

Signering av Pilar3-rapport Aasen Sparebank 2025.pdf

Dette dokumentet er signert digitalt av:

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





Pilar III – 2025

Offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold i Aasen Sparebank

31.desember 2025

1. Erklæringer/uttalelser fra styret

Styrets erklæring

Styret holder seg orientert om bankens økonomiske stilling og risikosituasjon gjennom jevnlig og etablerte rapporteringsprosesser. Styret har fastsatt strategier, risikoappetitt, planer og retningslinjer for å identifisere, styre, overvåke, kontrollere og rapportere risikoer som banken er, eller kan bli utsatt for. Styret gjennomgår og godkjenner de ovennevnte dokumentene minst årlig. Styret vurderer at risikostyringen i Aasen Sparebank er tilfredsstillende og er i samsvar med bankens risikoprofil og strategi.

Styrets uttalelse om bankens risikoprofil

Aasen Sparebank er en regional bank med en sterk markedsposisjon på Innherred. Banken er en viktig driver for både lokalsamfunn, kunder, ansatte og eiere. Banken tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor finansiering, sparing og forsikring mot både privat- og næringssegmentet. Banken er en del av LOKALBANK-samarbeidet.

Styret i Aasen Sparebank har vedtatt risikostrategi og policyer, herunder overordnede prinsipper for internkontroll, og satt krav til helhetlig risikostyring. Det er videre fastsatt risikotoleranse for hvert vesentlig risikoområde i banken. Styrefastsatte risikoappetitt, risikorammer og måltall implementeres gjennom intern risikostyring. Det er vedtatt egne retningslinjer for hvert vesentlig risikoområde, herunder kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, IKT-risiko, antihvitvaskrisiko og ESG-risiko.

Risikorammer følges kontinuerlig gjennom etablert overvåknings- og rapporteringsrammeverk. I de tilfeller der det vurderes at risikoen er større enn det som er akseptabelt, skal det settes i gang tiltak for å redusere risikoen.

Kapitalsituasjonen i banken følges kontinuerlig gjennom interne beregninger og rapporteringer. Styret har fokus på kapitalen er tilpasset mål, strategier, risikoprofil og regulatoriske krav. Dette gjøres gjennom en årlig prosess for evaluering av styring og kontroll, herunder kapitalbehovsvurderinger.

Banken er godt kapitalisert. Ved utgangen av 2025 var konsolidert ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og total kapitaldekning på hhv. 20,6, 22,8 og 24,9 prosent (tilsvarende tall 23,4, 25,5 og 27,4 for morbanken). Dette er høyere enn de regulatoriske minimumskravene til bankens konsoliderte kapitaldekning ved utgangen av 2025. Konsolidert uvektet kjernekapitalandel var 9,6 prosent ved utgangen av 2025.

Kredittrisiko:

Kredittrisiko er det største risikoområdet i banken. Banken har en moderat risikoprofil for kredittrisiko. Det er fastsatt risikorammer for maksimal eksponering mot bedriftskunder, geografisk eksponering, bransjekonsentrasjon, engasjementsstørrelser og forbrukslån til

personkunder. Boliglån utgjør hoveddelen av bankens utlånsportefølje. Bankens har historisk lave tapsnivåer. I 2025 var tapsnivået på 0,05 % av brutto utlånsportefølje. Resultatene fra stresstester som gjennomføres som en del av kapitalbehovsvurderingene understøtter også at banken er godt innenfor risikotoleransen.

Operasjonell risiko:

Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens overordnede retningslinjer for styring av risiko og retningslinjer for operasjonell risiko. Styret har vedtatt at overordnet risikotoleranse for operasjonell risiko er lav. En av de vesentligste operasjonelle risikoene banken kan være utsatt for, er risikoer knyttet til IKT, svindel, terrorfinansiering og hvitvasking, ESG og GDPR. Banken har ikke hatt noen vesentlige tap knyttet til operasjonell risiko totalt sett de seneste årene.

Markedsrisiko:

Styring av markedsrisikoen tar utgangspunkt i bankens retningslinjer for markedsrisiko som er underordnet bankens policy for virksomhets- og risikostyring. Styret har fastsatt at overordnet risikotoleranse for markedsrisiko skal være lav til moderat. Eksponeringer mot markedsrisiko er ikke en del av bankens kjernevirksomhet. Bankens har begrenset eksponering mot markedsrisiko gjennom svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Banken har ikke hatt noen vesentlige realiserte tap knyttet til markedsrisiko i 2025.

Likviditetsrisiko:

Banken styrer likviditetsrisiko i samsvar med bankens likviditetsstrategi, vekststrategi og retningslinjene for likviditetsrisiko. Styret har fastsatt rammer for LCR (Liquidity Coverage ratio) and NSFR (Net Stable Funding Ratio), samt rammer for innskuddssammensetning. Styret har vedtatt at risikotoleranse for likviditetsrisikoen skal være lav. For å sørge for at likviditetsrisiko holdes på et lavt nivå skal banken ha flere finansieringskilder. Banken benytter finansieringskilder som er kundeinnskudd, boligkredittfinansiering, samt langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarkedet.

Ved utgangen av 2025 var innskuddsdekning målt i forhold til utlån 82,8 prosent. LCR var på 322 og NSFR på 124, noe som ligger over regulatoriske krav på hhv. 100 prosent for både LCR og NSFR.

Konserninterne transaksjoner og transaksjoner med tilknyttede parter

Banken har ikke hatt noen transaksjoner internt i konsernet eller med tilknyttede parter som har vesentlig påvirkning på bankens risikonivå i 2025.

