



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side



Årsrapport 2025

Innholdsfortegnelse

Årsrapport 2025	1
Årsberetning.....	4
Innledning	4
Samfunnsøkonomi og rammevilkår.....	5
Virksomhetens art, lokalisering og styring.	7
Virksomheten i 2025	12
Risikoforhold og intern kontroll	15
Resultatutvikling.....	17
Kapitalutvikling.....	21
Utsiktene for kommende år	22
Resultatregnskap med notehenvisninger.....	24
Balanse med notehenvisninger	25
Nøkkeltall	26
Endringer i egenkapitalen	27
Kontantstrømoppstilling - direkte metode.....	28
NOTER	29
NOTE 1 - Regnskapsprinsipper.....	29
NOTE 2 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	34
NOTE 3 - Risikostyring.....	35
NOTE 4 - Kapitalstyring og kapitaldekning.....	38
Kredittrisiko	40
NOTE 5 - Kredittrisiko	40
NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	44
NOTE 7 - Fordeling av utlån	46
NOTE 8 - Kredittforringede engasjementer	46
NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån	47
NOTE 10 - Eksponering på utlån	48
NOTE 11 - Nedskrivninger og tap	48
NOTE 12 - Store engasjement	51
NOTE 13 - Sensitivitet	52
Likviditetsrisiko.....	53
NOTE 14 - Likviditetsrisiko	53
Markedsrisiko.....	54
NOTE 15 - Valutarisiko.....	54
NOTE 16 - Kursrisiko	54
NOTE 17 - Renterisiko.....	54
Resultatregnskap.....	56
NOTE 18 - Netto renteinntekter	56
NOTE 19 - Andre inntekter	56
NOTE 20 - Lønns- og andre personalkostnader	57
NOTE 21 - Pensjonskostnad.....	58

NOTE 22 - Andre driftskostnader	58
NOTE 23 - Transaksjoner med nærstående	58
NOTE 24 - Skatter	59
Balanse	60
NOTE 25 - Kategorier av finansielle instrumenter	60
NOTE 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter	60
NOTE 27 - Rentebærende verdipapirer	62
NOTE 28 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat	62
NOTE 29 - Aksjer og EK-bevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	63
NOTE 30 - Eierinteresser i konsernselskap og tilknyttet selskap	64
NOTE 31 - Varige driftsmidler	64
NOTE 32 - Andre eiendeler	65
NOTE 33 - Innlån fra kredittinstitusjoner	66
NOTE 34 - Innskudd og andre innlån fra kunder	66
NOTE 35 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig kapital	66
NOTE 36 - Annen gjeld og pensjon	67
NOTE 37 - Garantier	68
NOTE 38 - Hendelser etter balansedagen	69
NOTE 39 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)	69
Revisors beretning for 2025	71

Årsberetning

Innledning

Berg Sparebank har datterselskapet AS Storgaten 10 som inngår i konsernregnskapet. Konsernregnskapet avviker ikke vesentlig fra bankens regnskap. Der ikke annet er nevnt, tar opplysningene i årsberetningen utgangspunkt i morbankens virksomhet og regnskap.

Berg Sparebank har pr. 31.12.2025 et resultat av ordinær drift før skatt på 91,7 MNOK (88,5). Resultatet er i kroner preget av økt rentenetto gjennom volumvekst, økte provisjonsinntekter, og økte kostnader på personal som følge av økt bemanning. Banken har positiv avkastning på finansielle instrumenter, og utbytte er økt med 8,7 MNOK ift. 2024. Resultat av ordinær drift etter skatt og totalresultat etter skatt er henholdsvis 72,6 MNOK og 107,6 MNOK (68,2 og 60,0). I totalresultatet for 2025 inngår en betydelig positiv verdiendring på bankens aksjer i Eika Gruppen AS.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er resultat før skatt 1,99 prosent (2,06) og totalresultatet 2,34 prosent (1,40) i 2025.

Bankens samlede netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 110,0 MNOK i 2025. Dette er 1,3 MNOK høyere enn ved utgangen av 2024. I prosent av GFK faller rentenettoen til 2,37 prosent (2,54) i 2025. Reduksjonen kommer primært som følge reduserte kundemarginer og økte fundingkostnader. Økningen i kroner kommer som følge av volumvekst. Nivået på bankens rentenetto påvirkes dog positivt av bankens betydelige egenkapitalandel.

Netto andre driftsinntekter øker med 16,4 MNOK fra 2024, og utgjorde 61,8 MNOK. Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer øker med 8,7 MNOK til 16,6 MNOK. Netto provisjonsinntekter øker i 2025 med 5,6 MNOK til 38,1 MNOK, hovedsakelig som følge av porteføljevekst hos Eika Boligkreditt. Netto verdiendring på finansielle instrumenter øker ift. fjoråret med 1,8 MNOK og ender på 6,8 MNOK. I prosent av GFK øker netto andre driftsinntekter i 2025 til 1,33 prosent (1,06).

Driftskostnadene for 2025 utgjør 74,9 MNOK (64,4). Kostnadsøkningen på 10,5 MNOK er primært relatert til økte personalkostnader som følge av økt bemanning, kompetanseoverlapp og generasjonsskifte, samt økte IKT-kostnader. Målt mot GFK er kostnadene 1,62 prosent (1,50) i 2025. Kostnader i prosent av inntekter i 2025 utgjør 43,6 prosent (41,8).

Netto kostnadsførte tap og nedskrivninger på utlån utgjør 5,3 MNOK (1,3). I prosent av GFK utgjør tap på utlån og garantier 0,11 prosent (0,03). Banken har fra tidligere 7,85 MNOK i nedskrivninger ut over de modellberegnete nedskrivningene. Disse nedskrivningene skal dekke usikkerhet som nedskrivningsmodellene for person- og bedriftskunder ikke tar tilstrekkelig høyde for.

Nedskrivningene er primært relatert til seneffekter av «dyrtid» for husholdninger og næringsliv, og med påfølgende risiko for økt mislighold og økte tap. For næringsliv er dette blant annet knyttet til overgangsrisiko for bransjer som blir underlagt nye krav til bærekraft, bransjer som kan forventes å rammes hardt av vesentlig økning i strømpriser, bransjer med stor prisvekst på innsatsfaktorer som byggemateriell, kunstgjødsel, tilgang på innleid/ kvalifisert arbeidskraft mv. Se også note 11.

Berg Sparebanks utlånsvekst for 2025 endte på 9,2 prosent inklusive Eika Boligkreditt AS. Utlånsveksten fordeler seg med 394,7 MNOK til personmarkedet og 90,6 MNOK til bedriftsmarkedet. Veksten i kundeinnskudd er på 270,6 MNOK hvilket tilsvarer 8,7 prosent. Innskuddsdekningen er på 89,97 prosent, opp 0,26 prosentpoeng fra 2024. Utlån i bankens balanse pr. 31.12. 2025 er 3,773 mrd. NOK,

mens porteføljen i Eika Boligkreditt AS er på 1,997 mrd. NOK – totalt er utlånsporteføljen på 5,770 mrd. NOK. I 2025 er bankens forvaltningskapital økt med 9,8 prosent til 4,814 mrd. NOK. Bankens forretningskapital er på 6,811 mrd. NOK, en økning på 10,1 prosent.

Samfunnsøkonomi og rammevilkår

Etter et par magre år vendte norsk økonomi tilbake til normal vekst i 2025, med en BNP-vekst for Fastlands-Norge på 1,7 prosent. Næringsmessig var 2025 et interessant år da det ga oss kanskje det siste toppåret for oljeleverandørene, mens boligbyggingen fortsatte sin nedtur. Samlet industriproduksjon økte med hele 3,9 prosent. Nå som oljeinvesteringene er på vei ned, uten at boligbyggingen ventes å ta seg opp igjen, forventes imidlertid industriproduksjonen å stagnere.

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

Antall konkurser i 2025 falt med 6 prosent fra rekordåret 2024. Totalt gikk 3731 virksomheter konkurs i Norge i løpet av året, og det er særlig bygg og anlegg som er hardest rammet med 918 konkurser – en nedgang fra 2024 med 15 prosent. I eiendomsbransjen ble det notert 327 konkurser – en økning på 67 prosent. Hoveddriver til konkurs er en blanding av flere faktorer, men rentenivå, svak etterspørsel, inflasjon og økte driftskostnader fremstår som de viktigste.

Krigen fortsetter på 5. året i Ukraina, og i Midtøsten er det urolig på flere fronter.

I en geopolitisk urolig verden har Trump også skapt betydelig usikkerhet knyttet til USAs støtte til Ukraina og NATO. «Invaderingen» av Venezuela, og trusler rettet mot Grønland bidrar ikke til stabilitet i en urolig verden.

2.1 Boligprisene

I 2025 steg boligprisene med 5 prosent i Norge. Ved utgangen av desember var gjennomsnittsprisen for en bolig i Norge 4,42 MNOK. Bak den nasjonale veksten på 5 prosent er det store regionale forskjeller. Sterkest prisvekst i Stavanger (+14 %), deretter Tromsø (+10,7 %) og Bergen (+9,9 %), og svakest utvikling i Bodø/Fauske (–0,2 %), fulgt av Trondheim (+1,5 %) og Drammen (+1,7 %). Lokalt er prisutviklingen svakere med henholdsvis +2,9% for Halden og +1,4% for Fredrikstad.

Prisutviklingen er drevet av blant annet lav nybygging som har redusert tilbudet av nye boliger og økt presset på bruktboligmarkedet. I tillegg har rentekutt, reallønnsvekst og lemping på utlånsforskrifter stimulert etterspørsel. Det ble solgt rekordmange bruktboliger i 2025 – totalt 108 657 enheter, en økning på 9,4 % fra året før. Gjennomsnittlig salgstid i desember var 71 dager, opp fra november (54 dager). Kortest salgstid så man i Bergen (20 dager) og Stavanger (26 dager), og lengst i Tønsberg (105 dager). Lokalt var salgstiden på henholdsvis 91 og 98 dager for Halden og Fredrikstad.

Utover renteelementet påvirkes boligmarkedet i tillegg av en rekke andre faktorer som tilbud og etterspørsel, befolkningsvekst og sysselsetting. Eiendom Norge forventer en prisvekst på ca. 6 % i 2026, med fortsatt relativt sterk vekst i store byområder, spesielt Stavanger, Bergen og Tromsø. Forventningene baserer seg på fortsatt lav nybygging, reallønnsvekst og forventede rentekutt.

Boligpriser som over tid øker betydelig mer enn den generelle pris- og inntektsvekst har lenge vært, og er fortsatt, til stor bekymring for Norges Bank og Finanstilsynet. Dette fordi det bidrar til å øke husholdningenes gjeld, noe som potensielt kan bidra til finansiell ustabilitet.

2.2 Olje- og gass

Norge er en viktig leverandør av olje og gass til det globale markedet. Nesten all olje og gass som produseres på norsk sokkel eksporteres. Inntektene selskapene og staten mottar fra salg av olje og gass har vært helt sentrale for å skape det Norge vi i dag kjenner.

Norges eksport av olje falt i 2025 målt mot fjoråret. Totalt eksporterte Norge olje for 402,2 mrd. NOK i 2025, en nedgang på 16,6 prosent fra året før. Eksportverdien av naturgassen var pr. november på 524,7 mrd. NOK, en økning på 7,3 prosent sammenlignet med samme periode i fjor. En sterkere norsk krone mot USD gjennom 2025 har svekket lønnsomheten noe i eksportrettet industri som blant annet olje og gass.

2.3 Sysselsetting

Ifølge SSB er sysselsatte i prosent av befolkningen på 69,5 prosent, og det er -0,6%-poeng lavere enn 2024. Antall arbeidsledige ved utgangen av 2025 er 107.000 personer som gir en arbeidsledighet i prosent av arbeidsstyrken på 3,7 prosent, ned fra 4,0 prosent i 2024.

2.4 Renteutviklingen

Norges Bank har et mål om at årsveksten i konsumprisene over tid skal være nær 2,0 prosent. Styringsrenten er et av sentralbankens viktigste styringsverktøy for å nå dette målet. Styringsrenten blir brukt aktivt for å stimulere veksten i økonomien. I 2025 har Norges Bank kuttet styringsrenten 2 ganger med 0,25 prosentpoeng, henholdsvis 24. juni og 18. september. Styringsrenten er nå på 4,0 prosent. Norges Banks siste vurdering er at det fortsatt er behov for en innstrammende pengepolitikk. Prisveksten er fortsatt for høy. Kronen har svekket seg siden forrige rapport og bidrar til å løfte prisutsiktene noe fremover. Dersom renten settes ned for raskt, kan prisveksten bli liggende for lenge over målet.

Sentralbankens prognose for styringsrenten er at styringsrenten settes ned 1–2 ganger neste år og videre til noe over 3 prosent mot slutten av 2028. Pengemarkedsrenten målt som 3 måneders Nibor var ved starten av året 4,70 prosent. Ved utgangen av året ble pengemarkedsrenten notert til 4,07 prosent. Bankenes boliglånsrenter har endret seg i takt med rentenedsettelsene samt enkelte aktørers konkurransemessige tilpasninger.

2.5 Kredittvekst

Kredittveksten til husholdningene har økt gjennom 2025. Fra en 12-måneders vekst på 3,9 prosent ved starten av året har den økt gradvis gjennom året til 4,8 prosent i desember. Fallende renter, prisvekst og for de fleste ett godt lønnsoppgjør har bidratt til økt kredittvekst. På generelt grunnlag er det bekymringsfullt at gjelden over tid stiger mer enn lønnsveksten, og blant annet OECD frykter en norsk boligboble skapt av en lang periode med lave renter og høyere kredittvekst enn lønnsvekst. Bedriftenes lånevilje er målt til 1,8 prosent, og ligger om lag på samme nivå som ved inngangen til året.

2.6 Kronekursen

Norske kroner er en liten valuta, og i krisetider flykter aktørene i valutamarkedet til de store valutaene som USD og EUR. Den norske kronens kursutvikling er også sterkt knyttet til oljeprisen. Begge disse forholdene gjør kronekursen volatil. Målt ved den importveide indeksen I-44 har kronen styrket seg moderat med 1,9 prosent det siste året. Kronen har styrket seg betydelig mot USD med om lag 13 prosent og mot EURO en svak svekkelse med -0,4 prosent. En sterkere krone er isolert sett negativt for eksportrettet næringsliv. Derimot betyr også en sterkere krone at importerte varer relativt sett blir billigere, og dette bidrar til å ta ned noe av inflasjonspresset en svak krone gir.

2.7 Børsutviklingen

2025 ble et svært sterkt børsår preget av geopolitisk uro, renteusikkerhet og store strukturelle investeringer. Wall Street avsluttet nyttårsaften i rødt, men året 2025 endte sterkt, der NASDAQ steg 20,36 prosent, S&P 500 16,39 prosent og Dow Jones 12,97 prosent. Oslo Børs steg 0,7 prosent på årets siste handelsdag i 2025 og satte ny rekord på 1.687,77 poeng. Det har vært et solid år for Oslo Børs, med en oppgang på over 18 prosent for Hovedindeksen. Dette er betydelig sterkere enn 2024 som endte opp 9,1 prosent.

Virksomhetens art, lokalisering og styring.

3.1 Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance, CG)

3.1.1 Innledning

CG dreier seg i korte trekk om prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse. Prinsippene regulerer forholdet mellom eierne, styret og ledelsen. I en litt videre forstand omfatter CG også forholdet til andre som for eksempel ansatte, kreditorer, myndigheter, lokalsamfunn og forretningsforbindelser. Følgende redegjørelse bygger i store trekk på Den norske standarden for eierstyring og selskapsledelse utarbeidet av NUES, tilpasset en modell for norske sparebanker som er anbefalt av Sparebankforeningen i Norge.

3.1.2 Generalforsamlingen (GF)

Bankens øverste organ er GF. Denne er sammensatt av tre grupperinger – kundevalgte, offentlig oppnevnte og ansatte. GFs består av åtte representanter valgt av kundene, fire valgt av kommunen og fire valgt av de ansatte. GF velger bankens styre og revisor. Styret er GFs organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. GF godkjenner årsregnskapet og beslutter honorarer til bankens tillitsvalgte. GFs kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor. Det avgis egen beretning fra revisor til GF i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet. Det avholdes årlig minimum ett møte i GF hvor årsregnskap, årsberetning og disponering av overskudd vedtas. I tillegg gjennomføres valg i henhold til lov og vedtekter. Møtene i GF ledes av GFs leder eller nestleder. Innkalling skal i henhold til allmennaksjeloven sendes ut minimum fjorten dager før møtet.

3.1.3. Styret

Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom kvartalsvise rapporteringer av finansielle nøkkeltall og strategiske måltall. Gjennom utarbeidelse av policydokumenter og instruksjoner for risikoområder, bevilgningsfullmakter, årlig ICAAP/ILAAP (Internal capital & liquidity adequacy assessment process) og internkontrollrapportering i henhold til egen forskrift for bankene, følger styret med på bankens strategiske og operasjonelle risiko. Ekstern revisor avgir årlig erklæring vedrørende arbeidet med internkontroll og ICAAP /ILAAP.

3.1.4 Valgkomité

Finansforetaksloven og bankens vedtekter regulerer hvordan valgkomitéarbeidet skal foregå i Berg Sparebank. Ansattes representanter og offentlig oppnevnte representanter til GF velges etter egne prosedyrer. Kundevalgte velges i et eget valgmøte, etter innstilling fra valgkomitéen. Komiteen foreslår medlemmer til GF, styret, valgkomité og øvrige komitéer. Valgkomitéen består av tre representanter hvorav én representant er fra de ansatte.

