløp. I tillegg påløper andre migreringskostnader på ca. 4 MNOK som kostnadsføres løpende i 2026. Plattformskiftet forventes å gi varige besparelser i IT-driftskostnader fra 2027.

Note 23 – Transaksjoner med nærstående

Lokalmegleren NT AS er bankens eiendomsmeglingsselskap hvor banken eier 100% av aksjene.

Benyttet kreditt: 0 MNOK

Ubenyttet kreditt: 2 MNOK

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 24 - Skatt

Betalbar inntektsskatt	**2025**	**2024**
Resultat før skattekostnad	106 964	103 415
Permanente forskjeller	-8 757	-7 001
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen (pe	-5 967	-4 900
Endring i midlertidige forskjeller	698	-205
Sum skattegrunnlag	**92 937**	**91 310**
Betalbar inntektsskatt (25%)	**23 234**	**22 827**
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	23 234	22 827
Endring utsatt skatt over resultatet	-174	-555
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	12	450
Årets skattekostnad	**23 072**	**22 723**
Resultat før skattekostnad	106 964	103 415
25% skatt av resultat før skattekostnad	26 741	25 854
25% skatt av permanente forskjeller	-2 189	-1 750
25% skatt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitale	-1 492	-1 225
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	12	-156
Skattekostnad	**23 072**	**22 723**
Effektiv skattesats (%)	21,57 %	21,97 %

Endring balanseført utsatt skattefordel	**2025**	**2024**
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	2 996	2 441
Resultatført utsatt skatt i perioden	174	555
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	**3 171**	**2 996**

Utsatt skattefordel	**31.12.2025**	**01.01.2024**
Driftsmidler	-6 711	-6 242
Pensjonsforpliktelse	-7 392	-6 604
Gevinst og tapskonto	-317	-397
Rentebærende verdipapir	2 128	868
Balanseførte leieavtaler	508	339
Andre forskjeller	-950	0
Sum midlertidige forskjeller	**-12 734**	**-12 036**

Resultatført utsatt skattefordel	**2025**	**2024**
Driftsmidler	117	161
Pensjonsforpliktelse	197	252
Rentebærende verdipapirer	-315	-414
Gevinst og tapskonto	-20	-25
Balanserførte leieavtaler	-42	-25
Andre forskjeller	238	0
Sum endring utsatt skattefordel	**174**	**-51**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2025

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	81 440			81 440
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	397 725			397 725
Utlån til og fordringer på kunder	2 606 741		3 400 626	6 007 366
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning		477 632		477 632
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		144 063	23 398	167 462
Aksjer i datterselskap		0	5 000	5 000
Sum finansielle eiendeler	**3 085 905**	**621 695**	**3 429 024**	**7 136 624**
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	55 132			55 132
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 003 352			5 003 352
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1 114 643			1 114 643
Ansvarlig lånekapital	65 114			65 114
Sum finansiell gjeld	**6 238 241**	**0**	**0**	**6 238 241**

2024

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	80 732			80 732
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	215 911			215 911
Utlån til og fordringer på kunder	2 970 521		2 800 626	5 771 147
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning		458 517		458 517
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		121 108	53 176	174 284
Aksjer i datterselskap		0	5 500	5 500
Sum finansielle eiendeler	**3 267 164**	**579 625**	**2 859 302**	**6 706 092**
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 095			51 095
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 984 387			4 984 387
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	736 991			736 991
Ansvarlig lånekapital	95 290			95 290
Sum finansiell gjeld	**5 867 763**	**0**	**0**	**5 867 763**

Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

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.
- I nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsverdier.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjelc	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	81 440	81 440	80 732	80 732
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	397 725	397 725	215 911	215 911
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	2 606 115	2 606 115	2 970 521	2 970 521
Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	**3 085 279**	**3 085 279**	**3 267 164**	**3 267 164**
Finansiell gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	55 132	55 132	51 095	51 095
Innskudd fra kunder	5 003 352	5 003 352	4 984 387	4 984 387
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 114 643	1 115 981	736 991	710 836
Ansvarlig lånekapital	65 114	65 692	95 290	54 125
Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	**6 238 241**	**6 240 157**	**5 867 763**	**5 800 443**

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 finansielle instrumenter (verdipapirer) 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		477 632	144 063	621 695
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			23 398	23 398
Sum eiendeler	**0**	**477 632**	**167 462**	**645 093**