Attestasjon

Denne pilar 3-rapporten inneholder informasjon som kreves etter gjeldende krav for offentliggjøring i kapitalkravsregelverket. Rapporten er utarbeidet i samsvar med bankens retningslinjer for offentliggjøring av finansiell informasjon, samt i samsvar med interne prosesser, systemer og kontroller.

Åsen, 05.03.2026

Johan Petter Skogseth
Styrets leder

Heidi Fosslund
Nestleder

Per Einar Weiseth
Styremedlem

Margunn Ebbesen
Styremedlem

Ragnar Ørdal
Styremedlem

Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

2. Nøkkeltall

Kapital	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Risikovektet beregningsgrunnlag (tusen kroner)	3 369 075	3 208 959	2 846 389	2 632 515
Netto ansvarlig kapital (tusen kroner)	797 944	740 578	658 857	596 856
Ren kjernekapitaldekning	23,4 %	19,9 %	19,9 %	19,1 %
Kapitaldekning	27,4 %	25,0 %	23,2 %	22,7 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,7 %	10,3 %	9,8 %	9,6 %
Likviditet				
LCR	322 %	366 %	603 %	219 %
NSFR	124 %	123 %	122 %	135 %

INNHold

1. Erklæringer/uttalelser fra styret	2
Styrets erklæring.....	2
Styrets uttalelse om bankens risikoprofil.....	2
Attestasjon	4
2. Nøkkeltall	5
INNHold	6
1. Innledning	7
1.1. Formål.....	7
1.2. Hovedvirksomhet	7
2. Prosess for utarbeidelse av rapporten	8
3. Frekvens og publisering	8
4. Risikostyring.....	8
4.1. Helhetlig risikostyring	8
4.2. ESG-informasjon	13
5. Kapital- og likviditetssituasjon.....	15
5.1. Kapitalkrav og beregningsgrunnlag	15
5.2. Nøkkeltall.....	17
6. Eierinteresser i foretak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett	18
7. Godtgjørelsesordninger	19
7.1. Retningslinjer for godtgjørelsesordninger.....	19
7.2. Kvantitative	21
7.3. opplysninger om godtgjørelser	21

1. Innledning

1.1. Formål

I denne rapporten presenteres opplysninger som banken plikter å offentliggjøre iht. regulatoriske krav i CRR/CRD-forskriften. Rapporten er utarbeidet i tråd med gjeldende offentliggjøringskrav i kapitalkravsforordningen (CRR) med tilhørende tekniske standarder, som er innkorporert i CRR/CRD-forskriften. Rapporten inkluderer også opplysninger som kreves å bli offentliggjort etter finansforetaksforskriften.

Aasen Sparebank er definert som en «liten og ikke-kompleks» bank etter CRR artikkel 4(1)(145). Banken har ikke verdipapirer som er notert på et regulert marked. Informasjonen i denne rapporten bygger på offentliggjøringskravene (CRR artikkel 433b(2)) som gjelder for «mindre og ikke-komplekse» foretak uten verdipapirer på et regulert marked.

Nøkkelinformasjon som gjelder kapitaldekning og likviditet er gitt basert på konsolidert nivå. Banken har følgende eierandeler i samarbeidsgrupper som forholdsmessig konsolideres for kapitaldekningsmessig formål:

Foretak	31.12.2025	31.12.2024
Verd Boligkreditt AS	3,90%	3,67%
Brage Finans AS	0,64%	0,66%
Norne Securities AS	0,63%	0,00%
Eika Boligkreditt AS	0,33%	0,72%

Informasjonen er gitt basert på data per 31. desember 2025. Hvis det på enkelte områder benyttes et annet tidspunkt, presiseres dette særskilt. Alle tall er oppgitt i tusen NOK med mindre annet fremgår.

Der det er relevant, henvises det til andre rapporter for informasjon. Rapportene publiseres på bankens nettsider.

1.2. Hovedvirksomhet

Bankens hovedvirksomhet er å motta og yte kreditt gjennom innlån og utlån. Banken er i tillegg tilknyttet agent til verdipapirforetaket Norne Securities AS og registrert forsikringsagent for Frende Livsforsikring AS, Frende Skadeforsikring AS og Livsforsikringsselskapet Nordea Liv Norge AS. Banken har ett datterselskap, Lokalmegleren NT AS, som er et eiendomsmeglerforetak. Videre har banken strategiske plasseringer i ulike selskap, herunder bl.a Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS, Frende Holding AS, Norne Securities AS og Eika Boligkreditt AS. Bankens strategiske plasseringer er konsolidert i bankens kapitaldekning med unntak av Frende Holding AS. Bankens datterselskap, Lokalmegleren NT AS, er unntatt, da virksomheten utgjør en marginal andel av bankens totale virksomhet.

2. Prosess for utarbeidelse av rapporten

Pilar III-rapporten er utarbeidet i tråd med bankens retningslinjer for offentliggjøring av finansiell informasjon. Retningslinjene godkjennes av styret. Hovedelementer/prinsipper i retningslinjene er følgende:

- Pilar III-rapporten utarbeides i samsvar med regulatoriske krav for offentliggjøring
- Interne prosesser, systemer og kontroller sørger for informasjonen i pilar III-rapporten er korrekt.
- Informasjon i pilar III-rapporten gir tilstrekkelig informasjon til markedssaktører og tredje parter om bankens risikoprofil.
- Pilar III-rapporten går gjennom samme verifiseringskontroller som styrets årsberetning.

Denne rapporten er utarbeidet av administrasjonen og godkjent av styret den 5.mars 2026.

3. Frekvens og publisering

Denne rapporten publiseres årlig sammen med publisering av årsrapporten eller rett etter publisering av årsrapporten.