3.1.5 Bankens ledelse

Adm. banksjef leder banken sammen med 4 avdelingsledere, som samlet utgjør bankens ledergruppe. Adm. banksjef har ledet Berg Sparebank siden mars 2007. Han har 40 års bankerfaring, de siste 26 årene som leder. Controller er leder av Bankdrift, og er adm. banksjefs stedfortreder. Avdelingsleder PM og

avdelingsleder BM er ledere for henholdsvis Person- og Bedrifts-markedet. Avdelingsleder KS er leder for bankens Kundeserviceavdeling. For ytterligere detaljer henvises til bankens organisasjonsplan. Det er tegnet en styre- og ledelsesansvarsforsikring gjennom Lockton Companies AS.

3.1.6 Bankens virksomhet og lokalisering

Berg Sparebank er selvstendig lokalbank med hovedkontor i sentrum av Halden, og avdelingskontor i sentrum av Fredrikstad.

Bankens Visjon, Kjerneverdier og Forretningside er:

Visjon: Vi styrker lokalsamfunnet.

Kjerneverdier: Pålitelig, Engasjert, Raus.

Forretningside: Berg Sparebank skal være en selvstendig lokalbank som skaper gode kundeopplevelser gjennom personlig service og helhetlig økonomisk rådgivning for personer, næringsliv og landbruk.

Banken skal dekke kundenes behov for finansielle tjenester, forsikring og økonomisk rådgivning gjennom alle livsfaser. Berg Sparebank er en selveiende organisasjon uten eksterne eiere. Bankens styrings- og kontrollorganer har sine respektive oppgaver og formål. De ulike organers roller og ansvar er definert gjennom lovgivning, forskrifter og vedtekter.

3.1.7 Selskapskapital

Styret har definert langsiktig minimumsmål for ren kjernekapitaldekning til 16,6 %. Tilsvarende er kjernekapitaldekning og krav til ansvarlig kapitaldekning satt til henholdsvis 18,5 % og 21,0 %. Dagens nivå på 39,31 prosent ren kjernekapitaldekning (30,54 prosent konsolidert ren kjernekapitaldekning) gir oss en svært solid buffer til minimumsmålet. Bufferen vil reduseres noe i en periode hvor vi planlegger en vekstrate noe over bankens egenkapitalavkastning. Risikoprofilen skal være uendret. Berg Sparebank har foreløpig ikke hatt behov for utstedelse av fondsobligasjonslån eller emisjon av egenkapitalbevis for å styrke bankens kapitaldekning.

3.1.8 Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av 6 medlemmer og 4 varamedlemmer. 5 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av GF. 1 medlem, 1 observatør med tilhørende varamedlemmer velges av og blant de ansatte. Kvinneandelen i styret er p.t. 40 prosent. Leder og nestleder velges av GF ved særskilte valg. Samtlige valgte medlemmer velges for to år. Uttredende medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges.

3.1.9 Risiko- og revisjonsutvalg

Det er etablert et eget Risiko- og revisjonsutvalg i tråd med Finansforetakslovens § 8–18, §8–20 samt §13–6. 3 medlemmer av styret, hvorav 1 med revisorutdanning, utgjør Risiko- og revisjonsutvalget i Berg Sparebank. Instruks for Risiko- og revisjonsutvalget er en del av instruks for styret. Utvalget utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid. Utvalget har i 2025 avholdt 6 møter.

3.1.10 Styrets arbeid

Styret utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidfester sentrale områder som oppdatering av strategisk plan inklusiv bærekraft, policyer og retningslinjer, statusrapportering for nøkkeltall, ICAAP/ILAAP, Gjenopprettingsplan, periodisk internkontroll-/ risiko- og compliance-rapportering, månedlige regnskaper og kvartalsvise delårsregnskaper med mer. Styret har i sitt arbeid fokus på at banken organiseres på en forsvarlig måte samt på bankens økonomiske stilling, formuesforvaltning og utøvelse av samfunnsansvar. Det er utarbeidet en egen instruks for styret. Styret har i 2025 avholdt 6 styremøter samt besluttet 2 styresaker pr. sirkulasjon. I tillegg har styret og ledergruppen hatt en 2 dagers strategisamling. Styret evaluerer årlig sin sammensetning, arbeidsform

og behov for kompetanse. Det foretas løpende oppfølging av vedtatte planer og budsjetter. Det er tegnet en styre- og ledelsesforsikring gjennom Lockton Companies AS.

3.1.11 Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styret innstilles av valgkomite og besluttet av GF. Godtgjørelsen fremgår av note 20 til årsregnskapet. Berg Sparebank har ikke etablert bonusordninger eller andre former for kompensasjon til styremedlemmer.

3.1.12 Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til ledende ansatte er regulert av retningslinjer for godtgjørelse i Berg Sparebank vedtatt av styret. Godtgjørelse består av fast lønn, samt bonus. Bonus kan ikke utgjøre mer enn 1,5 x brutto månedslønn til lavest lønnet ansatt. Bonusordningen gjelder samtlige ansatte. Adm. banksjef har ingen bonusordning. Adm. banksjefs lønn og øvrige godtgjørelse fremgår av note 20 til årsregnskapet. Styret beslutter årlig lønn og godtgjørelse til adm. banksjef.

3.1.13 Informasjon/kommunikasjon

Banken utarbeider Kvartalsvise delårsrapporter, Årsrapport, Bærekraftsrapport, Pilar 3 rapport og Redegjørelse i henhold til Åpenhetsloven. Dokumentene blir offentliggjort på bankens nettside.

3.1.14 Revisor

Revisor deltar i møter med styret og Risiko- og revisjonsutvalget i forbindelse med behandling av internkontroll, samt ved styrets godkjenning av bankens årsregnskap. Revisor deltar også i GFs møte hvor årsregnskapet legges frem for endelig godkjenning. Revisor gjennomgår internkontrollen og avlegger en årlig beretning om denne samt bankens ICAAP/ILAAP-prosess. Revisor fremlegger dokumentasjon på arbeid som er utført ut over ordinær revisjon. Revisors godtgjørelse fremlegges til godkjenning i GF.

3.2 Etikk

Banken er forvalter av våre kunders midler, og skal være en etterrettelig, solid og troverdig samarbeidspartner overfor kunder og andre forretningsforbindelser. Som bank er vi i særlig grad avhengig av omverdenens tillit. Kunder, offentlige myndigheter og andre finansinstitusjoner må til enhver tid ha tillit til bankens profesjonalitet og integritet. Dette innebærer et krav om integritet i den enkeltes handlemåte, samt en forpliktelse til å opptre etisk forsvarlig, noe som er nedfelt i bankens etiske retningslinjer.

3.3 Personale, sykefravær og arbeidsmiljø

Ved årets slutt hadde Berg Sparebank 30 fast ansatte, hvorav 1 er deltidsansatt. Dette utgjør 29,6 årsverk. 60 prosent av bankens ansatte er kvinner. I bankens ledelse er kvinneandelen 40 prosent. Banken arbeider aktivt for at alle ansatte skal være sikret like muligheter til kompetanseutvikling, avansement, meningsfullt arbeid og lik vurdering ved lønnsfastsettelse. Årets sykefravær var på 846 dagsverk. Dette utgjør 13,5 prosent av total arbeidstid, og utgjør en betydelig økning fra tidligere år. Av dette utgjør korttidsfravær 2,6 prosent. Langtidsfraværet er ikke relatert til arbeidsrelatert sykdom, arbeidsmiljøet er godt, og banken har etablert gode HMS-rutiner. I samarbeid med tillitsvalgte og verneombud er arbeidsmiljøet under løpende vurdering. Arbeidsulykker er ikke årsak til sykefravær.

3.4 Samfunnsansvar, gaver og sponsing.

Selve grunnlaget for sparebankideen, fra sin opprinnelse for ca. 200 år siden og frem til i dag, er behovet for å styrke sosial og økonomisk bærekraft.

Dette gjør vi blant annet gjennom å:

- Være en attraktiv finansiell partner med raske beslutningsveier og høy servicegrad
- Være aktiv medeier i selskaper som har til formål å fremme lokalsamfunnet
- Være en sterk støttespiller for lokal idrett, kultur, lag og foreningsliv
- Fremme bærekraft gjennom aktivt samfunnsansvar, handlinger og produkter

Som tradisjonell sparebank er vi en selveiende organisasjon. Vi er stiftet på kapital fra lokalsamfunnet, og har ingen reelle eiere som skal ha utbytte. Gjennom bankens gaveinstitutt gis årlig betydelige summer av vårt overskudd tilbake til allmennyttige formål i lokalsamfunnet. Vi liker å tro at vi gjennom gaveinstituttet medvirker til å skape gode lokalsamfunn hvor det er godt å leve, og godt vokse opp.

I 2025 bevilget banken gaver for om lag 11,6 MNOK. Eksempler på samfunnsengasjementet i 2025 er gavene til Kornsjøbukta Leirsted, Kulturnatt, Haldens Klub, stedsutviklingsprosjektet Strømfoss, Torgkonserten med DNBE, Verdensbro, Kvik Halden Fotballklubb, Halden Cykleklub, Kirkens Bymisjon, Gresvik IF, Aremark Idrettsforening og utallige andre gavemottakere. Gavene bidrar til at mange flotte allmennyttige prosjekter blir realisert til glede for små og store i lokalsamfunnet.

Banken er stolt sponsor i Halden Topphåndball, Kvik Halden FK, Ishockeyklubben Comet Halden, FFK og Fredrikstad Ballklubb. Bankens gavemidler og sponsorvirksomhet er kraftfulle og bærekraftige bidrag til sosial utjevning i lokalsamfunnet.

3.5 Bærekraft

Bankens vesentligste påvirkning på klima, natur og miljø skjer gjennom utlåns- og investeringsvirksomheten. Gjennom finansiering av kunder og prosjekter kan banken bidra til både positive og negative virkninger. Banken arbeider derfor systematisk med å identifisere og vurdere vesentlige påvirkninger, blant annet gjennom analyser av dobbelt vesentlighet (DVA), og benytter dette som grunnlag for prioriteringer og oppfølging. Klimapåvirkning er identifisert som et sentralt område, særlig knyttet til finansierte utslipp fra utlånsporteføljen. Banken har en ambisjon om netto null utslipp innen 2050. I 2026 skal vi jobbe med å styrke datagrunnlag og metodikk, samt følge opp utslippsintensive porteføljer gjennom relevante tiltak og kundedialog.

Se vår Bærekraftsrapport for 2025 på vår nettside:

<https://www.berg-sparebank.no/ombanken/barekraft>

3.6 Åpenhet Redegjørelse i henhold til Åpenhetsloven på vår nettside:

<https://www.berg-sparebank.no/ombanken/apenhet>

Redegjørelse for 2025 vil bli publisert innen 30.06.2026.



Sommerparken,
Foto Hanne Eriksen, Halden
Arbeiderblad



Gimleløpet, Foto: Christian Thomassen, Halden Arbeiderblad



Himalaya



Derfor går «alle» med fotballdrakt

VG - Fotballtrøyedagen Barnekreftforeningen



Halden Pump Track



Kaktus Foto: Hanne Eriksen, Halden Arbeiderblad



Skateparken Foto: Hanne Eriksen, Halden Arbeiderblad

Virksomheten i 2025

Bankens virksomhet har i 2025 vært preget av stor etterspørsel etter bankens produkter og tjenester med hovedvekt på finansiering. Dette kombinert med et svært høyt sykefravær gjennom året har satt hele organisasjonen på en hard prøve. Sykefraværet er ikke arbeidsrelatert. Gjennom å se på dette som en maraton, og å avpasse «farten» deretter har vi med en fantastisk innsats fra våre dyktige medarbeidere allikevel klart å levere gode kundeopplevelser, solid vekst på utlån og innskudd og tidenes driftsresultat.

Vår utlånsvekst for 2025 endte på 9,2 prosent inklusive Eika Boligkreditt AS (EBK). Til sammenligning er den nasjonale kredittveksten til husholdninger på 4,5 prosent, og ikke-finansielle foretak på 1,8 prosent.

Utlånsveksten fordeler seg med 394,7 MNOK til personmarkedet og 90,6 MNOK til bedriftsmarkedet. Utlånsveksten er finansiert gjennom en kombinasjon av innskudd fra kunder, EBK, og utstedelse av obligasjonslån.

Veksten i kundeinnskudd er på 270,6 MNOK hvilket tilsvarer 8,7 prosent. Innskuddsdekningen er på 89,97 prosent, opp 0,26 prosentpoeng fra 2024.

Banken jobber aktivt for å gi våre kunder gode digitale løsninger, og ikke minst helhetlig økonomisk rådgivning gjennom både fysiske og digitale kundemøter. Det at banken og rådgiver var tilgjengelig for kunden gjennom digitale kanaler som Teams var helt avgjørende for å drifte banken og imøtekomme våre kunders behov under koronapandemien da samfunnet var helt eller delvis nedstengt. Digitale møter er en trend som har fortsatt etter pandemien. Det gjennomføres årlige kundetilfredshetsundersøkelser, og banken har en klar målsetning om å være ledende på kundeopplevelser. Bankhverdagen er i betydelig endring med digitalisering, kunstig intelligens og kostnadsoptimalisering som viktige drivere. Som følge av dette er kundedadferden også i endring noe som påvirker bankenes forretningsmodell, strategier og organisering. Derfor har banken tatt, og vil fortsette å ta, strategiske grep på de områder vi selv har mulighet for å påvirke.



Medarbeidernes kompetanse og evne til å skape gode kundeopplevelser er bankens viktigste ressurs, og det er av den grunn stort fokus på kompetanse- og medarbeiderutvikling. Vårt mål er å ha høyt kompetente medarbeidere som aktivt leverer ledende helhetlig økonomisk rådgivning til våre kunder, samt at vi driver banken med høy grad av kvalitet og effektivitet. Eika-Skolen er Eika-bankenes egen skole for utvikling av medarbeidere. Eika-Skolen tilbyr et bredt spekter av kurs, samlinger, E-læringer og webbaserte treningsmoduler. Det utarbeides individuelle kompetanseplaner med fokus på utvikling tilpasset den ansattes rolle og bankens behov og planer. Kollektiv kompetanseutvikling er viktig, og det er god kultur i organisasjonen for å dele kunnskap med hverandre.

Banken er opptatt av å gi sine ansatte både personlig og faglig utvikling og avansementsmuligheter i organisasjonen. Derfor legger vi i stor utstrekning til rette for intern rekruttering når nye behov i organisasjonen skal dekkes. I 2025 har vi rekruttert 7 (netto 5) nye medarbeidere samt at vi har hatt interne rokeringer på fag- og lederansvar. Vi har styrket laget i Fredrikstad på PM, BM og forsikring med 3 nye medarbeidere. I Halden har vi styrket PM og AHV med 2 nye medarbeidere.

Eika: En hjørnestein i norske lokalsamfunn

Berg Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av nærmere 40 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 600 mrd. NOK og ca. 2.500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.



Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen betjener ca. 700.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner, og bidrar til økonomisk vekst og trygghet over hele landet. Bankene lykkes med konkurransedyktig vekst og avkastning, og har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og i bedriftsmarkedet. Dette oppnås gjennom at kompetente, autoriserte rådgivere med et personlig engasjement for kunder og sine lokalsamfunn sørger for troverdig og verdifull rådgivning når kundene trenger det, og at moderne og konkurransedyktige digitale kundeløsninger gir

kundene en effektiv og trygg hverdagsbankopplevelse. Kombinert med lokal tilstedeværelse er denne samlede kundeopplevelsen bankenes viktigste konkurransefortrinn.

Eika styrker lokalbankene

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

Gjennom Eika får bankene og deres kunder videre tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer spareprodukter i fond og pensjon, forsikringsprodukter, kort- og smålånsprodukter samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling. Bankene i alliansen eier gjennom Eika Gruppen 100% av Eika Kapitalforvaltning som sammen søker å hjelpe kundene til å lykkes med sparing og være den lokale pensjonseksperthen. Dette fordi alle fortjener økonomisk selvtilit.

Eika eier 20,1 % av Fremtind Forsikring AS som er Norges største forsikringsselskap på personmarkedet og bankene i Eika eide pr. siste årsskifte 14,6 % av Kredittbanken AS som er et ledende selskap i Norge innen usikret kreditt som kredittkort og usikrede nedbetalingslån. Disse selskapene representerer et strategisk eierskap og utgjør en viktig del av bankenes produktportefølje. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester til bankene i alliansen som sikrer dem bedre kundeservice gjennom økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene. I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, samt en rekke andre tjenester innen blant annet bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å dekke lokalbankenes ulike behov.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker. Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2025 en forvaltningskapital på drøyt 130 mrd. NOK og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksternfinansiering.

Risikoforhold og intern kontroll

Styret i Berg Sparebank har etablert en egen policy for virksomhets- og risikostyring. Dokumentet gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen, herunder risikostyringen, i banken og ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter. Revisjon av dokumentet skjer ved behov og minimum årlig. Finansiell risiko er i hovedsak knyttet til kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Styret får kvartalsvise rapporter om bankens risikosituasjon. Det er styrets vurdering at bankens risiko- og kapitalstyring er tilfredsstillende.