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder) 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
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			3 400 626	3 400 626
Sum eiendeler	**0**	**0**	**3 400 626**	**3 400 626**

2025 Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	53 158	121 108	2 800 626	0
Realisert resultatført gevinst/tap				
Urealisert resultatført gevinst/tap	665	5 916		
Verdiendring utlån virkelig verdi				
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)				
Vekst			600 000	
Investeringer/kjøp		17 358		
Salg	-30 425	-319		
Omklassifisering til tilknyttet selskap				
Utgående balanse	**23 398**	**144 063**	**3 400 626**	**0**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer) 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		458 517	121 108	579 625
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			53 176	53 176
Sum eiendeler	**0**	**458 517**	**174 284**	**632 801**

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder) 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
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			2 800 626	2 800 626
Sum eiendeler	**0**	**0**	**2 800 626**	**2 800 626**

2024	*Verdipapirer*		*Utlån til kunder*	
Avstemming av nivå 3	**Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)**	**Virkelig verdi over resultatet**	**Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)**	**Virkelig verdi over resultatet**
Inngående balanse	76 423	110 084	2 496 196	0
Realisert resultatført gevinst/tap				
Urealisert resultatført gevinst/tap	-1 583	5 360		
Verdiendring utlån virkelig verdi				
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)				
Vekst			304 430	
Investeringer/kjøp	2 319	6 529		
Salg	-24 001	-865		
Omklassifisering til tilknyttet selskap				
Utgående balanse	**53 158**	**121 108**	**2 800 626**	**0**

Sensitivitetsanalyser ved kursendring

	2025 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder)	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	2 240 501	2 520 563	3 080 689	3 360 751
Sum eiendeler	**2 240 501**	**2 520 563**	**3 080 689**	**3 360 751**

	2024 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	96 886	108 997	133 219	145 329
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	42 527	47 843	58 474	63 790
Sum eiendeler	**139 413**	**156 840**	**191 693**	**209 119**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 27 – Obligasjonsportefølje til virkelig verdi

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	64 000	64 548	64 548
Kommune / fylke	136 000	137 620	137 620
Bank og finans	100 225	100 647	100 647
Obligasjoner med fortrinnsrett	173 000	174 816	174 816
Sum obligasjonsportefølje	**473 225**	**477 631**	**477 631**

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	74 000	74 554	74 554
Kommune / fylke	105 080	105 965	105 965
Bank og finans	99 054	100 225	100 225
Obligasjoner med fortrinnsrett	176 215	177 774	177 774
Sum obligasjonsportefølje	**454 350**	**458 518**	**458 518**

Bankens obligasjonsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Banken har pr 31.12.2025 en obligasjonsportefølje på 353 MNOK som kan pantsettes i Norges Bank. Adgangen til pantsettelse er ikke benyttet pr 31.12.25.

Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet

		2025				2024			
	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Sum sertifikat og obligasjoner			**473 225**	**477 631**			**454 350**	**458 518**	
Brage Finans AS	995 610 760	934 646	18 151	30 601		934 646	18 340	28 371	
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	55 213	72 518	74 818	968	55 213	60 383	61 983	968
Frende Holding AS	991 410 325	32 706	28 027	30 055	714	32 706	22 829	22 237	714
Balder Betaling AS	918 693 009	246 718	8 188	7 564		246 718	8 188	7 564	
Norne Securities AS	992 881 828	117 039	972	1 000		117 039	972	953	
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet			**127 856**	**144 039**	**1 681**		**110 712**	**121 108**	**1 681**