Rapporten er tilgjengelig på bankens nettsider www.aasen-sparebank.no/.

4. Risikostyring

4.1. Helhetlig risikostyring

Evnen til å identifisere og håndtere risiko er kjernen i bankens virksomhet og en forutsetning for å skape verdier over tid. Risiko- og kapitalstyring skal støtte opp bankens strategiske utvikling og mål, samt sørge for finansiell stabilitet og forsvarlig forretningsdrift. Bankens risikostrategi og policy for virksomhets- og risikostyring gir et overordnet bilde av risikostyringen i banken, i tillegg til egne policydokumenter for de viktigste risikoområder, illustrert i figuren under.



Figur 1 Overordnet bilde av risikostyring i banken

Styret fastsetter bankens risiko- og kapitaltoleranse og konkretiserer dette gjennom mål og rammer. Hovedformålet med risikostyringen er å oppnå en optimal balanse mellom risiko og inntjening i et langsiktig perspektiv. Gjennom god risikostyring skal banken til enhver tid være i stand til å identifisere, styre, overvåke og rapportere risiko som er relevant for bankens måloppnåelse, samt sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet, samt at banken opererer i samsvar med relevante lover, regler og interne retningslinjer

Bankens visjon er å være Lokalbanken - *i gode og andre dager*.

Bankens strategi er å være en lokal sparebank som skal betjene regionens privatmarked og næringsliv med banktjenester med tilhørende finansielle tjenester som forsikring, pensjon og sparing. Aasen Sparebank skal være en selvstendig bank som leverer finansielle tjenester til privatmarked, landbruk og annen næringsvirksomhet med Innherred som primærmarked. Banken skal sikre en bærekraftig vekst og utvikling av lokalsamfunnet. Bankens strategi utledes gjennom balansert målstyring med fokus på kunde og marked, virksomhetsstyring, personal og organisasjonsutvikling, eierskap og utvikling.

Bankens risikotoleranse

Risikotype	Risikotoleranse	Kommentar
Kredittrisiko	Moderat	Med kredittrisiko forstås risiko for tap av hovedstol og renter samt risiko for ekstra kostnader knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser iht. avtaler. Dette samtidig med at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Kredittrisiko omfatter også tapsrisikoen knyttet til avgitte garantier for oppfyllelse av kunders forpliktelser. Kredittrisiko knyttet til bankens verdipapirbeholdning omhandles i policy for markedsrisiko.
Likviditetsrisiko	Lav	Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av ekstra dyr finansiering, eller i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres.
Markedsrisiko	Lav til moderat	Med markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Risiko for tap ved svingninger i aksjekurser og kredittspreader er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet.
Operasjonell risiko	Lav	Med operasjonell risiko menes risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Dette omfatter juridisk risiko, compliance risiko, belønnings/insentivrisiko og omdømmerisiko.
Risiko for hvitvasking og terrorfinansiering	Lav	Risikoen for at banken og bankens produkter/tjenester blir benyttet til hvitvasking og terrorfinansiering samt at banken ikke er compliant iht lovverk og forskrifter. Dette inkluderer risiko for sanksjoner fra myndighetene, risiko for økonomisk tap (f.eks. erstatningsansvar) samt omdømmerisiko eller pålegg.
IKT-risiko	Lav	Risikoen for at banken og bankens produkter/tjenester blir utilgjengelig pga mangler i kommunikasjon, datalagring, informasjonsbehandling etc samt datainnbrudd. Risiko for at

		banken ikke etterlever interne retningslinjer og rutiner for IKT-virksomheten og IKT-forskriften.
Risiko for brudd på personvern-regelverk (GDPR)	Lav	Risiko for at banken ikke etterlever personvernregelverket. Dette inkluderer risiko for sanksjoner fra myndighetene, risiko for økonomisk tap (f.eks. erstatningsansvar) samt omdømmerisiko eller pålegg.
Risiko for brudd på bærekraft og klimarisiko (ESG-risiko)	Lav	Risiko for brudd på retningslinjene for samfunnsansvar og bærekraft. Dette inkluderer risiko for sanksjoner fra myndighetene, risiko for økonomisk tap (f.eks. erstatningsansvar) samt omdømmerisiko eller pålegg. Med ESG risiko forstås risikoen fra nåværende eller fremtidige effekter fra ESG-faktorer som kan påvirke bankens kjernevirksomhet.
Strategisk risiko	Lav	Dette er risiko for uventede tap eller sviktende inntjening knyttet til strategiske valg, som for eksempel vekstambisjoner, inntreden i nye markeder, oppkjøp eller valg av samarbeidsallianse.
Compliance-risiko	Lav	Compliancerisiko er risikoen for brudd på lover, forskrifter, andre relevante myndighetsbestemmelser og interne regelverk, som blant annet innebærer; brudd på etiske retningslinjer, risiko for sanksjoner fra myndighetene, risiko for økonomiske tap mv.

Kapital og likviditetsstyring (ICAAP/ILAAP):

Det skal gjennomføres en årlig vurdering av risikonivå og beregning av kapitalbehov. Retningslinjene for ICAAP beskrives i bankens ICAAP-dokument. Styret skal godkjenne utforming og metodevalg for kapitalbehovsvurderingen og stresstester. På grunn av bankens eierskap i samarbeidende gruppe og boligkredittforetak skal bankens og selskapenes kapitaldekning konsolideres i henhold til bankens eierandeler i selskapene. Konsolidert kapitaldekning og konsolidert kapitalkrav/behov er utgangspunktet for fastsettelse av bankens kapitalmål.