5.1 Internkontroll

Bankens arbeid med internkontroll er hjemlet i:

- Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CCR/CRD IV (CRR/CRD IV-Forskriften) del X §§ 35–41
- Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) §13–6
- Bankens Policy for virksomhets- og risikostyring – sist vedtatt 08.05.2025
- Internkontroll – Styrets prinsippdokument vedtatt 18.12.2025
- Internkontroll – premisser og risikovurdering 18.02.2025

Gjennomføring av bankens risikovurdering og internkontroll bygger på § 37 i CRR/CRD IV-Forskriften. Det er etablert tilfredsstillende rutiner og kontrollhandlinger på alle vesentlige virksomhetsområder. Administrasjonen gir halvårlige rapporter til styret med vurdering av risikoforhold så vel som kvaliteten av den interne kontrollen. Videre foretar ekstern revisor årlig en vurdering av bankens kontrolltiltak med tilhørende rapport til styret. Revisjonen har i sin rapport for 2025 konkludert med at banken har etablert tilfredsstillende internkontroll.

5.2 Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at en kunde ikke kan oppfylle sine forpliktelser på grunn av manglende betalingsevne eller betalingsvilje, og at etablerte sikkerheter ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Risikoen oppstår hovedsakelig gjennom utlån og garantier. Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringsystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og eventuelt mislighold.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet kredittpolicy, kredittåndbok, retningslinjer for utlån. Det er etablert fullmaktsstruktur og rutiner for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, 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. Bankens kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikostyring skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Det er ingen endring i bankens kredittrisikoprofil gjennom året. Styret godkjenner årlig bankens kredittpolicy. Administrasjonen rapporterer kvartalsvis status mot rammer i kredittpolicy til styret.

Bankens mislighold har økt gjennom 2025, men er fortsatt på et lavt nivå. Tiltak iverksettes løpende, men tvangssalgprosesser er tidkrevende. Det forventes økende mislighold og tap i 2026. Selv om prisveksten er på vei ned og lønnsoppgjørene har vært gode er det fortsatt slik at renta biter, buffere er

oppbrukt og rentenedsettelsene fra Norges Bank kommer for sent for de som har det trangest økonomisk. Dette gjelder både husholdninger og næringsliv. Lønnsoppgjøret og utviklingen i boligpriser og sysselsetting vil derfor være en joker. Bankens kredittrisiko skal være lav til moderat.

5.3 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall og refinansiere gjeld til en akseptabel pris. Risikoen omfatter også bankens evne til å finansiere ønsket vekst uten vesentlig økte kostnader. Styret godkjenner årlig policy for likviditetsrisiko. Likviditetspolicyen har klare rammer for likviditetsnivået i banken, herunder måltall for bufferlikviditet og likviditetsindikatorer, mål for innskuddsdekning og vedtatte rammer for finansieringsstruktur. Bankens likviditetsrisiko skal være lav.

5.4 Markedsrisiko

Markedsrisiko kan beskrives som ugunstige endringer relatert til rente, valuta og kursrisiko. Styret godkjenner årlig policy for markedsrisiko. Styring av bankens markedsrisiko skjer gjennom definerte rammer for investeringer i aksjer, aksjefond og obligasjoner m.m. Rammene ligger godt innenfor de myndighetsbestemte maksimalgrensene, og vurderes årlig av styret. Bankens markedsrisiko skal være lav til moderat.

5.5 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Styret godkjenner årlig policy for operasjonell risiko og retningslinjer for rapportering av operasjonelle hendelser. Dette er sentrale dokumenter for den løpende håndtering av operasjonell risiko i banken.

5.6 ICAAP / ILAAP

Berg Sparebank er underlagt kapitaldekningsregelverket, og skal derfor i tillegg til å oppfylle minstekrav til ansvarlig kapital, regelmessig gjennomføre en intern kapitalvurderingsprosess. Hensikten med ICAAP-/ILAAP-arbeidet er å etablere en prosess for beregning og oppfølging av bankens kapitalbehov i forhold til risikoprofil. Bankens siste ICAAP-/ILAAP-rapport tar utgangspunkt i regnskapstallene pr. 31.12.2024, (vedtatt av styret mai 2025). Styret valgte da å balansere det langsiktige minimumsmålet for ren kjernekapitaldekning til 16,6 prosent. Tilsvarende er krav til kjernekapitaldekning og ansvarlig kapitaldekning satt til henholdsvis 18,5 prosent og 21,0 prosent. Dagens nivå på 39,31 prosent ren kjernekapitaldekning (30,54 prosent konsolidert ren kjernekapitaldekning) gir oss en svært solid buffer til minimumsmålet. Bufferen vil reduseres noe i en periode hvor vi planlegger en vekstrate noe over bankens egenkapitalavkastning. Risikoprofilen skal være uendret. Nye vurderinger vil gjøres i ICAAP-/ILAAP-beregninger pr. 31.12.2025. Finanstilsynet sammenfattet sin vurdering av bankens risiko- og kapitalbehov, herunder kapitalbehovet i pilar 2 i et brev til bankens styre datert 05.12.2024. Tilsynets vedtak om foretaksspesifikt kapitalkrav på 2,0 prosentpoeng (pilar 2-krav) trådte i kraft 31.12.2024.

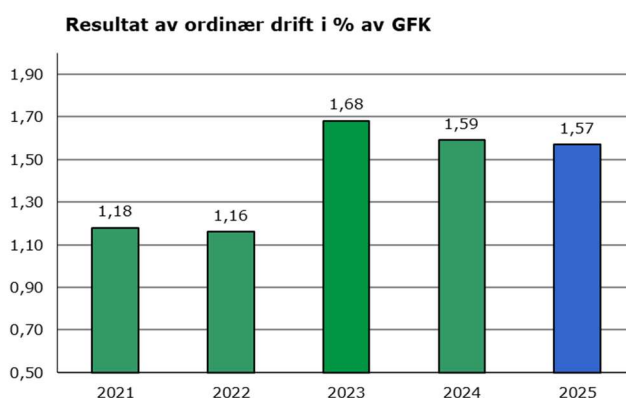
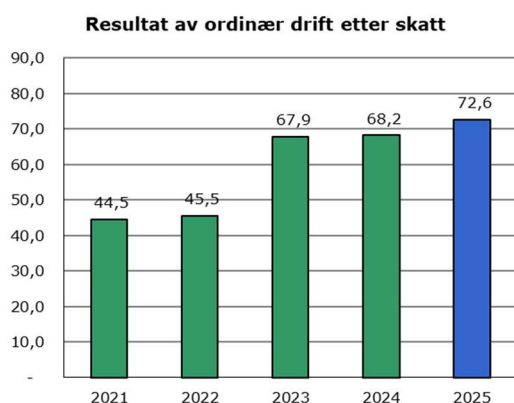
Berg Sparebank er svært solid og har foreløpig ikke hatt behov for utstedelse av fondsobligasjonslån eller emisjon av egenkapitalbevis for å styrke bankens kapitaldekning.

Resultatutvikling

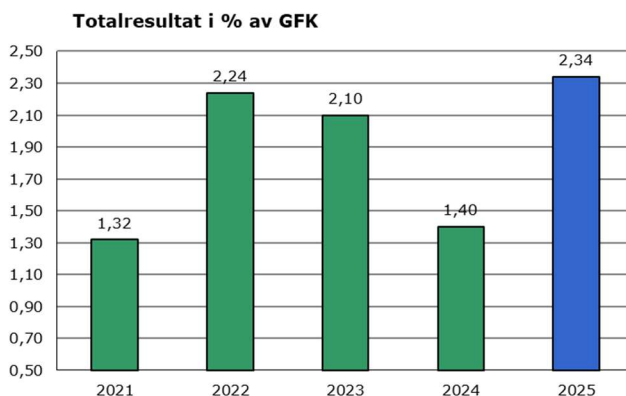
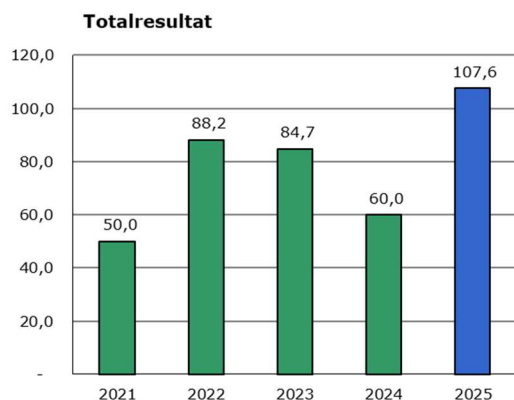
Regnskapet er utarbeidet under forutsetning av fortsatt drift. Til grunn for vurderingen ligger bankens sunne økonomiske drift og solide finansielle stilling, samt vår vurdering av framtidsutsiktene. Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskapet og balansen, med tilhørende noter sammen med opplysningene i årsberetningen, en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og av dens stilling ved årsskiftet. Banken har hatt overskudd i alle kvartaler.

6.1 Resultat av ordinær drift etter skatt og totalresultat

Berg Sparebanks resultat etter skatt ble på 72,6 MNOK (68,2). I prosent av GFK utgjør dette 1,57 prosent (1,59). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 8,6 prosent. Resultatet er i kroner preget av økt rentenetto gjennom volumvekst, økte provisjonsinntekter, og økte kostnader på personal som følge av økt bemanning. Banken har positiv avkastning på finansielle instrumenter, og utbytte er økt med 8,7 MNOK ift. 2024.

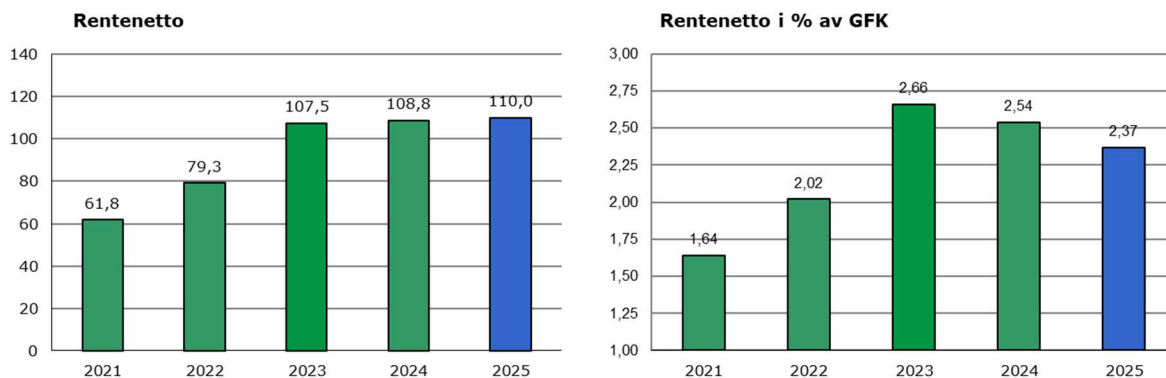


Justert for estimatendringer på pensjon og verdiendring av egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi på 35,0 MNOK (-8,2) blir bankens totalresultat for 2025 på 107,6 MNOK (60,0). Dette gir en egenkapitalavkastning på 12,5 prosent.



6.2 Rentenetto

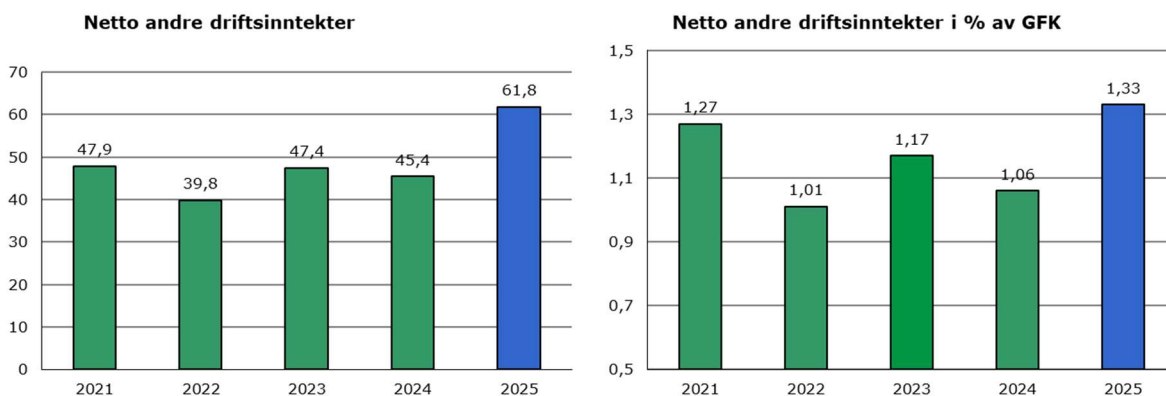
Bankens samlede netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 110,0 MNOK i 2025. Dette er 1,3 MNOK høyere enn ved utgangen av 2024. I prosent av GFK faller rentenettoen til 2,37 prosent (2,54) i 2025. Reduksjonen kommer primært som følge reduserte kundemarginer og økte fundingkostnader. Økningen i kroner kommer som følge av volumvekst. Nivået på bankens rentenetto påvirkes dog positivt av bankens betydelige egenkapitalandel.



6.3 Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter øker med 16,4 MNOK fra 2024, og utgjorde 61,8 MNOK. Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer øker med 8,7 MNOK til 16,6 MNOK. Netto provisjonsinntekter øker i 2025 med 5,6 MNOK til 38,1 MNOK, hovedsakelig som følge av porteføljevekst hos Eika Boligkreditt AS. Netto verdiendring på finansielle instrumenter øker i forhold til fjoråret med 1,8 MNOK og ender på 6,8 MNOK.

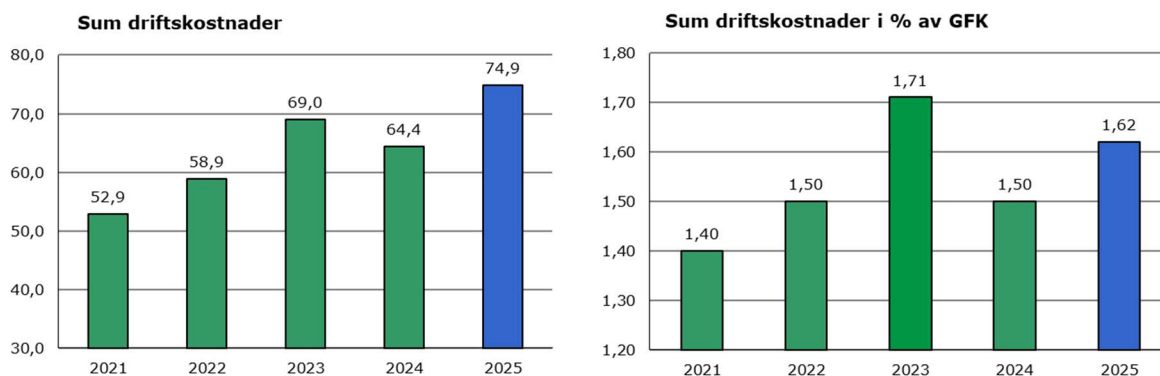
I prosent av GFK øker netto andre driftsinntekter i 2025 til 1,33 prosent (1,06).



6.4 Kostnader

Driftskostnadene for 2025 utgjør 74,9 MNOK (64,4). Kostnadsøkningen på 10,5 MNOK er primært relatert til økte personalkostnader som følge av økt bemanning, kompetanseoverlapp og generasjonsskifte, samt økte IKT-kostnader. Målt mot GFK er kostnadene 1,62 prosent (1,50) i 2025.

Kostnader i prosent av inntekter i 2025 utgjør 43,6 prosent (41,8).



6.5 Tap på utlån og garantier

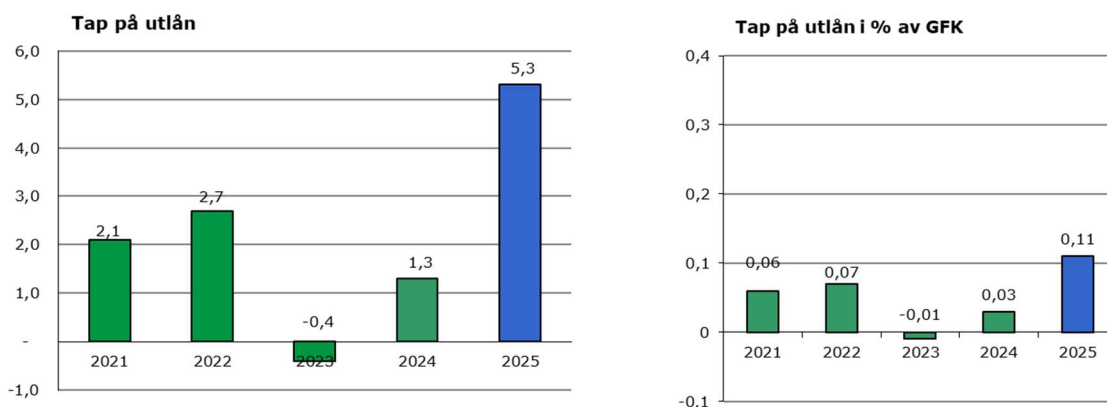
Netto kostnadsførte tap og nedskrivninger på utlån utgjør 5,3 MNOK (1,3). I prosent av GFK utgjør tap på utlån og garantier 0,11 prosent (0,03).

For ytterligere opplysninger knyttet til tap og nedskrivninger – se note 11.

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter og garantier gruppert i 3 steg basert på misligholdssannsynlighet (PD). Disse 3 stegene erstatter tidligere gruppe- og individuelle nedskrivninger etter NGAAP. Banken har fra tidligere 7,85 MNOK i nedskrivninger utover de modellberegnete nedskrivningene, se side 4 og note 2.