Aksjene er verdsatt til virkelig verdi pr 31.12.25, og urealiserte gevinst og tap føres over resultatet. Aksjer i Verd Boligkreditt verdsettes i nivå 2. Øvrige aksjeposter verdsettes i nivå 3. Bankens andel av egenkapitalen i de underliggende selskapene danner grunnlaget for kursfastsettelsen pr aksje. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil kunne medføre en revurdering av bankens verdsettelse.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	2025				2024			
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
SDC	0		0		7 549	4 164	5 138	0
Eika Boligkreditt AS	4 931 513	21 279	20 342		10 772 075	45 836	43 985	86
LB Selskapet AS	2 000	200	200	0	2 000	200	200	0
Spama AS	25	0	26		25	0	33	7
Eiendomskreditt AS	13 800	1 380	2 001	230	13 800	1 380	2 429	142
Markedsplassen L	0	0	0	0	0	0	0	0
Fiborgtangen Vekst AS	25 000	100	0	0	25 000	100	0	0
VN Norge AS	1	0	109	179	1	0	654	0
Tidligfasefondet Nord-Trøndelag	70	403	403	0	70	403	403	0
Norsk Gjeldsinformasjon	8 590	50	317	0	8 590	50	317	0
Grong Sparebank	0	0	0	0	0	0	0	50
Lokalmegleren NT AS	100	11 104	5 000	-	100	11 104	5 500	-
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)		**34 516**	**28 398**	**410**		**63 236**	**58 658**	**285**

Aksjene og egenkapitalbevisene er verdsatt til virkelig verdi pr 31.12.25, og urealiserte gevinst og tap føres over utvidet resultat. Aksjer i Eika Boligkreditt verdsettes i nivå 2. Øvrige aksjeposter verdsettes i nivå 3.

	2025	2024
Balanseført verdi 31.12. forrige år	58 658	76 423
Tilgang	0	2 319
Avgang	-30 425	-24 001
Utvidet resultat	165	-1 583
Balanseført verdi 31.12.	**28 398**	**53 158**

Note 30 – Varige driftsmidler

	Tomt	Kontorbygg Åsen	Driftsmidler	Inventar	Annen fast eiendom	Bruksrettighet finansiell leieavtale	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	1 317	24 133	8 762	8 610	6 614	7 450	56 886
Tilgang			941	104			1 045
Avgang til kostpris							0
Kostpris pr. 31.12.2024	**1 317**	**24 133**	**9 703**	**8 714**	**6 614**	**7 450**	**57 931**
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	185	15 506	8 655	7 689	871	5 434	38 339
Bokført verdi pr. 31.12.2024	**1 132**	**8 627**	**1 048**	**1 025**	**5 743**	**2 016**	**19 592**
Kostpris pr. 01.01.2025	1 317	24 133	9 703	8 714	6 614	7 450	57 931
Tilgang		681	380	244			1 305
Avgang til kostpris							0
Utrangert til kostpris							0
Kostpris pr. 31.12.2025	**1 317**	**24 814**	**10 083**	**8 959**	**6 614**	**7 450**	**59 236**
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	206	16 621	9 281	8 018	1 134	6 362	41 622
Bokført verdi pr. 31.12.2025	**1 111**	**8 193**	**801**	**941**	**5 480**	**1 088**	**17 614**
Ordinære avskrivninger 2024	21	1 087	708	531	261	1 034	3 641
Ordinære avskrivninger 2025	21	1 131	626	329	261	1 034	3 403
Avskrivningstider	**13 år****	**25 år***	**5 år**	**3-10 år****	**25 år**	**3-5 år**	
Avskrivningsplan	Linær	Linær	Linær	Linær	Linær	Linær	

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 31 – Andre eiendeler

Andre eiendeler	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	3 171	2 996
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	16 972	13 472
Andre eiendeler	2 067	28 993
Sum andre eiendeler	**22 209**	**45 461**

Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	2025	Rente	2024	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	4 747		663	4,75 %
Innlån fra KfS til amortisert kost	50 385	5,12 %	50 433	5,45 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	**55 132**		**51 095**	

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.25.

Note 33 – Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	2025	2024
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	5 003 352	4 984 387
Sum innskudd fra kunder	**5 003 352**	**4 984 387**

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2025	2024
Trøndelag	3 871 582	3 570 349
Resten av Norge	1 078 708	1 362 314
Utlandet	53 061	51 724
Sum innskudd fra kunder	**5 003 352**	**4 984 387**

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2025	2024
Lønnstakere m.v.	3 469 515	3 674 497
Offentlig sektor	91 846	88 174
Finansiell sektor	105 271	86 131
Næringssektorer	1 336 730	1 135 585
Sum innskudd fra kunder	**5 003 362**	**4 984 387**