Risikoberegning og vurdering av kapitalbehov skal baseres på bankens regnskap og budsjett, samt krav og rammer i de policydokumentene for de ulike risikoområder. Det er viktig at banken har tilstrekkelig kapital til å tåle en nedgangskonjunktur med negative resultater, der det kan være problematisk å innhente ny kapital. Bankens utarbeider derfor stresstester, som viser effekten på kapitaldekningen av et alvorlig økonomisk tilbakeslag.

I bankens vurdering av likviditets- og finansieringsrisiko i ICAAP/ILAAP-dokumentet gis det en beskrivelse av strategier, policy og rammer på området. Banken beskriver i dokumentet likviditetsbehov på kort og lang sikt, samt resultater av gjennomførte stresstester. Utvikling og status på bankens likviditetsbuffer dokumenteres. Banken beskriver i dokumentet også styrings- og kontrollsystemer knyttet til likviditetsrisikoen i banken.

Revisor skal gjøre en skriftlig, uavhengig vurdering av bankens ICAAP/ILAAP-prosess.

Beredskapsplan og gjenopprettingsplan

Banken har utarbeidet en beredskapsplan og gjenopprettingsplan, vedtatt av styret, som er en integrert del av bankens rammeverk for risikostyring. Planen omfatter en oversikt over indikatorer for kapital, likviditet, lønnsomhet og eiendelskvalitet som banken følger opp minst kvartalsvis for å overvåke risikoen for kapital- og likviditetsmangel i banken. Planen inneholder i tillegg en detaljert oversikt over hvilke tiltak banken kan benytte dersom en stress-situasjon inntreffer. Tiltakenes effekt og gjennomførbarhet er dokumentert i planen. Planen inneholder også en beskrivelse av bankens gjenopprettingskapasitet for kapital og likviditet i en generell krise og i en bankspesifikk krise.

Gjenopprettingsplanen inneholder også en beskrivelse av hvem som er ansvarlig for kommunikasjonen i en krisesituasjon, og hvem som skal varsles dersom banken kommer i en kritisk situasjon.

Bankens beredskapsplan for likviditet og kapitaldekning, er samordnet med bankens gjenopprettingsplan.

Roller og ansvarsfordeling

Ansaret for bankens risikostyring og internkontroll er delt mellom bankens styre, ledelse, og risikostyrings- og compliancefunksjon.

Banken har etablert en uavhengig compliancefunksjon, som er en uavhengig funksjon som skal understøtte arbeidet i førstelinjen og bidra til å redusere bankens compliancerisiko. Funksjonen har en forebyggende, rådgivende og kontrollerende rolle, og skal bidra til at banken identifiserer, overvåker, tester og rapporterer om compliancerisiko.

Compliancefunksjonen forutsettes å ha hovedfokus på etterlevelse av lover og regler, samt interne rutiner som er innrettet mot å etterleve lover og regler. Funksjonen må ha inngående kjennskap til regelverket banken er underlagt, herunder rundskriv og utarbeidet praksis fra tilsynsmyndighetene. Funksjonens arbeid skal ha en risikobasert tilnærming med hensyn til hvor ressurser settes inn. Funksjonen skal bidra til at banken videreutvikler og implementerer et helhetlig rammeverk for internkontroll som samsvarer med eksterne og interne krav.

Banken har etablert en risikostyringsfunksjon, som er en uavhengig støttefunksjon for forretningsområdene og styret, og som skal sikre at alle vesentlige risikoer i institusjonen er identifisert, vurdert, styrt, målt, og rapportert av de relevante organisatoriske enhetene. Funksjonen skal bidra til at banken videreutvikler og implementerer et helhetlig rammeverk for risikostyring, som samsvarer med eksterne og interne krav. Risikostyringsfunksjonen skal

særlig være en aktiv støtte i styrets arbeid med risiko, utvikling av risikostrategi, oppnåelse av mål innenfor fastsatt risikotoleranse mv., og skal involveres når det tas beslutninger om risikoeksponering og risikoprofil.

Det er utarbeidet retningslinjer for risikostyring- og compliancefunksjonen. Formålet med retningslinjene er å beskrive funksjonenes organisatoriske plassering, arbeidsoppgaver og krav til kompetanse.

Risikostyringsfunksjonen og compliancefunksjonen rapporterer til adm. banksjef, og kan rapportere direkte til styret i tilfeller der styret ikke får nødvendig informasjon om vesentlige risikoer via den alminnelige rapporteringen. Funksjonen skal løpende vurdere, basert på faglig skjønn, om slik direkte rapportering til styret er nødvendig. Risikostyringsfunksjonen og compliancefunksjonen har møterett i styremøter og i møtene i ledergruppen. Funksjonen skal ikke ta del i beslutninger, men skal gi råd når dette er relevant.

Ledere av de ulike virksomhetsområdene utarbeider årlig en risikoanalyse av bankens virksomhetsområder fordelt på de vesentligste arbeidsprosesser, med analyse av risikoområder, vurdering av etablerte tiltak som skal redusere risikoen for at banken ikke når sine mål og beskrivelse av områder hvor det er behov for nye tiltak. For områder med vesentlig gjenværende risiko, vurderes det om det skal iverksettes nye risikoreduserende tiltak.

Tiltakene legges inn i bankens handlingsplan og presenteres for styret. I internkontrollgjennomgangen gjøres det også en vurdering av utformingen av bankens risikoreduserende tiltak og om tiltakene etterleveres. Oppsummeringen av dette for hvert virksomhetsområde legges frem for styret.