Samlede nedskrivninger for 2025 utgjør totalt 19,8 MNOK og 0,53 prosent av brutto utlån, (0,43).

For ytterligere opplysninger knyttet til tap og nedskrivninger – se note 11.



6.6 Disponering av årsoverskudd

Styret foreslår følgende disponering av bankens overskudd (i tusen kroner):

Resultat for regnskapsåret	72.574
– Overført til gavefond	20.000
– Til fond for vurderingsforskjeller	216
 = Overført til sparebankens fond	 52.358

Se side 27, Endringer i egenkapitalen.

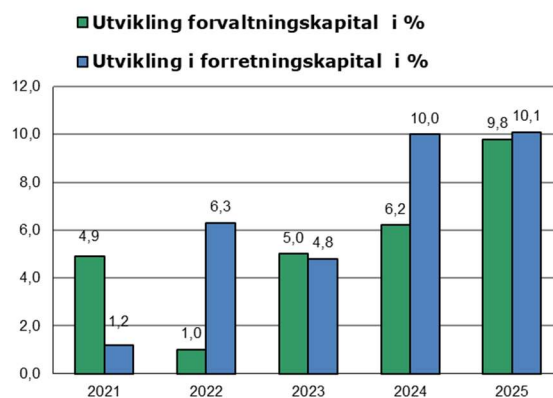
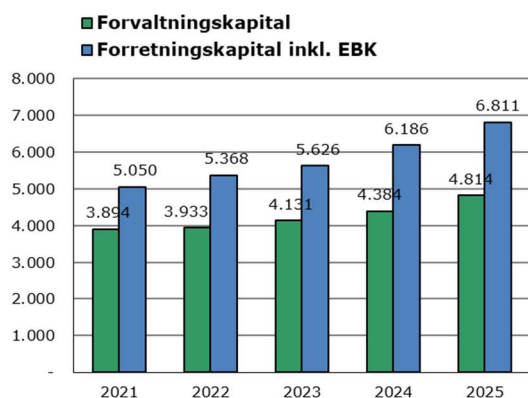
6.7 Konsernregnskap

Konsernregnskapet er en konsolidering av Berg Sparebank som morbank og datterselskapet AS Storgaten 10. AS Storgaten 10 er heleid, datterselskapets resultat for 2025 utgjør 0,2 MNOK. Datterselskapet har ingen ansatte.

Kapitalutvikling

7.1 Forvaltningskapital og forretningskapital

Bankens forvaltningskapital ved utgangen av 2025 ble 4,814 mrd. NOK. Dette er en økning på 9,8 prosent fra 2024. Dersom man tar hensyn til utlånsvolum som er formidlet til EBK, vil forretningskapitalen være 6.811 mrd. NOK, en økning på 10,1 prosent.

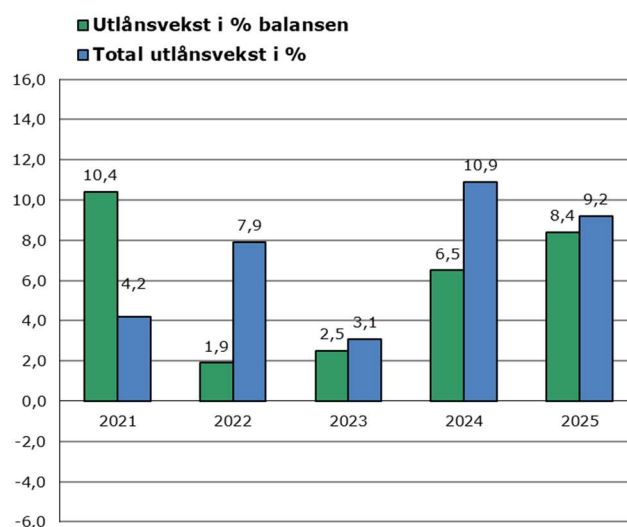
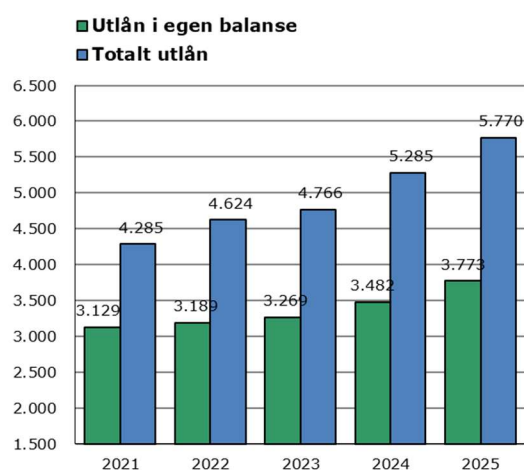


7.2 Utlånsutvikling

Berg Sparebanks utlånsvekst for 2025 endte på 9,2 prosent inklusive EBK. Utlånsveksten fordeler seg med 394,7 MNOK til personmarkedet og 90,6 MNOK til bedriftsmarkedet.

Utlån i bankens balanse er ved utgangen av året 3,773 mrd. NOK, mens porteføljen i EBK er på 1,997 mrd. NOK – totalt er utlånsporteføljen på 5,770 mrd. NOK.

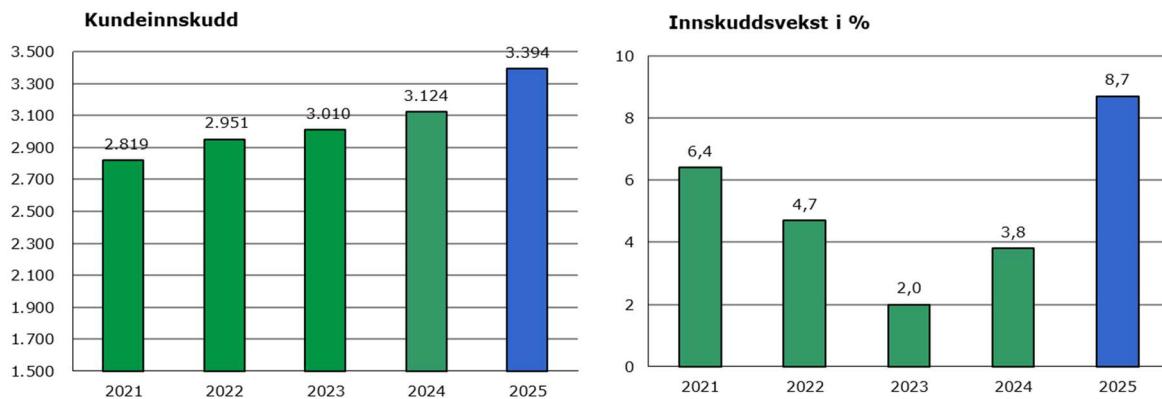
Bankens overføringsgrad til EBK er 39,6 prosent av bankens utlån til personmarkedet. Utlån i egen balanse til bedriftsmarkedet utgjør 19,1 prosent tilsvarende 721 MNOK.



Gjennomsnittlig utlånsrente i egen balanse var 5,96 prosent mot 6,07 prosent i 2024.

7.3 Innskuddsutvikling

Kundeinnskuddene har økt med 270,6 MNOK i 2025 mot 113,4 MNOK i 2024 – en vekst på 8,7 prosent. Samlede innskudd utgjør 3,394 mrd. NOK. Innskuddsdekningen ved utgangen av 2025 er 89,97 prosent mot 89,71 prosent i 2024.



Gjennomsnittlig rente på kundeinnskuddene ble 3,28 prosent mot 3,27 prosent i 2024.

7.4 Egenkapital og kjernekapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital består kun av egenkapital, og utgjør 908,3 MNOK pr. 31.12.2025. Soliditeten er 18,9 prosent – opp 0,4 prosent poeng sammenlignet med utgangen av fjoråret.

Bankens rene kjernekapitaldekning ved årsskiftet 2025 er 39,31 prosent og beløper seg til 893,9 MNOK etter fradrag for ansvarlig kapital i finansinstitusjoner.

Utsiktene for kommende år

Det er en rekke forhold som skaper betydelig usikkerhet for året 2026. Krigen fortsetter på 5. året i Ukraina, og i Midtøsten er det urolig på flere fronter med særlig vekt på Gaza, Iran og Libanon. President Trump gjennomfører sin «America first» politikk, og det skrives presidentordrer på løpende bånd. Med innføring av toll mot sine handelspartnere ser vi nå konturene av en handelskrig som vil ramme både forbrukere, eksportrettet industri og potensielt arbeidsplasser over hele verden. I en geopolitisk urolig verden har Trump også skapt betydelig usikkerhet knyttet til USAs støtte til Ukraina og NATO. «Invaderingen» av Venezuela, og trusler rettet mot Grønland bidrar ikke til stabilitet i en urolig verden.

Skal vi tro Norges Banks prognoser kan vi vente oss 1 til 2 rentekutt av 0,25 prosentpoeng i 2026. For enkelte husholdninger og bedrifter vil dette trolig være for lite og for sent da likviditeten er anstrengt, og økonomiske buffere er brukt opp. Særlig innen Bygg og anlegg og Eiendom er det tøffe tider.

Den nasjonale kredittveksten for husholdninger er fortsatt svak og ender på 4,8 prosent i desember. Med utsikter til færre kutt i styringsrenten på den ene siden, og økt kjøpekraft på den andre siden er det utfordrende å spå om hvordan veksten vil bli. Banken forventer fortsatt hard konkurranse om kundene i vårt markedsområde, men dette skal vi møte med konkurransedyktige vilkår og ledende kundeopplevelser. Styret forventer at bankens positive utvikling fortsetter.

Ovennevnte er rammevilkår som påvirker norsk og internasjonal økonomi, og som uunngåelig også påvirker bankens rammevilkår.

Det er styrets vurdering at eierskapet og samarbeidet i Eika-Gruppen AS er strategisk meget viktig for bankens selvstendige utvikling. Alliansen bidrar til å styrke vår posisjon som selvstendig lokalbank.

Berg Sparebank er svært solid, og banken har med sin gode markedsposisjon et godt utgangspunkt for en videre positiv utvikling. Forsvarlig og langsiktig økonomisk drift skal vektlegges på en slik måte at banken også i årene som kommer skal bidra til bærekraftig verdiskapning for kunder og lokalsamfunn. Styret anser Berg Sparebank som godt rustet til å møte fremtidens utfordringer. Vi har i våre budsjetter lagt til grunn et solid driftsresultat for 2026.

Styret vil rette en stor takk til engasjerte medarbeidere og tillitsvalgte for godt samarbeid og solid innsats i året banken har lagt bak seg. Styret ønsker også å takke bankens kunder og øvrige forbindelser for godt samarbeid.

Halden, 26. februar 2026

I styret for BERG SPAREBANK



Bjørn Brevig
Styreleder



Terje Kristiansen
Nestleder



Karianne Hauge Bjugan



Morten Heli-Hansen



Malin Hansen



Ingvild Jamt



Jørn Berg,
Adm. banksjef

Resultatregnskap med notehenvisninger

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern	
		2025	2024	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		227.632	212.367	226.878	211.745
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		15.503	17.794	15.503	17.794
Rentekostnader og lignende kostnader		133.118	121.398	132.972	121.229
Netto renteinntekter	18	110.017	108.764	109.410	108.311
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		42.046	36.305	42.046	36.305
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.937	3.818	3.937	3.818
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		16.645	7.946	16.430	8.017
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		6.809	5.016	6.809	5.016
Andre driftsinntekter		253	0	1.067	760
Netto andre driftsinntekter	19	61.817	45.448	62.415	46.279
Lønn og andre personalkostnader	20,21	34.409	28.628	34.409	28.628
Andre driftskostnader	22	36.881	32.354	38.365	34.380
Avskr.- og nedskrivninger og gev./tap på varige og immaterielle eiendeler	31	3.597	3.430	2.043	1.801
Sum driftskostnader før kredittap		74.888	64.411	74.817	64.809
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	11	5.279	1.324	5.279	1.324
Resultat før skatt		91.667	88.476	91.729	88.457
Skattekostnad	24	19.093	20.286	19.154	20.266
Resultat av ordinær drift etter skatt		72.574	68.190	72.574	68.190
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	36	58	-3.401	58	-3.401
Verdiendring ek-instrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	29	34.951	-5.095	34.951	-5.095
Skatt	24	19	288	19	288
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		35.028	-8.207	35.028	-8.207
Totalresultat		107.602	59.983	107.602	59.983

Balanse med notehenvvisninger

Balanse - Eiendeler

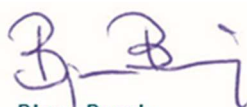
Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern	
		2025	2024	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	25-26	73.729	74.236	73.729	74.236
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	25-26	135.673	94.547	135.673	94.547
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 25-26	3.753.055	3.466.979	3.743.193	3.456.979
Rentebærende verdipapirer	27	307.092	344.149	307.092	344.149
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28-29	463.870	332.056	463.870	332.056
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	23, 30	7.290	8.100	7.290	8.100
Eierinteresser i konsernselskaper	30	22.192	21.976	0	0
Varige driftsmidler	31, 39	35.709	24.780	60.175	46.238
Utsatt skattefordel	24	2.392	2.480	2.392	2.480
Andre eiendeler	32	12.914	14.452	13.215	14.683
Sum eiendeler		4.813.915	4.383.754	4.806.628	4.373.467

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern	
		2025	2024	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	3.394.364	3.123.719	3.394.352	3.122.709
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	427.668	377.603	427.668	377.603
Annen gjeld	36	47.001	35.096	35.000	21.094
Pensjonsforpliktelser	36	15.298	14.935	15.298	14.935
Betalbar skatt	24	21.128	22.388	21.198	22.447
Utsatt skatt	24	0	0	4.655	4.664
Andre avsetninger	6, 10-11	187	142	187	142
Sum gjeld		3.905.646	3.573.882	3.898.359	3.563.595
Fond for vurderingsforskjeller		20.369	20.154	0	0
Fond for urealiserte gevinster		159.014	125.002	171.082	137.070
Sparebankens fond		688.232	634.858	688.232	634.858
Gavefond		40.654	29.858	40.654	29.858
Annen egenkapital		0	0	8.302	8.086
Sum opptjent egenkapital		908.270	809.872	908.270	809.872
Sum egenkapital		908.270	809.872	908.270	809.872
Sum gjeld og egenkapital		4.813.915	4.383.754	4.806.628	4.373.467

Halden, 26. februar 2026

I styret for BERG SPAREBANK



Bjørn Brevig
Styreleder



Terje Kristiansen
Nestleder



Karianne Hauge Bjugan



Morten Heli-Hansen



Malin Hansen



Ingvild Jamt



Jørn Berg,
Adm. banksjef

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2025	2024
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	50,47 %	45,60 %
Kostnader i % av totale inntekter justert for netto finans	45,38 %	43,17 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	25,85 %	23,00 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,12 %	1,45 %
Utlånsmargin hittil i år	1,57 %	1,35 %
Ordinært resultat etter skatt i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,56 %	1,59 %
Netto rentemargin hittil i år	2,37 %	2,54 %
Egenkapitalavkastning ¹	12,52 %	7,66 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for fondsobligasjon		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,11 %	18,10 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	39,56 %	38,73 %
Innskuddsdekning	89,97 %	89,71 %
Innskuddsvekst (12mnd)	8,66 %	3,77 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,35 %	6,53 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	9,18 %	10,88 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.646.031	4.278.340
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	6.594.724	5.908.205
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,15 %	0,04 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,53 %	0,43 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	30,54 %	26,02 %
Kjernekapitaldekning	31,00 %	26,38 %
Kapitaldekning	31,67 %	26,87 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,79 %	12,21 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	219 %	190 %
NSFR	136 %	140 %

Endringer i egenkapitalen

Morbank

Opptjent egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024	634.858	29.858	20.154	125.002	0	809.872
Resultat av ordinær drift etter skatt	52.358	20.000	216			72.574
Verdiendring verdipapirer over andre inntekter og kostnader				34.951		34.951
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	57					57
Endring i utsatt skatt estimatavvik og urealisert aksjegevinst	-14			33		19
Totalresultat 31.12.2025	52.401	20.000	216	34.984	0	107.602
Utbetalt gaver i 2025		-9.204				-9.204
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	50			-50		0
Andre endringer egenkapital	922			-922		0
Egenkapital 31.12.2025	688.232	40.654	20.369	159.014	0	908.270
Egenkapital 31.12.2023	586.760	20.977	20.225	128.046	0	756.008
Resultat av ordinær drift etter skatt	53.261	15.000	-71			68.190
Verdiendring verdipapirer over andre inntekter og kostnader				-5.095		-5.095
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-3.401					-3.401
Endring i utsatt skatt estimatavvik og urealisert aksjegevinst	850			-562		288
Totalresultat 31.12.2024	50.710	15.000	-71	-5.657	0	59.983
Utbetalt gaver i 2024		-6.119				-6.119
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	577			-577		0
Andre endringer egenkapital	-3.190			3.190		0
Egenkapital 31.12.2024	634.858	29.858	20.154	125.002	0	809.872