Spesifikasjon av næringssektorene	2025	2024
Primærnæringer	69 585	74 493
Industri	24 282	14 369
Elektrisitet, gass, damp, vann	1 003	2 477
Bygg og anlegg	29 256	77 123
Varehandel	38 791	50 278
Eiendomsdrift-/omsetning	243 176	330 004
Øvrige næringer	930 637	586 841
Sum innskudd fra kunder	**1 336 730**	**1 135 585**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 34 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Seniorobligasjonsgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Rentevilkår
Sertifikat- og senior obligasjonslån				-		
No 0010975667	09.04.2021	09.09.2025	150 000	-	115 000	3m Nibor + 90
No 0011091282	03.09.2021	03.09.2026	150 000	100 000	150 000	3m Nibor + 60
No 0011155236	17.11.2021	03.02.2026	150 000	60 000	70 000	3m Nibor + 55
No 0011155244	17.11.2021	03.02.2025	150 000	0		3m Nibor + 60
No 0012424086	24.01.2022	24.02.2027	150 000	150 000	150 000	3m Nibor + 65
No 0013185850	22.03.2024	22.03.2029	150 000	100 000	100 000	3m Nibor + 107
No 0013331249	12.09.2024	12.09.2029	150 000	100 000	100 000	3m Nibor + 89
No 0013388405	05.11.2024	05.11.2027	150 000	150 000	50 000	3m Nibor + 61
No 0013577098	30.05.2025	30.05.2028	150 000	150 000		3m Nibor + 64
NO0013629139	13.08.2025	13.08.2030	150 000	150 000		3m Nibor + 81
NO0013696815	13.11.2025	13.11.2028	150 000	150 000		3m Nibor + 53
				4 643	1 991	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				**1 114 643**	**736 991**	

Ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Rente-vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010891948	03.09.2020	03.09.2030	30 000		30 000	3m Nibor + 170
NO0011089690	08.09.2021	08.09.2031	25 000	25 000	25 000	3m Nibor + 145
No 0013266775	27.06.2024	27.12.1934	40 000	40 000	40 000	3m Nibor + 202
Påløpt rente og over-/underkurs				114	290	
Sum ansvarlig lånekapital				**65 114**	**95 290**	

Endringer i året

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Nye lån/emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	736 991	550 000	-175 000	2 652	1 114 643
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	**736 991**	**550 000**	**-175 000**	**2 652**	**1 114 643**
Ansvarlige lån	95 289		-30 000	-175	65 114
Sum ansvarlig lånekapital	**95 289**	**0**	**-30 000**	**-175**	**65 114**

Note 35 – Fondsobligasjonskapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbake-kallingsdato	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2024	Bokført verdi 31.12.2023	Rentevilkår
NO0012643339	30.08.2022	01.09.2027	40 000	40 000	40 000	3 mnd. NIBOR + 4,20 %
NO0013266817	27.06.2024	27.09.2029	30 000	30 000	30 000	3 mnd. NIBOR + 3,55 %
Sum fondsobligasjonskapital			**70 000**	**70 000**	**70 000**	

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

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Innløst	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	70 000	0	0	70 000
Sum endring i fondsobligasjonskapital	**70 000**	**0**	**0**	**70 000**

Note 36 – Annen gjeld og pensjon

Annen gjeld	2025	2024
Påløpte kostnader	5 006	4 718
Bankremisser	299	313
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	488	661
Skattetrekk	0	0
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	597	1 680
Leverandørgjeld	2 681	4 822
Formuesskatt	1 962	1 708
Annen gjeld ellers	9 856	32 603
Sum annen gjeld	**20 890**	**46 505**

Banken er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon i henhold til lov om obligatorisk innskuddspensjon, og bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i loven.

Innskuddspensjon
Den kollektive innskuddspensjonen har følgende satser: 7 % av brutto lønn fra 0-7,1 G og 25,1 % for brutto lønn mellom 7,1 – 12 G. For regnskapsåret 2025 er det kostnadsført 3 086 TNOK.

AFP - ytelsesbasert flerforetaksordning
Bankens ansatte kan ta ut AFP fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP- ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år. Det er kostnadsført 518 TNOK på denne ordningen i 2025.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 37 – Eierandelskapital og eierstruktur

Aasen Sparebanks eierandelskapital utgjør 173 MNOK og består av 1.729.764 EK-bevis hvert pålydende kr 100. Eierandelskapitalen er tatt opp med 40 MNOK i 2013, 44 MNOK i 2016, 19,3 MNOK i 2017 og 71 MNOK i 2022.