4.2. ESG-informasjon

Bærekraft og klimarisiko

Med ESG risiko forstås risikoen fra nåværende eller fremtidige effekter fra ESG-faktorer som kan påvirke bankens kjernevirksomhet. Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittrisiko og finansielle tap, samt omdømmerisiko og konsekvenser for finansiering. Overgangsrisiko gjelder risiko knyttet til samfunnets tilpasning til klimaendringer, nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer og forbrukere. Banken har gjennom strategiprosessen definert bærekraftsmål som banken skal sette fokus på og bidra til, og det har blitt utledet og gjennomført aktiviteter innenfor klima- og bærekraftsområdet.

Banken er sertifisert som Miljøfyrtårn (i regi av Stiftelsen Miljøfyrtårn), og gjennomførte resertifisering i 2024, og er som en følge underlagt krav om rapportering av klimarisiko i henhold til TCFD (Task Force on Climate Related Financial Disclosure) sitt rammeverk. Banken publiserte bærekraftsrapport i 2025. Banken har revidert policy for ESG/bærekraft og tilbyr grønne produkter. Identifikasjon og vurdering knyttet til bankens klimarisiko inngår også

i bankens ICAAP og kvartalsvise rapporteringer til styret i risiko- og compliancerapporter. Banken har ikke eksponering mot sektoren innen ikke-fornybar energi.

5. Kapital- og likviditetssituasjon

5.1. Kapitalkrav og beregningsgrunnlag

Kapitalkravsforskriften bygger på tre pilarer:

- **Pilar I:** Minimums krav til ansvarlig kapital
- **Pilar II:** Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging (ICAAP)
- **Pilar III:** Offentliggjøring av informasjon

Banken bruker standardmetoden ved beregning av kapitalkravet for kredittrisiko.

Beregninger for operasjonell risiko er basert på basismetoden og beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden.

Banken har et SREP-vedtak fra Finanstilsynet gjeldende fra oktober 2025 på 2,6% på konsolidert nivå. Minstekravet¹ skal oppfylles med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital. Finanstilsynet har en forventning i SREP-vurdering fra 2025 på bakgrunn av resultatet av stresstester at banken bør ha kapitalkravsmargin som utgjør minst 1,00% av risikovektet beregningsgrunnlag i pilar 1. Kapitalkravsmarginen skal oppfylles med ren kjernekapital.

Nedenfor presenteres beregningsgrunnlag og kapitalkrav for Aasen Sparebank på konsolidert nivå per 31. desember 2025:

¹ <https://www.regjeringen.no/no/dokumenter/forskrift-om-endring-i-forskrift-om-kapitalkrav-og-nasjonal-tilpasning-av-crrcrd-iv-crrcrd-iv-forskriften/id3019780/>

Tabell 1 EU AO1 Beregningsgrunnlag og kapitalkrav

	Totalt beregningsgrunnlag/totale risikovektede eiendeler (TREA)		Totalt kapitalkrav
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
Kredittrisiko (unntatt CCR)	3 498 656	3 640 425	279 892
Hvorav standardmetoden	3 498 656	3 640 425	279 892
Hvorav grunnleggende IRB (F-IRB)	0	0	0
Hvorav slotting-metode	0	0	0
Herav egenkapitalposisjoner under enkel risikovektmetode	0	0	0
Hvorav avansert IRB (A-IRB)	0	0	0
Motpartsrisiko - CCR	0	0	0
Hvorav standardmetode	0	0	0
Hvorav intern modellmetode (IMM)	0	0	0
Hvorav eksponeringer mot en CCP (sentral motpart)	0	0	0
Herav justeringer for risiko for svekket kredittverdighetskredittvurderingsjustering - CVA	0	0	0
Hvorav andre CCR	0	0	0
Oppgjørsrisiko	0	0	0
Verdipapiriseringseksponeringer utenfor handelsportefølje (etter cap)	0	0	0
Hvorav SEC-IRBA	0	0	0
Hvorav SEC-ERBA (inkludert IAA)	0	0	0
Hvorav SEC-SA	0	0	0
Hvorav 1250% / fradrag	0	0	0
Posisjons-, valuta- og råvarerisiko (markedsrisiko)	0	0	0
Hvorav standardmetoden	0	0	0
Hvorav IMA	0	0	0
Store eksponeringer	0	0	0
Operasjonell risiko	310 994	318 156	24 880
Hvorav basismetoden	310 994	318 156	24 880
Hvorav sjablongmetoden	0	0	0
Hvorav AMA-metoden	0	0	0
Beløp under terskelverdiene for fradrag (250 % risikovekt)	0	0	0
Totalt	3 809 650	3 958 581	304 772

Totalt beregningsgrunnlag har gått ned fra 3.958.581 til 3.809.650 i perioden 31. desember 2024 – 31. desember 2025. Hovedgrunnen til dette er overgangen til CRR3. Overgangen til CRR3 har hatt en positiv effekt på bankens kapitaldekning, primært som følge av lavere og mer risikosensitive kapitalkrav for godt sikrede bolig- og næringseiendomslån, samt endrede regler for beregningen av kapitalkravet for operasjonell risiko.

5.2. Nøkkeltall

Tabellen under gir en oversikt over bankens nøkkeltall knyttet til kapital- og likviditetssituasjon:

Tabell 2 EU KM1. Nøkkeltall

		a	e
		31.12.2025	31.12.2024
	Tilgjengelige kapital (beløp)		
1	Ren kjernekapital (CET1)	784 715	729 986
2	Kjernekapital	867 349	814 498
3	Total ansvarlig kapital	948 869	928 213
	Risikovektet eksponeringsbeløp/beregningsgrunnlaget		
4	Totalt risikovektet beløp/beregningsgrunnlag	3 369 075	3 958 580
	Kapitaldekning (% av beregningsgrunnlaget)		
5	Ren kjernekapitaldekning (%)	20,6 %	18,4 %
6	Kjernekapitaldekning (%)	22,8 %	20,6 %
7	Total kapitaldekning (%)	24,9 %	23,4 %
	Ytterligere kapitalkrav for å håndtere andre risikoer enn risikoen for overdreven gjeldsopbygging (som % av beregningsgrunnlaget)		
EU 7a	Kapitalkrav for annen risiko	2,6 %	2,6 %
EU 7b	hvorav: skal bestå av ren kjernekapital (prosentpoeng)	1,5 %	1,5 %
EU 7c	hvorav: skal bestå av kjernekapital (prosentpoeng)	2,0 %	2,0 %
EU 7d	Totale SREP-krav til kapital (%)	10,6 %	10,6 %
	Kombinert buffer og samlet kapitalkrav (som % av beregningsgrunnlaget)		
8	Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5 %	2,5 %
9	Motsyklisk kapitalbuffer (%)	2,5 %	2,5 %
EU 9a	Systemrisikobuffer (%)	4,5 %	4,5 %
11	Kombinert bufferkrav (%)	9,5 %	9,5 %
EU 11a	Samlet kapitalkrav (%)	20,1 %	20,1 %
12	Ren kjernekapital tilgjengelig etter å ha dekket de totale SREP-kravene til egenkapital (%)	5,1 %	3,0 %
	Leverage ratio		
13	Totalt eksponeringsmål	9 061 602	8 966 235
14	Uvektet kjernekapitaldekning/Leverage ratio (%)	9,6 %	9,1 %
	Liquidity Coverage Ratio		
15	Totale likvide eiendeler av høy kvalitet (HQLA) (vektet verdi - gjennomsnitt)	428 192	408 357
EU 16a	Utbetalinger - Total vektet verdi	334 511	215 760
EU 16b	Innbetalinger - Total vektet verdi	201 719	104 246
16	Total netto ut- og innbetalinger (justert verdi)	132 793	111 514
17	Liquidity coverage ratio (%)	322 %	366 %
	Net Stable Funding Ratio		
18	Total tilgjengelig stabil finansiering	6 038 180 314	5 478 940
19	Krav til total stabil finansiering	4 851 636 052	4 468 395
20	NSFR ratio (%)	124 %	123 %

Ren kjernekapitaldekning konsolidert har økt fra 18,4% til 20,6% i perioden 31. desember 2024 – 31. desember 2025. Leverage ratio har økt med 0,5 prosentpoeng fra 9,1% til 9,6% i perioden 31. desember 2024 – 31. desember 2025.

6. Eierinteresser i foretak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett

Aasen Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i boligeiendom til Verd Boligkreditt AS. Verd Boligkreditt har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boligeiendom og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. I tillegg har banken en portefølje og tilhørende eierinteresser i Eika Boligkreditt AS som tidligere ble benyttet til samme formål som løper videre i tråd med bankens forfallsprofil.

Verd Boligkreditt

Lån solgt til Verd Boligkreditt er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av dokumentert verdi på boligen. Solgte lån er juridisk eid av Verd, banken har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi. Banken forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på netto avkastning på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd.

I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står banken for forvaltning av utlånene, og opprettholder også kundekontakten. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkludert påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Banken mottar vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene og innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Pr 31.12.2025 har banken finansiert totalt 2.036 MNOK gjennom Verd Boligkreditt. Banken plikter å finansiere 10% av lånevolum, som pr 31.12.25 utgjør 200 MNOK. Beløpet inngår i utlån og fordringer på kredittinstitusjoner i bankens årsregnskap.

Eika Boligkreditt (EBK)

Banken stiller garanti for lån som overføres til EBK, og EBK har som vilkår at lånet er innenfor 60% av panteobjektets verdi. Pr 31.12.2025 har banken finansiert totalt 411 MNOK gjennom EBK.

Garantiansvaret ovenfor EBK er todelt i en saksgaranti og tapsgaranti. Saksgarantien innebærer at banken garanterer for lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerheten for lånet har oppnådd rettsvern. Tapsgarantien innebærer at banken garanterer for et hvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med noen begrensninger.

Likviditetsforpliktelse ovenfor EBK er regulert i avtale datert 18.04.24 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen trådte i kraft 01.05.24.

Bankens eierinteresser

Oversikt over bankens eierinteresser i foretak som usteder obligasjoner med fortrinnsrett:

		Verd Boligkreditt	Eika Boligkreditt	Totalt
A	Samlet portefølje overført til boligkreditt i prosent av samlede utlån til personmarkedet på bankens balanse og bolighypoteklån	22,0 %	4,0 %	26,0 %
B	Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) for bolighypoteklån	52,2 %	36,0 %	
	Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) for eiendomshypoteklån	N/A	41,0 %	
C	Overpantsettelsesgrad i sikkerhetsmassen	118,9 %	107,9 %	
D	Tellende sikkerhetsmasseandel av sikkerhetsmasse totalt	99,2 %	99,0 %	
E	Trukket og ubenyttet engasjementsbeløp			
	Likviditetsfasilitet	N/A	139 MNOK	
	Garantier	N/A	5 000	
	Trekkrettigheter	N/A	N/A	
F	Bokførte verdier			
	Obligasjoner med fortrinnsrett	30 743 MNOK	120 417 MNOK	
	Aksjer	1 905 MNOK	6 288 MNOK	
	Fondsobligasjoner	200 MNOK	576 MNOK	
	Ansvarlig lånekapital	265 MNOK	855 MNOK	
	Senior obligasjoner	N/A	2 920 MNOK	
	Annen usikret finansiering	3 454 MNOK	N/A	
G	Andre forpliktelser	N/A	N/A	

7. Godtgjørelsesordninger

7.1. Retningslinjer for godtgjørelsesordninger

Tilsyn

Banken har etablert retningslinjer for godtgjørelse som skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med bankens risiko, motvirke for høy risikotaking, og bidra til å unngå interessekonflikter.

Styret i banken fører tilsyn med godtgjørelsesordningene, og sørger for at banken retningslinjer og rammer som samsvarer med bankens mål, risikoprofil og strategi. Det er også styrets ansvar å sørge for at banken praktiserer og etterlever disse retningslinjene.

Styret reviderer retningslinjene for godtgjørelse årlig. En rapport som dokumenterer årlig gjennomgang av godtgjørelsesordningen skal forelegges styret. Rapporten utarbeides av adm. banksjef, og skal inkludere eventuelle innspill fra interne kontrollfunksjoner. Rapporten skal også legges frem for revisor, samt oversendes Finanstilsynet på forespørsel.

Det er særskilte regler knyttet til godtgjørelse for ledende ansatte, tillitsvalgte, ansatte med kontrolloppgaver/ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for bankens risikoeksponering. Godtgjørelse til ansatte med kontrollansvar skal være uavhengig av resultatet i forretningsområdet som de kontrollerer.

Følgende ansatte defineres som ledende ansatte:

- Tillitsvalgte, dvs. bankens styre og generalforsamling
- Adm. banksjef
- Alle medlemmer av bankens ledergruppe (unntatt de som inngår i gruppen ansatte med kontrolloppgaver – se nedenfor)
- Ledere av filialer og vesentlige forretningsområder, samt områder som har vesentlig betydning for bankens risikoeksponering, for eksempel
 - Likviditetsstyring
 - Kredittgivning
 - Kapitalforvaltning
 - Aktivallokering

Følgende ansatte defineres som ansatte med kontrolloppgaver:

- Ansvarlig for risikokontrollfunksjonen
- Ansvarlig for compliancefunksjonen
- Leder økonomi og drift

Utforming og struktur

Bankens godtgjørelsesordning skal

- bidra til at banken beholder relevant kompetanse og tiltrekker seg nødvendig kompetanse sine overordnede mål
- være i samsvar med bankens strategiske plan
- bidra til å fremme og gi insentiver til god styring og kontroll med bankens risiko på både kort og lang sikt
- motvirke høyere risikotakning enn bankens risikotoleranse definert i risikopolicyer og andre styrende dokumenter
- bidra til at kundenes interesser ivaretas, og at interessekonflikter unngås

Godtgjørelsesordningen skal være i tråd med forskriftskravene i Finansforetaksforskriften (heretter kalt Forskriften) og i tråd med Finanstilsynets tilhørende rundskriv

Retningslinjene setter rammer for lønn, bonus og alle andre former for godtgjørelser til bankens ansatte, inklusive naturalytelser som fri telefon, fri bil og subsidierte boliglån. Bankens godtgjørelsesordning består for tiden av følgende hovedelementer

- Fastlønn
- Variabel lønn (løpende incentiv/overskuddsdeling)
- Pensjons – og forsikringsordninger
- Ulike naturalytelser

Banken har en ordning for overskuddsdeling som gjelder alle ansatte basert på bestemte kriterier. Godtgjørelsen er en del av en generell, ikke skjønnsmessig fastsatt politikk, som omfatter hele banken og som ikke gir insentiv til å ta risiko på vegne av banken.

Ordningen er basert på følgende kriterier:

- Omfatter alle ansatte, for utenom adm. banksjef og ledergruppen som rapporterer direkte til adm.banksjef
- Er basert på generelle kriterier og innebærer ikke skjønn i forhold til enkeltansatte.
- Inkluderer ikke Risk – og Compliancefunksjonen
- Skal ikke gi insentiveffekt når det gjelder overtagelse av risiko.
- Skal utgjøre maksimalt 1,5 ganger månedslønn per ansatt, der banken enten kan benytte en lik prosentsats eller et likt beløp for alle ansatte ved beregning av den variable godtgjørelsen. Dersom det benyttes et likt beløp for alle ansatte, skal månedslønnen til den ansatte med lavest lønn legges til grunn ved beregningen

7.2. Kvantitative

7.3. opplysninger om godtgjørelser

Kvantitativ informasjon om bankens godtgjørelser er presentert i tabeller nedenfor:

Tabell 3 EU REM1 – Godtgjørelse tildelt for regnskapsår

			a	b	c	d
			Styre	Toppledelse	Øvrig toppledelse	Andre identifiserte ansatte
1	Fast godtgjørelse	Antall identifiserte ansatte	5	3		
2		Total fast godtgjørelse	610	5955		
3		Herav: kontantbasert	610	5161		
4		(Gjelder ikke i EU)				
EU-4a		Herav: aksjer eller tilsvarende eierandeler				
5		Herav: instrumenter som er knyttet til aksjer eller tilsvarende ikke-kontante instrumenter				
EU-5x		Herav: andre instrumenter				
6		(Gjelder ikke i EU)				
7		Herav: andre former		794		
8	(Gjelder ikke i EU)					
9	Variabel godtgjørelse	Antall identifiserte ansatte				
10		Total variabel godtgjørelse				
11		Herav: kontantbasert				
12		Herav: utsatt				
EU-13a		Herav: aksjer eller tilsvarende eierandeler				
EU-14a		Herav: utsatt				
EU-13b		Herav: instrumenter som er knyttet til aksjer eller tilsvarende ikke-kontante instrumenter				
EU-14b		Herav: utsatt				
EU-14x		Herav: andre instrumenter				
EU-14y		Herav: utsatt				
15		Herav: andre former				
16	Herav: utsatt					
17	Total godtgjørelse (2 + 10)		610	5955	0	0

Styret og ledergruppen har ingen variabel godtgjørelse, kun fast. Administrerende banksjef og ledergruppen har en supplerende tilleggspensjon som for 2025 utgjorde en kostnad på 794 TNOK. Dette beløpet inngår i total godtgjørelse i tabellen over. Dette er beskrevet i detalj i bankens årsrapport.