Konsern

Opptjent egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024	634.858	29.858	0	137.069	8.086	809.872
Resultat av ordinær drift etter skatt	52.358	20.000			216	72.574
Verdiendring verdipapirer over andre inntekter og kostnader				34.951		34.951
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	57					57
Endring i utsatt skatt estimatavvik og urealisert aksjegevinst	-14			33		19
Totalresultat 31.12.2025	52.401	20.000	0	34.984	216	107.602
Utbetalt gaver i 2025		-9.204				-9.204
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	50			-50		0
Andre endringer egenkapital	922			-922		0
Egenkapital 31.12.2025	688.232	40.654	0	171.081	8.302	908.270
Egenkapital 31.12.2023	586.760	20.977	0	140.113	8.157	756.008
Resultat av ordinær drift etter skatt	53.261	15.000			-71	68.190
Verdiendring verdipapirer over andre inntekter og kostnader				-5.095		-5.095
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-3.401					-3.401
Endring i utsatt skatt estimatavvik og urealisert aksjegevinst	850			-562		288
Totalresultat 31.12.2024	50.710	15.000	0	-5.657	-71	59.983
Utbetalt gaver i 2024		-6.119				-6.119
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	577			-577		0
Andre endringer egenkapital	-3.190			3.190		0
Egenkapital 31.12.2024	634.858	29.858	0	137.069	8.086	809.872

Kontantstrømoppstilling – direkte metode

Tall i tusen kroner	Morbank 2025	Morbank 2024	Konsern 2025	Konsern 2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-292.446	-213.755	-292.586	-210.015
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	217.983	204.145	217.229	203.523
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	270.671	113.420	271.669	115.317
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-108.079	-101.775	-108.075	-101.771
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10.388	8.537	10.388	8.537
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	37.321	-72.017	37.321	-72.017
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	15.996	17.114	15.996	17.114
Netto provisjonsinnbetalinger	38.109	32.486	38.109	32.486
Innbetalinger andre inntekter	253	0	1.044	780
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-48.833	3.172	-48.833	3.172
Utbetalinger til drift	-66.205	-61.118	-67.872	-64.077
Betalt skatt	-22.330	-18.197	-22.389	-18.398
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	52.828	-87.987	52.001	-85.348
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-754	-1.428	-2.549	-6.630
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	450	1.503	450	1.503
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-42.438	-12.652	-42.438	-12.652
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	16.430	8.017	16.430	8.017
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-26.312	-4.560	-28.107	-9.762
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	-3.498	-3.425	-877	-862
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	100.000	225.000	100.000	225.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-50.000	-145.000	-50.000	-145.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-23.195	-17.203	-23.195	-17.203
Utbetalinger fra gavefond	-9.204	-6.119	-9.204	-6.119
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	14.103	53.253	16.724	55.816
A + B + C Netto endring likvider i perioden	40.619	-39.294	40.619	-39.294
Likviditetsbeholdning 1.1	168.783	208.077	168.783	208.077
Likviditetsbeholdning 31.12	209.402	168.783	209.402	168.783
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og kontantekvivalenter	73.729	74.236	73.729	74.236
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	135.673	94.547	135.673	94.547
Likviditetsbeholdning	209.402	168.783	209.402	168.783

NOTER

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Generelt

Berg Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har hovedkontor i Halden og avdelingskontor i Fredrikstad. Hovedkontoret har besøksadresse Storgata 10, 1771 Halden.

Regnskapet for 2025 er godkjent av styret 26.02.2026.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kreditt- og finansieringsforetak, («årsregnskapsforskriften»).

Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften §1–4, 1.ledd bokstav b) og 2. ledd bokstav b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

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

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

IFRS 18 vil tre i kraft 01. 01.2027. Standarden vil erstatte IAS 1, og introduserer nye krav som vil bidra til å forbedre hvordan enheter formidler finansielle resultater i regnskapet, med fokus på resultatregnskapet og rapportering av finansielle resultater. Standarden forventer ikke å ha noen finansielle effekter for banken, da IFRS 18 omhandler presentasjon og opplysninger i regnskap. Banken har begynt arbeidet med å analysere effektene av den nye standarden.

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIG REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Konsolideringsprinsipper

Datterselskap er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og fra regnes fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Kontroll foreligger når konsernet har makt over investeringsobjektet, er eksponert for eller har rett til variabel avkastning, og har evne til å bruke makt til å styre de aktiviteter hos investeringsobjektet som i vesentlig grad påvirker avkastningen. Potensielle stemmerettigheter, opsjoner, konvertibel gjeld og andre forhold inngår i vurderingen.

Regnskapsprinsippene anvendes konsistent ved innarbeiding av eierinteresser og rapportering er basert på de samme regnskapsperioder som morselskapet.

Konserninterne transaksjoner og saldoer mellom konsoliderte selskap er eliminert. Urealiserte tap er eliminert med mindre tapet skyldes verdifall.

Datterselskap

Datterselskap er definert som selskaper hvor Berg Sparebank har kontroll direkte eller indirekte, eierinteresser eller andre forhold. Normalt antas banken å ha kontroll når eierinteressen i et annet selskap utgjør mer enn 50 %. Det er foretatt konsolidering av morselskapet Berg Sparebank og datterselskapet AS Storgaten 10 (100% eiet). Eiendomsselskapet har ingen aktiv daglig drift. Opplysninger om datterselskapet er gitt i note 23 og 30. Andre opplysninger om konsernforhold er gitt i noter der det er vurdert å være vesentlig. Der ikke annet er oppgitt, er notene felles for morbank og konsern. Aksjer i datterselskap er vurdert etter egenkapitalmetoden.

Tilknyttet selskap

Tilknyttet foretak innebærer at banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over selskapet. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Banken eier 22,5% i Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS. Aksjer i tilknyttet selskap er vurdert etter egenkapitalmetoden.

INNETKTSFØRING

Periodisering av renter

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader.

Rentebærende balanseposter

For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt.

Renteinntekter på engasjementer som er/ikke er kredittforringet

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).

Effektiv rente

Den effektive renten er den renten 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.

Gebyrer og provisjoner

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 det tidspunkt utbyttet er mottatt.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Generelt

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. Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Pr. 31.12.2025 har banken ingen fastrenteinnskudd. Det er ett fastrentelån med uvesentlig verdi på egen balanse. Se note 17 for renterisikoeksponering for obligasjoner og note 33 og 35 for renterisikoeksponering knyttet til innlån.

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Bankens likviditetsportefølje og investering i egenkapitalinstrumenter:

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet i henhold til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI).

Valg av forretningsmodell

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre eksisterende utlån som har belåningsgrad under 75 % med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS. Overføring av utlån fra egen balanse til EBK skjer kun unntaksvis og da kun med uvesentlig volum. Utlån til og fordring på kunder, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår følgelig i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

Finansielle forpliktelser:

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING

Første gangs innregning

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

Etterfølgende måling – måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. 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 verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder 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 er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, benyttes disse.

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI).

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

Etterfølgende måling – måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost. Inntektene/ kostnadene beregnes etter instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Etterfølgende måling – måling av finansielle garantier

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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 andre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

Konstatert tap

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

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

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes.

Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art.

Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

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

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Utbytte på aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultat føres over resultatet når utbyttet mottas.

SIKRINGSBOKFØRING

Berg Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

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

ØVRIGE FORPLIKTELSE

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig. Se note 24 Skatter og note 36 Annen gjeld og pensjon.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode.

Operasjonelle aktiviteter

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten.

Investerings- og finansieringsaktiviteter

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, – samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter.

Likvider omfatter kontanter, bankinnskudd og fordringer på Norges Bank.

NOTE 2 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som ansees sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Bedriftsmarkedet: For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikoutsatte, samt kredittforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis.

Personmarkedet: Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

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

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold).

Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger; misligholds-sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, note 13.

Øvrige nedskrivninger utlån

Banken har fra tidligere 7,85 MNOK i nedskrivninger ut over de modellberegnete nedskrivningene. Disse nedskrivningene skal dekke usikkerhet som nedskrivningsmodellene for person- og bedriftskunder ikke tar tilstrekkelig høyde for. Nedskrivningene er primært relatert til seneffekter av «dyrtid» for husholdninger og næringsliv, og med påfølgende risiko for økt mislighold og økte tap. For næringsliv er dette blant annet knyttet til overgangsrisiko for bransjer som blir underlagt nye krav til bærekraft, bransjer som kan forventes å rammes hardt av vesentlig økning i strømpriser, bransjer med stor prisvekst på innsatsfaktorer, (byggemateriell, kunstgjødelse, tilgang på innleid/ kvalifisert arbeidskraft mv).

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE EIENDELER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Slik verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker, (for eksempel modeller), som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter samt gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimer. Endring i forutsetningene for disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter, Se note 26 for sensitivetsberegninger.

NOTE 3 – Risikostyring

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

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelse. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder policy for virksomhets- og risikostyring. Dokumentet gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen, herunder risikostyringen i banken og sees i sammenheng med bankens strategi og vedtekter. Revisjon av dokumentet skjer ved behov og minimum én gang pr. år.

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

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

RISIKOKATEGORIER

Berg Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket. Banken er pålagt risikogjennomgang i samsvar med finansforetaksloven og kapitalkravsforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

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

Hovedrisikokategoriene for banken er:

KREDITTRISIKO

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

Se note 5–13 for vurdering av kredittrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

I bankens Markedspolicy er det nedfelt rammer for mulige investeringer. Banken har avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltningsservice av bankens obligasjons- og verdipapirportefølje og avtale med AlphaSpar om aktiv forvaltning av bankens portefølje av fond, egenkapitalbevis og/eller bankaksjer. Avtalene har et klart mandat for risikoeksponering og er i samsvar med policy for markedsrisiko. Rammene vurderes årlig av styret og ligger godt innenfor myndighetsbestemte maksimalgrenser. Bankens eksponering av markedsrisiko skal være lav til moderat.

Risikoeksponering og –utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Se note 27–29 for markedsrisiko.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økning i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker, (finansiere utlånsvekst).

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Av bankens styrebehandlede likviditetspolicy, fremgår det at banken skal ha lav likviditetsrisiko. Likviditetspolicyen har klare rammer for likviditetsnivået i banken, herunder måltall for bufferlikviditet, krav til kort- og langsiktig finansiering, mål for innskuddsdekning samt rammer for finansieringsstruktur. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy. Likviditetspolicy gjennomgås minimum årlig. Bankens innskudd består hovedsakelig av innskudd fra kunder innenfor bankens markedsområde.

Bankens likviditetssituasjon er meget god. Etablerte ordninger med låneadgang i Norges Bank, trekkrettigheter i oppgjørsbank, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og ordinære kundeinnskudd. Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. 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. Policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv. sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere kritesituasjoner.

Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

ESG RISIKO

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

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken ikke er eksponert mot olje- og

gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv ESG-påvirkning i disse bransjene.

KONSENTRASJONSRISIKO

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

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

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Se note 12 for store engasjement.

COMPLIANCERISIKO

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

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

FORRETNINGSRISIKO

Forretningsrisiko omfatter risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på policyer vedtatt av bankens styre.

Forretningsrisiko inkluderer også omdømmerisiko. Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2025 gjennomført etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko som er den risiko banken har vurdert i forhold til behov for iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundebehandling som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

STRATEGISK RISIKO

Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker bankdriften. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Dette er den fundamentale risiko for styret og ledergruppen. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

NOTE 4 – Kapitalstyring og kapitaldekning

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. CRR3 ble innført i Norge fra 1. april 2025. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Pr. 31.12.2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5%, systemrisikobuffer 4,5% og motsyklisk kapitalbuffer 2,5%. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5%, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0%. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Berg Sparebank på 2,00% som må dekkes med minimum 56,25% ren kjernekapital og minimum 75% kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,1% på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,6 % pr. 31.12.2025.

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

Samarbeidende gruppe pr. 31. 12. 2025

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

Berg Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS (EG), Eika Boligkreditt AS (EBK) og Kredittbanken ASA (KB). Eierandelen i EG (1,87%), EBK (1,98%) og KB (0,22%) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Frem til 4. kvartal 2024 praktiserte banken å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. I likhet med de øvrige alliansebankene, ble dette prinsippet endret fra 4. kvartal 2024. Rapportering for 4. kvartal 2024 ble foretatt i samsvar med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medførte at banken kom under terskelverdi på 10% for fradrag, noe som ga en økning i kapitaldekning på morbanknivå. Prinsippendringen medførte ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og EBK, har eierbankene påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor EBK. Den samlede likviditetsforpliktelsen for eierbankene er lik 20% av det samlede beløpet av utstedt OMF. Pr. 31.12.2025 er eierbankenes samlede beregningsgrunnlag på inntil 23.300 MNOK. Morbankens beregningsgrunnlag er 423,1 MNOK. I morbankens kapitaldekning vil netto likviditetsforpliktelse ha 50% konverteringsfaktor for primæransvaret, (211,6 MNOK). Engasjementet risikovektes igjen som OMF med 10% risikovekt, (21,15 MNOK). Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte Pilar 2-krav.

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Opptjent egenkapital	688.232	664.716	670.795	642.549
Overkursfond	0	0	132.294	103.008
Gavefond	40.654	0	0	0
Fond for vurderingsforskjeller	20.369	20.154	0	0
Fond for urealisert gevinst	159.014	125.002	0	0
Innbetalt egenkapitalbevis/aksjekapital	0	0	32.920	24.488
Annen egenkapital	0	0	179.772	145.438
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	908.270	809.872	1.015.782	915.483
Fradrag VIPPS	-13.564	-10.819		
Immaterielle eiendeler	0	0	-93.126	-93.871
Kontantstrømsikring IFRS9	0	0	5.211	6.148
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-800	-706	-1.151	-983
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	0	0	0	0
Fradrag for vesentlige investeringer	0	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	0	0	-43.479	-37.022
Ren kjernekapital	893.905	798.347	883.237	789.755
Fondsobligasjoner	0	0	13.246	11.020
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
Kjernekapital	893.905	798.347	896.484	800.775
Tilleggskapital - ansvarlig lån	0	0	19.329	14.844
Fradrag i tilleggskapitalkapital	0	0	0	0
Ansvarlig kapital	893.905	798.347	915.813	815.619
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter	15.706	17.685	44.243	32.184
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	9.906	19.806	27.391	36.870
Foretak	48.089	54.230	49.509	55.357
Massemarked	456.301	0	697.616	46.302
Pantsikkerhet eiendom	827.072	1.540.158	1.231.520	2.115.918
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	674.725	0	1.079.107	0
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	152.347	0	152.413	0
Forfalte engasjementer	54.459	38.531		41.243
Høyrisiko engasjementer		23.046	57.958	23.131
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	57.028		57.119	
Obligasjoner med fortrinnsrett	40.263	34.185	27.060	22.674
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	24.457	18.347	27.027	18.347
Andeler i verdipapirfond	32.990	22.726	39.057	27.797
Egenkapitalposisjoner	427.950	351.330	275.662	234.657
Øvrige engasjement	60.836	60.806	74.119	72.645
CVA-tillegg	0	0	37.019	14.586
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.055.057	2.180.849	2.645.301	2.741.710
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	218.922	267.605	241.311	288.305
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			5.260	5.235
Sum beregningsgrunnlag	2.273.979	2.448.454	2.891.872	3.035.250
Kapitaldekning i %	39,31 %	32,61 %	31,67 %	26,87 %
Kjernekapitaldekning	39,31 %	32,61 %	31,00 %	26,38 %
Ren kjernekapitaldekning i %	39,31 %	32,61 %	30,54 %	26,02 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	17,28 %	16,99 %	11,79 %	12,21 %

Konsolidering av samarbeidende grupper: Fra 01.01.2018 rapporteres kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har pr. 31.12.2025 en eierandel på 1,87 % i Eika Gruppen, 1,98 % i Eika Boligkreditt AS og 0,22% i Kredittpanken ASA.

Kredittrisiko

NOTE 5 – Kredittrisiko

KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier. Se note 6–13 for vurdering av kredittrisiko.

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

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

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssannsynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, jfr. tabell vist nedenfor. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent.

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

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

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften.

En kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

Misligholdsdefinisjon av innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearcemarkering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

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

EKSPONERING VED MISLIGHOLD, (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder:

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

Bedriftskunder:

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

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

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller:

- Enkeltpersonsforetak (ENK)
- Foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA)
- Øvrige foretak med innlevert regnskap
- Øvrige foretak uten regnskap

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller:

- Fire undermodeller delt opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år)
- Én undermodell består av personer, uansett alder, med minst én aktiv betalingsanmerkning

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (migrering)

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 %

og

PD liv > PD liv ini *2

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 %

eller

PD liv > PD liv ini *2

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9-metodikken krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurderingen av forventede kredittap.

Forventningene til framtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM- og BM-porteføljen som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomisk utvikling), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur).

Basis-scenariet: For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i basissceneriet, er det benyttet makroprognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variabler). Sannsynlighetsvekting er på 70%.

Nedside- og oppsidescenariet: Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester; sett i sammenheng med vektingen av scenariene. Sannsynlighetsvekting er på henholdsvis 20% og 10%.

I alle tre scenarioene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Personmarkedet:

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

Makrofaktorer for PM-porteføljen						
Scenarioer	2026	2027	2028	2029	2030	2031 -
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

Bedriftsmarkedet: Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå.

Makrofaktorer for BM-porteføljen						
Scenarioer	2026	2027	2028	2029	2030	2031 -
Basis	1,1	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

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

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Bedriftsmarked: Banken gjennomgår årlig bedriftsporteføljen. Store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende.

Personmarked: Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller ved dårlig betalingshistorikk.

Estimering av nedskrivning på enkeltkunder – Bedrifts- og personmarked:

Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling. For engasjementer i bedriftsmarkedet vurderes også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt.

Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen.

Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden.

Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside.

Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som misligholdt, i henhold til beskrivelse i note 5, rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karenstid for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1, (90 dager for betalingsmislighold UTP mens det er 365 dager ved forbearance.

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.636.493	5.328	0	2.641.821
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	679.997	139.728	0	819.725
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	54.030	196.259	0	250.289
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	61.053	61.053
Sum brutto utlån	3.370.520	341.316	61.053	3.772.889
Nedskrivninger	-1.318	-10.983	-7.533	-19.834
Sum utlån til balanseført verdi	3.369.202	330.333	53.520	3.753.055

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.410.176	5.328	0	2.415.504
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	341.293	109.062	0	450.355
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	35.591	108.239	0	143.830
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	42.150	42.150
Sum brutto utlån	2.787.060	222.628	42.150	3.051.838
Nedskrivninger	-526	-5.479	-5.045	-11.049
Sum utlån til bokført verdi	2.786.534	217.150	37.105	3.040.789

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	226.317	0	0	226.317
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	338.704	30.666	0	369.371
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18.439	88.021	0	106.459
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	18.904	18.904
Sum brutto utlån	583.460	118.687	18.904	721.051
Nedskrivninger	-792	-5.504	-2.488	-8.785
Sum utlån til bokført verdi	582.668	113.183	16.415	712.267

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	254.480	2.212	0	256.692
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	13.826	7.876	0	21.702
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.485	4.448	0	5.933
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	669	669
Sum ubenyttede kreditter og garantier	269.790	14.536	669	284.996
Nedskrivninger	-43	-99	-45	-187
Netto ubenyttede kreditter og garantier	269.748	14.438	624	284.809

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.393.099	7.731	0	2.400.830
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	573.187	136.896	0	710.082
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	87.406	247.164	0	334.569
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	36.621	36.621
Sum brutto utlån	3.053.692	391.790	36.621	3.482.104
Nedskrivninger	-1.386	-12.327	-1.411	-15.124
Sum utlån til balanseført verdi	3.052.306	379.464	35.210	3.466.979

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.211.006	7.731	0	2.218.737
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	319.705	97.328	0	417.034
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	38.758	146.471	0	185.229
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	30.686	30.686
Sum brutto utlån	2.569.469	251.531	30.686	2.851.685
Nedskrivninger	-606	-6.113	-934	-7.653
Sum utlån til bokført verdi	2.568.863	245.417	29.752	2.844.032

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	182.093	0	0	182.093
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	253.482	39.567	0	293.049
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	48.648	100.692	0	149.341
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	5.936	5.936
Sum brutto utlån	484.223	140.260	5.936	630.418
Nedskrivninger	-781	-6.213	-478	-7.472
Sum utlån til bokført verdi	483.442	134.046	5.458	622.947

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	231.100	106	0	231.206
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	23.641	5.166	0	28.807
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	869	2.084	0	2.953
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	491	491
Sum ubenyttede kreditter og garantier	255.610	7.356	491	263.458
Nedskrivninger	-62	-60	-20	-142
Netto ubenyttede kreditter og garantier	255.548	7.296	472	263.316

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	533.870	454.626
Byggelån	4.301	6.485
Nedbetalingslån	3.234.718	3.020.992
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.772.889	3.482.104
Nedskrivning steg 1	-1.318	-1.386
Nedskrivning steg 2	-10.983	-12.327
Nedskrivning steg 3	-7.533	-1.411
Netto utlån og fordringer på kunder	3.753.055	3.466.979
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.997.466	1.802.958
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	5.750.520	5.269.937

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Halden	2.331.726	2.172.523
Fredrikstad	627.476	605.192
Sarpsborg	403.528	324.055
Råde	37.400	12.296
Rakkestad	27.883	35.715
Andre	344.876	332.321
Sum	3.772.889	3.482.104

NOTE 8 – Kredittforringede engasjementer

Banken har ved utgangen av 2025 54,1 MNOK i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, (tilsvarende tall for 2024 var 35,7 MNOK.

Forbarance (betalingslettelser) 2025

	Antall	Total engasjement	Sikkerhets-dekning	Herav eng. steg 2	Herav eng. steg 3	Individuell nedskrivning
PM	12	17.709	24.017	15.084	2.625	410
BM	1	2.686	2.610	2.686	0	0
Sum		20.395	26.627	17.770	2.625	410

Forbarance (betalingslettelser) 2024

	Antall	Total engasjement	Sikkerhets-dekning	Herav eng. steg 2	Herav eng. steg 3	Individuell nedskrivning
PM	11	18.571	24.440	17.702	869	21
BM	0	0	0	0	0	0
Sum		18.571	24.440	17.702	869	21

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	42.144	-5.045	37.099
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	10.626	-950	9.676
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	6.736	-1.394	5.343
Varehandel	0	0	0
Transport	283	-23	260
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	308	-24	285
Tjenesteytende virksomhet	1.619	-143	1.476
Sum	61.717	-7.578	54.138

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	30.686	-934	29.752
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	6.094	-474	5.621
Varehandel	0	0	0
Transport	246	-20	226
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	86	-3	83
Sum	37.113	-1.431	35.682

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	37.394	18.792
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	16.616	6.341
Nedskrivning steg 3	-6.634	-1.028
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	47.376	24.104
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	4.749	11.894
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	2.957	86
Nedskrivning steg 3	-945	-403
Netto andre kredittforringede engasjementer	6.762	11.578
Netto kredittforringede engasjementer	54.138	35.682

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	61.029	98,9 %	36.889	99,4 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	582	0,9 %	86	0,2 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	0	0,0 %	138	0,4 %
Engasjementer uten sikkerhet	106	0,2 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	61.717	100 %	37.113	100 %

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån

							Andre	Sikkerhet for	Sikkerhet for
Ikke forfalte utlån		Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte kredittforringede utlån	forfalte utlån > 90 dg.	andre kredittforringede
2025									
Privatmarkedet	3.011.510	975	1.959	25.742	11.652	0	40.329	4.749	5.332
Bedriftsmarkedet	685.882	18.125	429	1.927	10.628	4.061	35.169	2.957	3.643
Totalt	3.697.391	19.100	2.388	27.669	22.280	4.061	75.498	7.707	8.975
2024									
Privatmarkedet	2.814.236	10.920	7.737	4.836	8.320	5.636	37.449	11.894	12.500
Bedriftsmarkedet	587.263	37.219	0	0	0	5.936	43.155	86	524
Totalt	3.401.499	48.140	7.737	4.836	8.320	11.572	80.604	11.980	13.024

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

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

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

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

NOTE 10 – Eksponering på utlån

2025

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	3.051.838	-526	-5.479	-5.045	190.621	544	-6	-3	0	3.231.945
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	181.735	-71	-144	-950	18.485	30	-6	-2	0	199.077
Industri og bergverk	24.075	-24	-5	0	40.288	119	-6	0	0	64.447
Kraftforsyning	2.972	-5	0	0	0	0	0	0	0	2.967
Bygg og anleggsvirksomhet	111.751	-225	-457	-1.348	6.338	2.347	-4	-28	-45	118.329
Varehandel	39.395	-60	-177	0	6.142	3.857	-8	-15	0	49.134
Transport	10.927	-16	-93	-23	964	3.521	-1	-30	0	15.249
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1.335	-1	-1	0	400	890	-1	-3	0	2.620
Informasjon og kommunikasjon	755	-1	0	0	80	0	0	0	0	834
Omsetning og drift av fast eiendom	268.090	-313	-4.455	-24	5.047	475	0	-9	0	268.811
Tjenesteytende virksomhet	80.016	-78	-173	-143	2.702	2.145	-10	-8	0	84.451
Sum	3.772.889	-1.318	-10.983	-7.533	271.068	13.928	-43	-99	-45	4.037.864

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	2.851.685	-606	-6.113	-934	158.505	3.144	-5	-1	0	3.005.675
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	118.064	-56	-10	0	17.331	30	-2	0	0	135.356
Industri og bergverk	19.145	-9	0	0	40.347	68	-4	0	0	59.547
Kraftforsyning	3.071	-3	0	0	0	0	0	0	0	3.067
Bygg og anleggsvirksomhet	95.905	-184	-4.367	-458	14.889	2.505	-20	-15	-16	108.238
Varehandel	27.944	-30	-147	0	8.253	3.356	-7	-7	0	39.362
Transport	8.903	-10	-10	-20	844	3.691	-2	-15	0	13.381
Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.168	-1	-15	0	428	630	0	-2	0	3.208
Informasjon og kommunikasjon	808	-1	0	0	100	0	0	0	0	907
Omsetning og drift av fast eiendom	283.276	-321	-1.548	0	2.462	475	-3	-13	0	284.327
Tjenesteytende virksomhet	71.134	-165	-116	0	2.770	3.632	-19	-6	-3	77.228
Sum	3.482.104	-1.386	-12.327	-1.411	245.928	17.530	-62	-60	-20	3.730.296

NOTE 11 – Nedskrivninger og tap

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

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

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

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	606	6.113	934	7.653
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	621	-567	-54	0
Overføringer til steg 2	-27	97	-70	0
Overføringer til steg 3	-29	-123	152	0
Netto endring	-729	84	4.306	3.660
Endringer som følge av nye eller økte utlån	204	226	52	481
Utlån som er fraregnet i perioden	-119	-351	-273	-745
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	526	5.479	5.045	11.049

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2.569.447	251.530	30.708	2.851.685
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	69.079	-66.875	-2.204	0
Overføringer til steg 2	-75.839	78.737	-2.898	0
Overføringer til steg 3	-20.613	-16.079	36.692	0
Netto endring	-66.733	-5.433	-10.844	-83.010
Nye utlån utbetalt	1.051.915	49.985	2.043	1.103.943
Utlån som er fraregnet i perioden	-740.196	-69.236	-11.347	-820.779
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	2.787.060	222.628	42.150	3.051.838

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	780	6.214	477	7.471
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	650	-650	0	0
Overføringer til steg 2	-115	115	0	0
Overføringer til steg 3	-2	-6	8	0
Netto endring	-775	437	1.020	682
Endringer som følge av nye eller økte utlån	364	189	272	824
Utlån som er fraregnet i perioden	-109	-796	-155	-1.060
Konstaterte tap	0	0	866	866
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	792	5.504	2.488	8.785

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	484.175	140.259	5.984	630.418
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38.567	-38.567	0	0
Overføringer til steg 2	-52.084	52.084	0	0
Overføringer til steg 3	-809	-1.565	2.374	0
Netto endring	-36.748	-10.968	10.518	-37.199
Nye utlån utbetalt	242.073	19.721	2.291	264.086
Utlån som er fraregnet i perioden	-91.713	-42.277	-2.265	-136.258
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	583.460	118.687	18.904	721.051

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	62	60	20	142
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	21	-21	0	0
Overføringer til steg 2	-9	9	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4	4	0
Netto endring	-12	57	24	70
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	14	18	0	33
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-33	-21	-3	-58
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	43	99	45	187

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	257.210	5.756	491	263.457
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.891	-1.891	0	0
Overføringer til steg 2	-10.741	10.741	0	0
Overføringer til steg 3	0	-271	271	0
Netto endring	5.554	-717	-6	4.830
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	51.099	3.159	0	54.258
Engasjement som er fraregnet i perioden	-35.224	-2.241	-86	-37.551
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	269.790	14.536	669	284.996

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.431	1.045
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	576	605
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5.572	165
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	-219
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-165
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	7.578	1.431

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	6.228	416
Endring i perioden i steg 3 på garantier	26	-30
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.393	1.227
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	867	165
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-8	-1
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-441	-453
Tapskostnader i perioden	5.279	1.324

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	676	5.691	430	6.797
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	239	-239	0	0
Overføringer til steg 2	-135	171	-36	0
Overføringer til steg 3	-9	-69	78	0
Netto endring	-295	588	191	484
Endringer som følge av nye eller økte utlån	201	186	272	658
Utlån som er fraregnet i perioden	-72	-214	0	-287
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	606	6.113	934	7.653

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	2.418.091	258.711	8.519	2.685.321
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	91.887	-91.887	0	0
Overføringer til steg 2	-112.437	113.936	-1.499	0
Overføringer til steg 3	-5.190	-11.099	16.288	0
Netto endring	-59.590	-8.241	472	-67.360
Nye utlån utbetalt	850.565	47.500	10.923	908.987
Utlån som er fraregnet i perioden	-613.857	-57.390	-4.016	-675.264
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	2.569.469	251.531	30.686	2.851.685

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1.256	4.896	565	6.717
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	104	-58	-46	0
Overføringer til steg 2	-264	264	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-617	965	21	370
Endringer som følge av nye eller økte utlån	430	497	0	927
Utlån som er fraregnet i perioden	-130	-350	-63	-543
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	781	6.213	478	7.472

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	507.813	69.186	6.329	583.328
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5.159	-4.685	-475	0
Overføringer til steg 2	-71.986	71.986	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-29.159	-8.526	530	-37.154
Nye utlån utbetalt	224.923	30.261	0	255.185
Utlån som er fraregnet i perioden	-152.528	-17.963	-449	-170.940
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	484.223	140.260	5.936	630.418

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	53	36	50	139
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	18	-18	0	0
Overføringer til steg 2	-2	31	-29	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-18	-3	-2	-23
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	21	24	0	45
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-9	-10	0	-19
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	62	60	20	142

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	250.500	6.065	741	257.306
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3.638	-3.638	0	0
Overføringer til steg 2	-2.848	3.098	-250	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	4.128	-994	0	3.135
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	41.595	1.652	0	43.247
Engasjement som er fraregnet i perioden	-39.804	-427	0	-40.231
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2024	257.210	5.756	491	263.458

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde bankens 10 største konsoliderte kredittengasjement i morbank 9,25% (2024:6,79%) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, (mer enn 10% av bankens kjernekapital). Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,22% av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	285.446	254.139
Totalt brutto engasjement	4.057.885	3.745.562
i % brutto engasjement	7,03 %	6,79 %
Kjernekapital	893.905	798.347
i % kjernekapital	31,93 %	31,83 %
Største engasjement utgjør	9,25 %	6,79 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Engasjementsbeløp er før risikovekting og sikkerheter.

NOTE 13 – Sensitivitet

Nedskrivningsmodellen bygger på flere kritiske forutsetninger, blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Modellen og tapsestimatene er derfor sårbare for endringer i forutsetningene som er satt. Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger som vist i tabell under.

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2. Tilleggsavsetninger samt tapsavsetninger for engasjementer steg 3 er holdt utenfor.

2025

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1.203	1.172	1.101	1.424	1.299	2.301	2.279	653	1.712
Steg 2	3.091	3.641	3.225	3.528	2.880	5.202	4.256	2.331	3.777

2024

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1.295	1.269	1.209	1.572	1.475	2.926	2.488	708	1.854
Steg 2	4.359	5.218	4.716	4.715	3.757	6.704	6.011	3.263	5.235

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Modellen 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 isolerte 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 isolerte endringer av PD 12 mnd.

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100 %

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

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

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

Likviditetsrisiko

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser.

Det er i hovedsak tre forhold som har innvirkning på likviditetsrisiko:

1. **Balansestruktur:** Banken har liten forskjell i omløpstid på aktiva og passiva, og har dermed et lavt refinansieringsbehov.
2. **Likviditet i markedet:** Denne er vurdert til god.
3. **Kredittverdighet:** Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen søkes dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 75% av netto utlån. Banken har ubenyttede kortsiktige kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 125 MNOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, pr. 31.12.2025 var innskuddsdekningen på 89,97%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31.12.2025 utgjør LCR 219%.

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

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31.12. 2025 overført netto 1.998 MNOK til selskapet. På kort tid ca. 14 dager) kan banken normalt klargjøre en portefølje på ca. 416 MNOK til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av EBK. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 37. Forpliktelsene nedenfor er udiskonterte kontantstrømmer inkludert avdrag og renter.

2025

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	73 729	73 729
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	125 714	9 959	0	0	0	0	135 673
Netto utlån til og fordringer på kunder	527 050	207	45 812	111 691	3 068 294	0	3 753 054
Rentebærende verdipapirer	0	5 040	14 145	287 907	0	0	307 092
Aksjer	0	0	0	0	0	463 870	463 870
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	80 497	80 497
Sum finansielle eiendeler	652.764	15.207	59.957	399.598	3.068.294	618.096	4.813.915
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	21 390	654 006	112 285	0	0	2 606 683	3 394 363
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 153	1 515	100 000	325 000	0	0	427 668
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	83 614	83 614
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	41 088	0	0	0	0	271 068	312 155
Sum forpliktelser	63.630	655.521	212.285	325.000	0	2.961.365	4.217.801

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	74 236	74 236
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	84 547	10 000	0	0	0	0	94 547
Netto utlån til og fordringer på kunder	470 164	1 050	17 610	100 333	2 877 822	0	3 466 979
Rentebærende verdipapirer	0	6 019	72 443	265 686	0	0	344 149
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	403 844	403 844
Sum finansielle eiendeler	554.711	17.070	90.053	366.019	2.877.822	478.080	4.383.754
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	21 389	662 047	6 000	0	0	2 434 283	3 123 718
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 286	51 453	0	325 000	0	0	377 739
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	72 474	72 474
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	65 081	0	0	0	0	274 438	339 519
Sum forpliktelser	87.756	713.500	6.000	325.000	0	2.781.195	3.913.450

Markedsrisiko

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,518 MNOK i forbindelse med kjøp og salg av reisevaluta, og har ellers ingen aktiva- eller passiva poster i utenlandsk valuta pr. 31.12.2025. Bankens valutarisiko er ubetydelig.

NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapital-papirer som banken har investert i. Bankens styre har vedtatt rammer for investeringer. Investeringer som overstiger vedtatte rammer skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 – Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Pr. 31.12.2025 er det i egen balanse ingen fastrenteinnskudd og kun uvesentlig omfang av fastrentelån på egen balanse.

Beholdningen av obligasjoner har gjennomsnittlige vektet løpetid på 2,39. Gjennomsnittlig vektet durasjon er 0,14.

Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser kommer frem av tabellen nedenfor:

2025

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	70 507	0	0	0	0	3 222	73 729
Utlån til, fordringer på kredittinst. og sentralbanker	132 673	0	0	0	0	3 000	135 673
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 751 762	0	0	1 292	0	3 753 055
Obligasjoner, sertifikat og lignende	63 918	243 174	0	0	0	0	307 092
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	544 367	544 367
Sum eiendeler	267.098	3.994.937	0	0	1.292	550.589	4.813.916
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 388 133	6 231	0	0	0	3 394 364
Obligasjonsgjeld	126 109	301 559	0	0	0	0	427 668
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	83 614	83 614
Sum gjeld	126.109	3.689.692	6.231	0	0	83.614	3.905.646
-herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	140.989	305.245	-6.231	0	1.292	466.975	908.270

2024

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	74 236	0	0	0	0	0	74 236
Utlån til, fordringer på kredittinst. og sentralbanker	94 547	0	0	0	0	0	94 547
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 466 979	0	0	0	0	3 466 979
Obligasjoner, sertifikat og lignende	55 800	288 349	0	0	0	0	344 149
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	403 844	403 844
Sum eiendeler	224.583	3.755.328	0	0	0	403.844	4.383.755
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 117 663	6 056	0	0	0	3 123 719
Obligasjonsgjeld	50 549	327 054	0	0	0	0	377 603
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	72 560	72 560
Sum gjeld	50.549	3.444.717	6.056	0	0	72.560	3.573.882
-herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	174.034	310.611	-6.056	0	0	331.284	809.873

Rentefølsomhet

Banken måler og styrer renterisikoen i samsvar med EBA Guideline 2022/14 og Finanstilsynets retningslinjer. Renterisikoen for EVE (Economic Value of Equity) beregnes ved hjelp av seks standardiserte sjokkscenarier fordelt på 19 tidsintervaller. Tabellen nedenfor viser de estimerte økonomiske konsekvensene av ulike renteendringer for bankens balanse. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp	-817	-715
Parallellforskyvning ned	324	324
Brattere rentekurve	227	335
Flatere rentekurve	-868	-847
Korte renter opp	-1.120	-1.059
Korte renter ned	405	505

Resultatregnskap

NOTE 18 – Netto renteinntekter

	2025	2024		
Renteinntekter etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinst. og finansforetak	10 787	8 805		
Renteinntekter etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	216 845	203 562		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	15 503	17 794		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	243.136	230.161		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	399	268		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	108 053	101 774	3,28 %	3,27 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	23 260	17 879	5,44 %	5,49 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 407	1 477		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	133.118	121.398		
Netto renteinntekter	110.017	108.764		

NOTE 19 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	212	214
Verdipapirforvaltning	4 176	3 863
Betalingsformidling	14 731	11 875
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	11 481	8 073
Formidlingsprovisjoner	1 586	1 143
Forsikringstjenester	9 860	11 137
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	42.046	36.305
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	54	38
Betalingsformidling	2 539	2 394
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 344	1 387
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.937	3.818
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	758	255
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	5 282	4 125
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	768	636
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	6.809	5.016
Andre driftsinntekter	2025	2024
Leieinntekter faste eiendomer	253	0
Andre driftsinntekter	0	0
Sum andre driftsinntekter	253	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2025	2024
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	16 430	8 017
Inntekter av eierinteresser i konsenselskaper	216	- 71
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	16.645	7.946

NOTE 20 – Lønns- og andre personalkostnader

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom renten på lån og myndighetenes normrente. Sum lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår er 86,3 MNOK. Lån til ordinære rentevilkår utgjør 9,8 MNOK. Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte gis til samme vilkår som for bankens øvrige kunder. Disse engasjement er sikret i henhold til ordinære vilkår for slike lån og garantier. Det er ikke etablert bonusordninger eller andre særskilte former for kompensasjon til styre- medlemmer. Banken har aktivitets -, kvalitets - og resultatbonus for alle ansatte med unntak av adm. banksjef.

	2025	2024
Lønn	23 839	20 241
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5 264	4 672
Pensjoner	3 070	2 804
Sosiale kostnader	2 237	911
Sum lønn og andre personalkostnader	34.409	28.628

Antall årsverk i banken pr. 31.12.	29,6	25,6
Rentesubsidiering av lån til ansatte og pensjonister	1 448	1 398

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert pensjonsordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Adm. banksjef har en avtale om en livsvarig pensjon på 70% av lønn fra fylte 65 år. Pensjonsytelsen reguleres årlig under utbetaling, tilsvarende utviklingen i folketrygdens grunnbeløp. Banken har også en løpende pensjonsforpliktelse vedrørende tidligere banksjef. Se note 36.

2025

Adm. Banksjef	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	OTP- pensjon	Lån og sikk. still.
Jørn Berg	1 914	106	213	2 940
Øvrige ledende ansatte	4 061	244	398	8 157
Sum ledende ansatte	5.975	350	611	11.097

Pr. 31.12.2025 er det i tillegg til adm. banksjef fire ansatte i ledergruppen.

2025

Styret	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Leder Bjørn Sigurd Brevig	288	7 800
Nestleder Terje Kristiansen	120	4 417
Styremedlem Morten Heli-Hansen	86	0
Styremedlem Karianne Hauge	166	0
Styremedlem Malin Hansen	188	0
Ansattmedlem Ingvild Jamt	88	3 158
Samlede ytelser og lån til styret	936	15.375

2025

Generalforsamling	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Leder Anne Wahlstrøm	12	1 224
Nestleder Lene Harboe Mjølnerød	2	0
Øvrige medlemmer	18	34 064
Samlede ytelser og lån til styret	31	35.288

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr. 1.500 pr. møte. Leder får i tillegg årlig godtgjørelse på kr. 5.000.

2024

Adm. Banksjef	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	OTP- pensjon	Lån og sikk. still.
Jørn Berg	1.814	104	195	2.986
Øvrige ledende ansatte	4.041	296	293	11.726
Sum ledende ansatte	5.855	400	488	14.712

Pr. 31.12.2024 var det i tillegg til adm. banksjef fire ansatte i ledergruppen.

2024

Styret	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Leder Bjørn Sigurd Brevig	224	7.800
Nestleder Terje Kristiansen	97	4.448
Styremedlem Henrik Bjørneby	58	0
Styremedlem Karianne Hauge	165	0
Styremedlem Malin Hansen	144	0
Ansattmedlem Andreas Tjernes Magnor	84	2.460
Samlede ytelser og lån til styret	771	14.708

2024

	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Generalforsamling		
Leder Anne Wahlstrøm	10	1.454
Nestleder Lene Harboe Mjølnerød	0	0
Øvrige medlemmer	21	40.388
Samlede ytelser og lån til styret	31	41.843

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr. 1.500 pr. møte. Leder får i tillegg årlig godtgjørelse på kr. 5.000.

NOTE 21 – Pensjonskostnad

	2025	2024
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	4,00 %	3,30 %
Forventet avkastning	4,00 %	3,30 %
Lønnsregulering	4,00 %	4,00 %
G-regulering	3,75 %	3,25 %
Pensjonsregulering	3,75 %	3,25 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre øk. forutsetningene midler	-48	2.855
Estimatavvik / arbeidsgiveravgift	-9	545
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	-58	3.401
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet		
Usikrede pensjonsordninger, (se note 36)	775	858
Egenandel AFP	405	362
Innskuddsbasert ordning	1.889	1.583
Sum pensjonskostnader	3.070	2.804

NOTE 22 – Andre driftskostnader

	2025	2024
Andre driftskostnader		
Kjøp eksterne tjenester	6 407	4 812
IT kostnader	17 496	15 688
Kostnader leide lokaler	1 716	1 651
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	276	190
Reiser	144	104
Markedsføring	4 296	3 714
Ekstern revisor	1 100	1 131
Formueskatt	2 084	1 641
Andre driftskostnader	3 363	3 424
Sum andre driftskostnader	36.881	32.354
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	781	719
Andre attestasjonstjenester	100	94
Annen bistand inkl IFRS/regnskap, tilsyn og skatt	219	319
Sum andre driftskostnader	1.100	1.131

NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående

AS Storgaten 10 er 100% eid datterselskap og er et rent eiendomsforetak. Banken har leiekontrakt med selskapet om leie av lokale. I 2025 har banken kostnadsført 2,5MNOK i avskrivning på bruksrett. Andre transaksjoner i 2025 mellom Berg Sparebank og AS Storgaten 10 har vært relatert til daglig bankdrift.

	AS Storgaten 10	
	2025	2024
Innskudd fra	11	1 010
Utlån/garantier til	9 861	10 000
Fordring	0	0
Gjeld	0	0
Renter fra	754	622
Renter til	4	4

NOTE 24 – Skatter

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner. Formuesskatt er klassifisert som annen driftskostnad.

	2025	2024
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	91 667	88 476
Poster ført på andre inntekter og kostnader	35 008	- 8 496
Permanente forskjeller	- 50 453	11
Endring i midlertidige forskjeller	- 352	921
Sum skattegrunnlag	75.870	80.912
Betalbar inntektsskatt	18 968	20 228
Formuesskatt	2 160	2 160
Betalbar skatt	21.128	22.388
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	18 968	20 228
Endring utsatt skatt over resultatet	88	- 230
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	18	0
Årets skattekostnad	19.074	19.998
Herav på andres inntekter og kostnader	- 19	- 288
Skattekostnad ordinært resultat	19.093	20.286
Resultat før skattekostnad	91 667	88 476
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	22 917	22 119
Poster ført på andre inntekter og kostnader	8 752	- 2 124
Permanente forskjeller	- 12 613	3
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	18	0
Skattekostnad	19.074	19.998
Effektiv skattesats (%)	21 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 2 480	- 2 249
Resultatført i perioden	88	- 519
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	288
Balanseført utsatt skattefordel 31.12	-2.392	-2.480
Utsatt skatt		
Driftsmidler	369	336
Pensjonsforpliktelse	- 3 825	- 3 734
Uopptjent inntekt	- 769	- 769
Leieavtaler	- 109	- 128
Aksjer utenom fritaksmetoden	2 039	2 073
Avsetning til forpliktelser	- 338	- 388
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	241	131
Sum utsatt skattefordel	-2.392	-2.480
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 33	- 69
Uopptjent inntekt	0	107
Leieavtaler	- 19	22
Aksjer utenom fritaksmetoden	34	- 562
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	- 110	- 146
Pensjonsforpliktelse	91	928
Avsetning til forpliktelser	- 50	- 49
Sum endring utsatt skatt	-88	230

Balanse

NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2025

	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	73 729	0	0	0	73 729
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	135 673	0	0	0	135 673
Utlån til og fordringer på kunder	3 753 055	0	0	0	3 753 055
Rentebærende verdipapirer	0	307 092	0	0	307 092
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	109 591	0	354 278	463 869
Sum finansielle eiendeler	3.962.456	416.683	0	354.278	4.733.417
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 394 364	0	0	0	3 394 364
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	427 668	0	0	0	427 668
Leverandørgjeld	2 917	0	0	0	2 917
Sum finansiell gjeld	3.824.948	0	0	0	3.824.948

2024

	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	74 236	0	0	0	74 236
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	94 547	0	0	0	94 547
Utlån til og fordringer på kunder	3 466 979	0	0	0	3 466 979
Rentebærende verdipapirer	0	344 149	0	0	344 149
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	55 117	0	276 939	332 056
Sum finansielle eiendeler	3.635.762	399.266	0	276.939	4.311.966
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 123 719	0	0	0	3 123 719
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	377 603	0	0	0	377 603
Leverandørgjeld	2 944	0	0	0	2 944
Sum finansiell gjeld	3.504.266	0	0	0	3.504.266

NOTE 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

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

	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	73 729	73 729	74 236	74 236
Utlån og fordringer på kredittinst. og finansieringsforetak	135 673	135 673	94 547	94 547
Utlån til og fordringer på kunder	3 753 055	3 753 055	3 466 979	3 466 979
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.962.456	3.962.456	3.635.762	3.635.762
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 394 364	3 394 364	3 123 719	3 123 719
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	427 668	428 029	377 603	376 194
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.822.032	3.822.393	3.501.322	3.499.913

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

Nivåfordeling av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2025				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		416 684		416.684
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			354 278	354 278
Sum eiendeler	0	416.684	354.278	770.962

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

			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse			276 939
Realisert gevinst resultatført			0
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader			50
Urealisert gevinst og tap resultatført			0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader			34 900
Investering			42 438
Salg			- 50
Utgående balanse			354.278

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		399.265		399.265
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			276.939	276.939
Sum eiendeler	0	399.265	276.939	676.204

			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse			270 957
Realisert gevinst resultatført			504
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader			0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader			- 5 671
Investering			12 652
Salg			- 1 503
Utgående balanse			276.939

	2025 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	283 422	318 850	389 706	425 133
Sum eiendeler	283.422	318.850	389.706	425.133

	2024 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	221 551	249 245	304 633	332 327
Sum eiendeler	221.551	249.245	304.633	332.327

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifiseres 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 markedsdata.

Nivå 3:

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons-og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 303 MNOK av totalt 354 MNOK i nivå 3.

NOTE 27 – Rentebærende verdipapirer

Obligasjonsporteføljen er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	22 000	22 238	22 238
Kommune / fylke	78 043	78 529	78 529
Bank og finans	15 219	15 243	15 243
Obligasjoner med fortrinsrett	189 568	191 082	191 082
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	304.830	307.092	307.092
Herav børsnoterte verdipapir	200 879	202 011	202 011
2024			
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	22 000	22 218	22 218
Kommune / fylke	88 000	88 426	88 426
Bank og finans	70 000	70 758	70 758
Obligasjoner med fortrinsrett	161 000	162 746	162 746
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	341.000	344.149	344.149
Herav børsnoterte verdipapir	209 329	210 718	210 718

Bankens eierandel for postene er uvesentlig.

Pr. 31.12.2025 er 0 MNOK av beholdningen av obligasjonsporteføljen stillet som sikkerhet for F-lån.

NOTE 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	Antall	2025			2024	
			Kostpris	Bokført verdi		Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra tabell i note 27)			304.830	307.092		341.000	344.149
Aksjer							
Afry	600000098	4 434	718	726			
Atlas Copco A	199936663	3 632	598	658			
Borregaard ASA	998753562	4 000	759	798			
DNB	981276957	1 822	499	513			
Essity B	199938034	2 570	705	743			
AAK AB	199938698	2 050	596	590			
Spbk 1 SR-Bank	937895321	0	0	0	6 000	456	880
SpareBank 1 Østlandet	837884942	4 280	358	881	6 000	502	946
Yara International	984015666	0	0	0	2 464	840	741
Mowi	964118191	4 000	723	973	4 000	723	779
Fortum Oyj	932914069	4 000	651	858	4 000	651	637
Norbit ASA	992718196	5 177	554	969	7 000	526	676
Sampo A (Finland)	199934554	8 000	755	975	1 320	623	613
Lerøy Seafood Group	975350940	0	0	0	10 684	540	525
Aker BP ASA	989795848	3 453	779	887	2 753	622	610
Danske Bank A/S		1 900	618	956	2 289	745	737
Nordea Bank Abp	199936757	0	0	0	4 847	605	600
Sum aksjer			8.313	10.525		6.831	7.745

	Orgnummer	Antall	2025		2024		
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Aksje/pengemarkedsfond/kombinasjonsfond							
Eika Kreditt B	912 370 275	6 455	6 558	6 479	8 395	8 538	8 613
Eika Likviditet OMF	893 253 432	30 026	30 118	30 191	28 528	28 612	28 658
Eika Sparebank	983 231 411	53 196	53 755	53 790			
Handelsbanken Likviditet	971 171 324	12 062	1 308	1 465	13 725	1 488	1 589
DNB Norden Indeks	980 370 801	11 217	2 418	2 693	16 920	3 327	3 584
Storebrand Global Multifactor Norge	930 208 868	0	0	0	1 750	3 085	3 904
KLP Aksjglobal	987 570 113	0	0	0	292	780	1 023
KLP AksjeGlobal Indeks N	987 570 113	1 240	1 780	2 231			
Odin Sverige C	980 146 634	201	2 100	2 218			
Sum aksje- og pengemarkedsfond			98.037	99.066		45.830	47.371
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			106.350	109.591		52.662	55.117
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			411.179	416.684		393.662	399.265

NOTE 29 – Aksjer og EK-bevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	2025					2024					Bokført verdi	Mottatt utbytte
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris			
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader												
RomReal Inv EUR	932672065	*	5 792	6	16	0	*	5 792	6	15		
Eika Gruppen	979319568	1,87 %	499 284	38 995	180 391	14 590	1,82 %	471 780	30 124	141 062	6 133	
Spama AS	916148690	*	92	9	44	0	*	92	9	143	22	
Kredittforeningen for Sp.b.	986918930	*	460	474	474	11	*	460	474	474	23	
Eika BoligKredit	885621252	1,98 %	29 699 141	124 354	122 509	0	1,60 %	24 074 123	101 580	98 301	0	
NBNP 2 Rg	992073861	*	31 896	711	711	0	*	31 896	711	711	0	
Bien Sp.b. Aarebank ASA	991853995		0	0	0	0	*	0	0	0	81	
Eiendomskreditt	979391285	*	21 705	2 215	3 205	362	*	21 705	2 215	3 205	381	
Ladies Tour Norw	913718933	*	100	100	100	0	*	100	100	100	0	
Hjelmeland Sparebank	937896581		0	0	0	0	*	0	0	0	52	
Kvinesdal Sparebank	937894805	*	9 851	985	1 143	84	*	9 851	985	1 143	74	
Visa Inc. C		*	417	188	5 896	0	*	417	188	5 990	0	
Visa Inc. A		*	179	81	2 531	41	*	179	81	2 571	37	
Eika VBB AS	918713867	*	2 152	9 220	13 564	0	*	2 152	9 220	10 819	0	
VNN Norge	821083052	*	1	2 363	261	457	*	1	0	820	741	
Visa Norge Forvaltning AS	982844576	*	13	0	22	0	*	13	0	70	0	
SpareBank 1 Østfold Akershus	837884942	*	9 523	1 002	4 317	287	*	9 523	1 002	3 619	205	
Ocean-Geoloop	824505802	*	216 216	8 000	476	0	*	216 216	8 000	930	0	
Fortress Fund 1	829168472	*	53 337	5 334	5 334	0	*	34 419	3 442	2 941	0	
Rogaland Sparebank	915691161	*	15 289	933	2 202	145	*	15 289	933	1 926	0	
Smart Innovation Holding A	930076430	*	10 000	100	100	0	*	10	100	100	0	
Smart Innovation Holding B	930076430	*	33 706	4 000	4 000	0	*	16 853	2 000	2 000	0	
Kredittbanken	975966453	0,22 %	19 711	6 901	6 984	0						
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				205.971	354.278	15.978			161.169	276.939	7.749	

* Bankens eierandel for postene er uvesentlig.