Det finnes kun en klasse av EK-bevisene og alle EK-bevis har lik stemmerett.

Aasen Sparebank har pr 31.12.2025 ingen egne EK-bevis.

Eierandelsbrøk	**2025**	**2024**
Egenkapitalbevis	172 976	172 976
Overkursfond	1 224	1 224
Utjevningsfond	27 643	25 703
Sum eierandelskapital (A)	**201 843**	**199 903**
Sparebankens fond	578 114	528 617
Kompensasjonsfond	966	966
Annen egenkapital	-737	-737
Grunnfondskapital (B)	**578 343**	**528 847**
Fond for urealiserte gevinster	17 808	11 828
Fondsobligasjoner	70 000	70 000
Avsatt utbytte og gaver	16 868	16 768
Sum egenkapital	**884 862**	**827 346**
Eierandelsbrøk A/(A+B)	**25,87 %**	**27,43 %**

Utbytte	**2025**	**2024**
Resultat pr egenkapitalbevis	10,83	11,38
Realiserte gevinster omdisponert fra fond for urealiserte gevinster pr egenkapitalbevis	0,29	0,00
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	10,00	9,00
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	17 295	15 567
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	119,35	117,44

Foreslått utbytte for 2025 utgjør kr 10 pr egenkapitalbevis, total 17,3 MNOK og er iht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr 31.12.25.

I tillegg er det foreslått utdeling til gaver og næringsfond med hhv. 850 TNOK og 550 TNOK for 2025. Dette inngår på samme måten i bankens egenkapital pr 31.12.25.

Foreslåtte utdelinger klassifiseres som gjeld på vedtakstidspunktet i generalforsamling.

Hensyntatt overnevnte utdelinger utgjør eierbrøken pr vedtakstidspunktet hhv. 25,87 % som eies av egenkapitalbeviseierne, og 74,13 % eies av sparebankens fond.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

20 største egenkapitalbeviseiere pr 31.12.2025	Beholdning	Eierandel
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	56 846	3,29 %
SNOTA AS	47 620	2,75 %
SVEIN EGGEN HOLDING AS	42 573	2,46 %
Skive Invest AS	38 889	2,25 %
4 For 3 AS	35 000	2,02 %
SOH INVEST AS	33 591	1,94 %
ØRLAND SPAREBANK	29 126	1,68 %
BJARTNES ROAR	27 958	1,62 %
SELBU SPAREBANK	26 168	1,51 %
HI-SK INVEST AS	25 000	1,45 %
GUNTVEDT HOLDING AS	23 256	1,34 %
REITAN GUNNAR	22 367	1,29 %
WISETH INVEST AS	22 191	1,28 %
HYNNE BJØRN ASLE	21 453	1,24 %
RØE HOLDING AS	18 695	1,08 %
O.M. HOLDING AS	18 630	1,08 %
GILINVEST AS	17 237	1,00 %
KOLSTAD GEIR	16 466	0,95 %
ASPÅS HANNE	16 258	0,94 %
HANSEN BJØRN HELGE	16 001	0,93 %
Sum 20 største egenkapitalbeviseiere	**555 325**	**32,10 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	1 174 439	67,90 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**1 729 764**	**100,00 %**

20 største egenkapitalbeviseiere pr 31.12.2024	Beholdning	Eierandel
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	56 846	3,29 %
SNOTA AS	46 725	2,70 %
SVEIN EGGEN HOLDING AS	42 573	2,46 %
ØRLAND SPAREBANK	39 126	2,26 %
Skive Invest AS	38 889	2,25 %
4 For 3 AS	35 000	2,02 %
SOH INVEST AS	33 591	1,94 %
BJARTNES ROAR	27 958	1,62 %
SELBU SPAREBANK	26 168	1,51 %
HI-SK INVEST AS	25 000	1,45 %
GUNTVEDT HOLDING AS	23 256	1,34 %
AFFA HOLDING AS	22 382	1,29 %
REITAN GUNNAR	22 367	1,29 %
WISETH INVEST AS	22 191	1,28 %
HYNNE BJØRN ASLE	21 453	1,24 %
GILINVEST AS	20 006	1,16 %
RØE HOLDING AS	18 695	1,08 %
ELRIK AS	17 195	0,99 %
KOLSTAD GEIR	16 466	0,95 %
ASPÅS HANNE	16 258	0,94 %
Sum 20 største egenkapitalbeviseiere	**572 145**	**33,08 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	1 157 619	66,92 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**1 729 764**	**100,00 %**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 38 – Resultat pr egenkapitalbevis