Tabell 4 EU REM2 Særskilte betalinger til ansatte som har vesentlig innvirkning på bankens risikoprofil (identifiserte ansatte)

		a	b	c	d
		Styret	Toppledelse	Øvrig toppledelse	Andre identifiserte ansatte
	Garantert variabel godtgjørelse				
1	Garantert variabel godtgjørelse - Antall identifiserte ansatte				
2	Garantert variabel godtgjørelse -Totalt beløp				
3	Herav garantert variabel godtgjørelse utbetalt i løpet av regnskapsåret, som ikke er hensyntatt i bonustaket (bonus cap)				
	Sluttvederlag tildelt i tidligere perioder, som er utbetalt i løpet av regnskapsåret				
4	Sluttvederlag tildelt i tidligere perioder, som er utbetalt i løpet av regnskapsåret - Antall identifiserte ansatte				
5	Sluttvederlag tildelt i tidligere perioder, som er utbetalt i løpet av regnskapsåret - Totalbeløp				
	Sluttvederlag tildelt i løpet av regnskapsåret				
6	Sluttvederlag tildelt i løpet av regnskapsåret - Antall identifiserte				
7	Sluttvederlag tildelt i løpet av regnskapsåret - Totalbeløp				
8	Herav utbetalt i løpet av regnskapsåret				
9	Hvorav utsatt				
10	Herav sluttvederlag utbetalt i løpet av regnskapsåret, som ikke				
11	Herav høyeste betaling som er tildelt en enkelt person				

Aasen sparebank har ingen særskilte betalinger til ansatte med vesentlig innvirkning på bankens risikoprofil i 2025. Tilsvarende har banken i 2025 ingen utsatt godtgjørelse eller ansatte med godtgjørelse på 1 million euro eller mer, som illustrert i hhv. tabell 6 og 7 på etterfølgende side.

Tabell 5 . EU REM3 - Utsatt godtgjørelse

		a	b	c	d	e	f	EU - g	EU - h
	Utsatt og tilbakeholdt godtgjørelse	Totalt beløp for utsatt godtgjørelse tildelt for tidligere prestasjonsperioder	Herav beløp som utbetales/eller eierskap som overføres i regnskapsåret	Herav beløp som utbetales/eller eierskap som overføres i påfølgende regnskapsår	Beløp for resultatjustering foretatt i regnskapsåret til utsatt godtgjørelse som skulle utbetales/eller eierskap som overføres i regnskapsåret	Beløpet for resultatjustering gjort i regnskapsåret til utsatt godtgjørelse som skulle utbetales/eller eierskap som overføres i fremtidige resultatår	Totalt justeringsbeløp i løpet av regnskapsåret på grunn av implisitte justeringer i etterkant (dvs. endringer i verdien av utsatt godtgjørelse på grunn av endringer i prisene på instrumenter)	Summen av utsatt godtgjørelse tildelt for regnskapsåret som faktisk ble utbetalt i regnskapsåret	Summen av utsatt godtgjørelse tildelt for tidligere resultatperiode som har blitt overført, men som er underlagt tilbakeholdsperiode
1	Styre								
2	Kontantbasert								
3	Aksjer eller tilsvarende eierandeler								
4	Instrumenter som er knyttet til aksjer eller tilsvarende ikke-kontante instrumenter								
5	Andre instrumenter								
6	Andre former								
7	Toppledelse								
8	Kontantbasert								
9	Aksjer eller tilsvarende eierandeler								
10	Instrumenter som er knyttet til aksjer eller tilsvarende ikke-kontante instrumenter								
11	Andre instrumenter								
12	Andre former								
13	Øvrig toppledelse								
14	Kontantbasert								
15	Shares or equivalent ownership interests								
16	Instrumenter som er knyttet til aksjer eller tilsvarende ikke-kontante instrumenter								
17	Andre instrumenter								
18	Andre former								
19	Andre identifiserte ansatte								
20	Kontantbasert								
21	Aksjer eller tilsvarende eierandeler								
22	Instrumenter som er knyttet til aksjer eller tilsvarende ikke-kontante instrumenter								
23	Andre instrumenter								
24	Andre former								
25	Totalt beløp								

Tabell 6 EU REM4 - Godtgjørelser på 1 million euro eller mer per år

		a
	EUR	Identifiserte høyt betalte ansatte som angitt i artikkel 450(i) CRR
1	1 000 000 til under 1 500 000	
2	1 500 000 til under 2 000 000	
3	2 000 000 til under 2 500 000	
4	2 500 000 til under 3 000 000	
5	3 000 000 til under 3 500 000	
6	3 500 000 til under 4 000 000	
7	4 000 000 til under 4 500 000	
8	4 500 000 til under 5 000 000	
9	5 000 000 til under 6 000 000	
10	6 000 000 til under 7 000 000	
11	7 000 000 til under 8 000 000	
x	Forlenges etter behov hvis ytterligere betalingsbånd er nødvendig.	