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	276 939	270 957
Tilgang	42 438	12 652
Avgang	- 50	- 1 575
Realisert gevinst/tap	50	577
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	34 900	- 5 671
Balanseført verdi 31.12.	354.278	276.939

NOTE 30 – Eierinteresser i konsernselskap og tilknyttet selskap

Eierinteresser i konsernselskap

2025

Selskapets navn	Org. nr.	Kontor-kommune	Antall aksjer	Eier-/stemme andel	Mottatt utbytte	Oppskrivning/ Merverdi	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
AS Storgaten 10	933556115	Halden	1 000	100 %	-	-	-	216	22 192
Sum investering i konsernselskap									216 22.192

2024

Selskapets navn	Org. nr.	Kontor-kommune	Antall aksjer	Eier-/stemme andel	Mottatt utbytte	Oppskrivning/ Merverdi	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
AS Storgaten 10	933556115	Halden	1 000	100 %	-	-	-	- 71	21 976
Sum investering i konsernselskap									-71 21.976

AS Storgaten 10	
Inngående balanse 01.01.	21 976
+ Inntektsført andel resultat og gevin:	216
+ Merverdi oppskrivning eiendommer	0
- Avgang	0
Balanse 31.12.	22.192
Anskaffelseskost	100
Andel bokført egenkapital ved anskaf	100
Konsembidrag tidligere år	1.723

Eierinteresser i tilknyttet selskap

2025

Selskapets navn	Org. nr.	Kontor-kommune	Antall aksjer	Eier-/stemme andel	Mottatt utbytte	Oppskrivning/ Merverdi	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS	932357828	Indre Østfold	225 000	22,5 %	-	-	-	-	7 290
Sum investering i tilknyttet selskap									7.290

2024

Selskapets navn	Org. nr.	Kontor-kommune	Antall aksjer	Eier-/stemme andel	Mottatt utbytte	Oppskrivning/ Merverdi	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS	932357828	Indre Østfold	250 000	25,0 %	-	-	-	-	8 100
Sum investering i tilknyttet selskap									8.100

NOTE 31 – Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger og tomter som er vurdert etter verdireguleringsmetoden, og driftsløsøre som er vurdert til anskaffelseskost fratrasket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Ved verdiregulering av bygninger blir akkumulerte avskrivninger eliminert mot eiendelens brutto balanseførte verdi, og nettobeløpet omarbeidet til eiendelens verdiregulerte beløp. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpsprisen, 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.

Immaterielle eiendeler: Med unntak av bokført utsatt skattefordel, har banken ingen balanseførte immaterielle eiendeler pr. 31.12.2025.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Konsern	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett- eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	16 855	37 263	5 399	59 517
Tilgang	352	1 795	15 315	17 461
Tilgang under arbeid	402	0	0	402
Utrangeret til kostpris	0	0	5 399	5 399
Kostpris pr. 31.12.2025	17 608	39 058	15 315	71 981
Verdiregulering	0	17 184	0	17 184
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2025	15 747	13 241	2	28 990
Bokført verdi pr. 31.12.2025	1.861	43.001	15.313	60.175

Kostpris pr. 01.01.2024	15 427	32 061	5 399	52 887
Tilgang	1 428	5 202	0	6 630
Kostpris pr. 31.12.2024	16 855	37 263	5 399	59 517
Verdiregulering	0	17 184	385	17 569
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2024	15 422	12 328	3 098	30 848
Bokført verdi pr. 31.12.2024	1.433	42.119	2.686	46.238

Avskrivinger 2024	193	781	827	1 801
Avskrivinger 2025	325	913	847	2 085
Gevinst ved utrantering tidligere leieavtale lokaler i Fredrikstad				- 42
				2.043

Levetid 3 -10 år 14 -67 år 12 år

Ved overgang til IFRS er overgangsregelen om bruk av verdireguleringsmetoden som ny bruttoverdi på tidspunkt for implementering brukt for eiendommer. Eiendommene ble verdsatt til virkelig verdi basert på ekstern takst i november 2019.

Dette medførte en økning på 14,162 MNOK av balanseført verdi på eiendommene. Etter ekstern takst i desember 2022 ble bokført verdi økt med ytterligere 3,022 MNOK.

Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett- eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	16 230	4 488	26 331	47 049
Tilgang	352	0	15 315	15 666
Tilgang under arbeid	402	0	0	402
Utrangeret til kostpris	0	0	5 399	5 399
Kostpris pr. 31.12.2025	16 983	4 488	36 247	57 718
Verdiregulering	0	1 712	2 313	4 025
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2025	15 123	0	10 911	26 034
Bokført verdi pr. 31.12.2025	1.860	6.200	27.649	35.709

Kostpris pr. 01.01.2024	14 802	4 488	26 331	45 621
Tilgang	1 428	0	0	1 428
Kostpris pr. 31.12.2024	16 230	4 488	26 331	47 049
Verdiregulering	0	1 712	2 357	4 069
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2024	14 798	0	11 540	26 338
Bokført verdi pr. 31.12.2024	1.432	6.200	17.148	24.780

Avskrivinger 2024	193		3 237	3 430
Avskrivinger 2025	325		3 314	3 639
Gevinst ved utrantering tidligere leieavtale lokaler i Fredrikstad				- 42
				3.597

Levetid 3 -10 år 10 -12 år

Ved overgang til IFRS er overgangsregelen om bruk av verdireguleringsmetoden som ny bruttoverdi på tidspunkt for implementering brukt for eiendommen. Eiendommen ble verdsatt til virkelig verdi basert på ekstern takst i november 2019.

Dette medførte en økning på 1,488 MNOK av balanseført verdi på eiendommen. Etter ekstern takst i desember 2022 ble bokført verdi økt med ytterligere 224 TNOK.

NOTE 32 – Andre eiendeler

	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	2 392	2 480
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 413	4 568
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 230	899
Andre eiendeler	10 271	8 985
Sum andre eiendeler	15.306	16.932

NOTE 33 – Innlån fra kredittinstitusjoner

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

NOTE 34 – Innskudd og andre innlån fra kunder

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 394 364	3 123 719
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.394.364	3.123.719

Innskudd fordelt på geografiske områder		
Halden	2 290 400	2 129 164
Fredrikstad	309 437	290 020
Sarpsborg	222 303	172 013
Oslo	78 679	71 849
Aremark	30 774	25 134
Hvaler	29 515	31 279
Utlend	211 010	235 740
Andre	222 245	168 520
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.394.363	3.123.719

Innskuddsfordeling		
Personkunder	2 670 495	2 525 670
Primærnæringer	69 225	47 335
Industri og bergverk	96 462	74 971
Kraftforsyning	2 670	2 441
Bygg og anleggsvirksomhet	114 071	76 324
Varehandel	38 259	54 363
Transport	29 541	29 499
Overnattings- og serveringsvirksomhet	13 078	21 047
Informasjon og kommunikasjon	25 104	6 064
Omsetning og drift av fast eiendom	88 112	90 557
Tjenesteytende virksomhet	247 347	195 446
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.394.364	3.123.718

NOTE 35 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig kapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0013143362	05.02.2024	05.02.2027	50 000	50 386	50 408	3m Nibor + 90 bp
NO0013214023	18.04.2024	18.10.2027	50 000	50 489	50 549	3m Nibor + 84 bp
NO0013383422	28.10.2024	28.04.2028	75 000	75 621	75 672	3m Nibor + 70 bp
NO0013430629	13.12.2024	13.12.2028	50 000	50 092	50 112	3m Nibor + 88 bp
NO0012909292	12.05.2023	12.05.2026	50 000	50 367	50 400	3m Nibor + 116 bp
NO0013094979	07.12.2023	07.12.2026	50 000	50 158	50 156	3m Nibor + 102 bp
NO0013460105	16.01.2025	16.02.2029	100 000	100 556		3m Nibor + 83 bp
NO0010918006	20.01.2021	20.02.2025	50 000		50 305	
NO0011142523	01.11.2021	01.11.2024	75 000			
NO0010917941	20.01.2021	20.02.2024	70 000			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				427.668	377.603	

	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	377 603	100 556	- 50 305	- 186	427 668
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					
Endringer i forpliktelse fra finansieringsaktiviteter	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Påløpt rente	Verdijustering	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	377 603	50 251		- 186	427 668

NOTE 36 – Annen gjeld og pensjon

	2025	2024
Annen gjeld		
Skyldig offentlige avgifter	1 540	1 372
Påløpte kostnader	7 346	7 270
Leverandørgjeld	2 917	2 944
Leieforpliktelser	28 086	17 662
Betalingsformidling	3 862	3 734
Skattetrekk	1 366	1 193
Annen gjeld	1 885	921
Sum annen gjeld	47.001	35.096

Pensjonsforpliktelser		
	2025	2024
Netto beløp i regnskapsført balanse inkl. arb.g.avg		
Netto pensjonsforpliktelser ved periodens begynnelse	14 935	11 224
Periodens netto pensjonskostnad	800	652
Pensjonsutbetalinger over egen drift	- 379	- 342
Estimatavvik	- 58	3 401
Sum pensjonsforpliktelser ved periodens slutt	15.298	14.935

	2025	2024
Pensjonsavtale adm banksjef		
Netto pensjonsforpliktelser	9 811	9 594
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1 874	1 832
Sum pensjonsforpliktelser ved periodens slutt	11.685	11.426

	2025	2023
Pensjonsavtale tidligere banksjef		
Netto pensjonsforpliktelser	3 034	2 946
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	580	563
Sum pensjonsforpliktelser ved periodens slutt	3.614	3.509

Sum pensjonsforpliktelser	15.298	14.935
----------------------------------	---------------	---------------

Se også note 21.

Pensjoner og pensjonsforpliktelser: Den ytelsesbaserte pensjonsordningen ble avviklet pr. 31.12.2016. Alle ansatte har etter dette innskuddsbasert tjenstepensjon. Adm. banksjef har i sin arbeidsavtale en avtale om en livsvarig pensjon på 70 % av lønn fra fylte 65 år. Denne forpliktelsen dekkes gjennom en egen avtale om supplerende ytelsespensjon. Banken har også en løpende pensjonsforpliktelse overfor en tidligere banksjef. Berg Sparebank følger IAS 19 for pensjonskostnader. Det foretas årlig aktuarberegning av pensjonsforpliktelsene. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigert for estimatavvik og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for aktuarberegning revurderes årlig.

Innskuddsbasert ordning: En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon. Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Avtalefestet førtidspensjon: Bankens ansatte inngår i Fellesordningen for AFP. Privat avtalefestet pensjon (AFP) er en tariffbasert pensjonsordning for ansatte i privat sektor. Ytelsen er livsvarig og kan tas ut fra du fyller 62 år, forutsatt at den ansatte oppfyller vilkårene i AFP-vedtektene. AFP-ordningen er et trepartssamarbeid mellom arbeidsgiverorganisasjoner, arbeidstakerorganisasjoner og staten. Staten dekker 1/3 av utgiftene til AFP, mens bedriftene dekker 2/3. AFP-ordningen blir regnskapsmessig behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende.

NOTE 37 – Garantier

Berg Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt AS (EBK). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet skal være innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr. 31.12.2025 lån for 1.998 MNOK hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med EBK: Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10.05.2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett, (OMF). Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe OMF-er utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets OMF utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. Avtalen ble endret i 2024. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20% av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet på minimum årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i EBK. Det har vært gjennomført to rebalanseringer i 2025.

	2025	2024
Betalingsgarantier	3 167	7 018
Kontraktsgarantier	6 255	6 372
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	4 506	4 140
Sum garantier overfor kunder	13.928	17.530

Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	10 357	11 747
Tapsgaranti	19 931	17 986
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	30.288	29.733
Sum garantier	44.216	47.264

	2025		2024	
Garantier fordelt geografisk		%		%
Halden	38 986	88,2 %	41 125	87,0 %
Sarpsborg	1 978	4,5 %	1 315	2,8 %
Bergen	1 564	3,5 %	1 564	3,3 %
Rakkestad	740	1,7 %	740	1,6 %
Fredrikstad	290	0,7 %	427	0,9 %
Råde	165	0,4 %	0	0,0 %
Andre	494	1,1 %	2 093	4,4 %
Sum garantier	44.217	100 %	47.264	100 %

NOTE 38 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser som har innvirkning på bankens regnskap etter 31.12.

NOTE 39 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

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

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler. Det medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi, (mindre enn 5.000 USD), og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

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

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

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Annen gjeld» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det, se note 31.

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021.

Banken leier kontorlokaler i Halden og Fredrikstad. Tidligere leieavtale i Fredrikstad er avsluttet i 2025, og det er inngått ny leieavtale med beregnet rente 3,2%.

Bankens rente for leieavtalen i Halden ble beregnet til 1% . Økning i leien for avtalene er ikke estimert.

Leiekontraktene har ulike betingelser med muligheter for fornyelse.

Sted / utleier	Avtaleutløp	Husleie pr kv.
Leie Storgata 10, Halden av eget datterselskap AS Storgaten 10	31.12.2030	655 350
Leie Nygaardsgata 47-51, Fredrikstad av Ryen Nygaardsgt. 17 og 49/51 AS	01.11.2037	464 464

Bruksretteiendeler bygninger	2025	2024
Anskaffelseskost 01.01	28 688	25 816
Tilgang av bruksretteiendeler	15 315	0
Avhendinger	- 5 848	0
Overføringer og reklassifiseringer	405	2 872
Omregningsdifferanser	0	0
Anskaffelseskost 31.12	38.560	28.688

Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	11 540	8 303
Avskrivninger i perioden	3 314	3 237
Nedskrivninger i perioden	0	0
Avhendinger	- 3 943	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	10.911	11.540

Balanseført verdi 31.12	27.649	17.148
		27 649

Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær
<i>Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid</i>		
Storgata 10, Halden	5,0	6,0 år
Nygaardsgata 47-51, Fredrikstad	11,75år	3,3 år

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	2025	2024
Mindre enn 1 år	4 365	3 425
1-2 år	4 365	3 425
2-3 år	4 365	3 425
3-4 år	4 365	3 425
4-5 år	4 365	1 069
Mer enn 5 år	10 568	2 562
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12	32.391	17.331

Endringer i leieforpliktelser	2025	2024
Totale leieforpliktelser 01.01	17 662	17 939
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	15 720	2 872
Avslutning leieforhold	- 1 946	0
Betaling av hovedstol	- 3 350	- 3 149
Betaling av renter	- 168	- 197
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	168	197
Totale leieforpliktelser 31.12	28.086	17.662

Beløp i resultatregnskapet	2025	2024
Rente på leieforpliktelser	168	197
Avskrivninger på bruksrett eiendeler	3314	3237
Gevinst ved utrangering av gammel leieavtale	41	0

Revisors beretning 2025 for Berg Sparebank

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
NO 982 316 588 MVA
T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01
www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Berg Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Berg Sparebank, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Berg Sparebank sammenhengende i 9 år fra valget på generalforsamlingen den 10. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

Revisors beretning 2025 for Berg Sparebank

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Verdien av utlån til kunder

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

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

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

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

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

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

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

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

Revisors beretning 2025 for Berg Sparebank

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

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

Bankens note 2,3 og note 5–13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors beretning 2025 for Berg Sparebank

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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

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

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi

Revisors beretning 2025 for Berg Sparebank

beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 10. mars 2026
RSM Norge AS



Nils Eivind Holst
Statsautorisert revisor

Berg Sparebanks hovedkontor Halden:

Storgata 10

1771 Halden

Tlf. 69 19 60 00

Fax. 69 19 60 01

Avdelingskontor Fredrikstad:

Nygaardsgata 47-49 og 51

1601 Fredrikstad

Tlf. 69 19 60 00



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side