	2025	2024
Ordinært resultat etter skatt	81 929	78 985
Renter på fondsobligasjoner	-5 967	-4 900
Urealiserte verdiendringer i ordinært resultat overføres til FUG[2]	-7 654	-5 989
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviseierne og sparebankens fond	**68 308**	**68 096**
Eierandelsbrøk før utdelinger	**27,43 %**	**28,90 %**
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbeviseiere	**18 737**	**19 680**
Antall utstedte egenkapitalbevis	**1 729 764**	**1 729 764**
Resultat pr egenkapitalbevis	**10,83**	**11,38**
Realiserte gevinster omdisponert fra fond for urealiserte gevinster	**0,00**	**0,00**

Note 39 – Garantier og finansielle forpliktelser

Betalingsgarantier	6 675	5 632
Kontraktsgarantier	16 448	17 354
Andre garantier	0	0
Sum garantier overfor kunder	**23 123**	**22 986**
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	5 000	6 030
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	**5 000**	**6 030**
Sum garantiansvar	**28 123**	**29 016**

	2025		2024	
Garantier fordelt geografisk	**Tusen kr**	**%**	**Tusen kr**	**%**
Levanger	12 383	53,6 %	11 854	51,6 %
Verdal	9 628	41,6 %	8 614	37,5 %
Frosta	175	0,8 %	75	0,3 %
Inderøy	438	1,9 %	644	2,8 %
Trondheim	349	1,5 %	349	1,5 %
Stjørdal	20	0,1 %	1 319	5,7 %
Steinkjer	131	0,6 %	131	0,6 %
Andre	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	**23 123**	**100,0 %**	**22 985**	**100,0 %**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Garanti ovenfor Eika Boligkreditt:

Tapsgaranti
Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti
Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBKs overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene.

Pr. 31.12.2025 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 47 MNOK hensyntatt 50% konverteringsfaktor.

Verd Boligkreditt AS:

Aasen Sparebank inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd). Verd Boligkreditt eies og brukes av bankene også bankene i LOKALBANK. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står banken for forvalting av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

Banken har gjennom aksjonæravtale et eierskap i Verd som reflekterer den andelen banken har tilført den samlede utlånsporteføljen. Eierbankene i Verd innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Banken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.25 utgjør denne finansieringen 200 MNOK. Beløpet inngår i balanseposten «utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost».

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 40 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker)

Bankens avdelingskontorer på Levanger og Verdal holder til i leide lokaler. Bankens bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i note varige driftsmidler. Det er ikke fremleieavtaler knyttet til disse avtalene. Banken har for øvrig ingen vesentlige leieavtaler under 1 år.

	Årlig leie	Leierettighet og forpliktelse	Utløp leieperiode	Leierettighet UB	Leieforpliktelser UB
Moafjæra 8, Levanger	571	2 284	01.09.2025		
Jernbanegata 9L, Verdal	733	3 869	01.12.2027	1 105	888

Bruksretteiendeler	**Bygninger**	**Totalt**
Anskaffelseskost 1. januar 2025	7 450	7 450
Tilgang av bruksretteiendeler		-
Avhendinger		-
Overføringer og reklassifiseringer		-
Omregningsdifferanser		-
Anskaffelseskost 31. desember 2025	7 450	7 450
Akkumulerte av-og nedskrivninger 1. januar 2025	5 432	5 432
Avskrivninger	1 032	1 032
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2025	6 464	6 464
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2025	986	986
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3-5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021		6 153
Betaling av hovedstol		-5 522
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		484
Totale leieforpliktelser 31. desember 2025		1 115

Årlig leie inkluderer felleskostnader. Det er benyttet en diskonteringsrente på 2,5%.

Husleie betales løpende og bokføres som avskrivning og rentekostnad.

Note 41 – Hendelser etter balansedagen

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

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Kontaktinformasjon

Adresse	Stasjonsvegen 1, 7630 Åsen
Postadresse	Postboks 33, 7631 Åsen
Telefon	74 08 63 00
E-post	post@aasen-sparebank.no
Hjemmeside	www.aasen-sparebank.no

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon