

Kvartalsrapport 4-2025

SpareBank 
LOM OG SKJÅK



Innholdsliste

Rapport frå styret	3
Hovudtal for fjerde kvartal.....	3
4. kvartal oppsummert	3
Driftsresultat – hittil i år pr 4. kvartal	3
Forvaltningskapital.....	5
Innskot.....	5
Utlån.....	5
Soliditet og kapitaldekning.....	5
Likviditet og finansiering.....	5
Rating	6
Samfunnsansvar.....	6
Utsiktene framover	6
Resultatrekneskapen.....	9
Balansen	10
Endring i egenkapitalen.....	11
Nøkkeltal	12
Lønnsemd	12
Balanse.....	14
Soliditet og likviditet	18
Tilsette	19
Nøkkeltall – tabell.....	20
Resultat	21
Inntekter.....	21
Kostnader.....	21
Balanse	23
Balansen	23
Noter.....	25
Note 1 Regnskapsprinsipper	25
Note 2 Kritiske estimater	25
Note 3 Segmentinformasjon	26
Note 4 Innskudd og utlån.....	27
Note 5 Tap på utlån og garantier	28
Note 6 Kapitaldekning.....	32
Note 7 Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi.....	34
Note 8 Obligasjonsgjeld.....	35
Note 9 Finansielle derivater	35
Note 10 IFRS 16 Leieavtaler	35
Note 11 Finansielle instrumenter og motregning	36
Figurer.....	37

Rapport frå styret

Hovudtal for fjerde kvartal

Totalresultat 4. kvartal (mill. kr)	Totalresultat hittil i år (mill. kr)	Eigenkapitalavkastning pr. 4. kvartal
29,0	167,7	10,47 %
Utlånsvekst 12 mnd (inkl BK)	Innskotsdekning	Kapitaldekning
8,03 %	91,18 %	24,73 %

4. kvartal oppsummert

- Totalresultat 4. kvartal 29,0 mill. kr. (6,4 mill. kr)
- Totalresultat hiå 167,7 mill. kr. (174,2 mill. kr)
- Rentenetto hiå 2,11% (2,48%)
- Kostnadsprosent 56,5% (54,6%)
- Kostnadsførte tap 4. kvartal 11,7 mill. kr. (35,9 mill. kr)
- Vekst utlån 12 mnd. 8,0% (inkl. boligkreditt)
- Vekst utlån PM 12 mnd. 12,2% (inkl. boligkreditt)
- Vekst utlån BM 12 mnd. 0,3% (inkl. boligkreditt)
- Vekst innskot 12 mnd 10,0%

Driftsresultat – hittil i år pr 4. kvartal

Totalresultat etter skatt er på 167,7 mill. kr. Tilsvarande tal pr 4. kvartal 2024 var 174,2 mill. kr.

Hittil i år utgjør netto renteinntekter 225,7 mill. kr. Dette utgjør 2,11 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For tilsvarande periode i fjor utgjorde netto renteinntekter 233,3 mill. kr og 2,48 %. Vi har mykje overskotslikviditet som til dels er plassert i rentefond. Renteavkastninga på desse plasseringane blir klassifisert under netto finansinntekter, og utgjør 0,21% av gjennomsnittleg forvaltningskapital. I 2024 utgjorde dette 0,17% av gjennomsnittleg forvaltningskapital.

Renteinntektene har auka med 38,6 mill. kroner samanlikna med same periode i fjor, medan rentekostnadene har auka med 46,2 mill. kroner. Auken i kostnader kjem frå både innskot og verdipapirgjeld. Norges Bank sette styringsrenta ned 2 gonger i 2025 med tilsaman 0,50%, og banken fylgde opp denne rentenedgangen med rentenedgangar på både utlån og innskot. Vi har

god innskotsdekning, og deler av innskota står på brukskonti der det var lite rom for rentenedgang. I perioder med rentenedgang vil derfor marginen svekkast.

Netto provisjonsinntekter har auka med 7,8 mill. kr sidan same tid i 2024, og utgjer nå 49,8 mill. kr. Auken kjem i stor grad frå provisjonsinntekter frå SpareBank 1 Boligkreditt og frå forsikring.

Netto finansinntekter utgjer 122,4 mill. kroner pr 4. kvartal 2025, mot 116,0 mill. kroner i tilsvarande periode i fjor. Gevinst ved sal av aksjar i Samarbeidende Sparebanker AS på 35,7 mill. kroner inngår i denne summen, i tillegg til m.a. resultatdel frå Samarbeidende Sparebanker på 35,3 mill. kroner, utbytte på 16,1 mill. kroner og avkastning på plasseringar i rentefond på 22,4 mill. kroner.

Sum driftskostnader har gått opp frå 150,4 mill. kr til 155,8 mill. kr sidan same tid i fjor. Driftskostnader i prosent av driftsinntekter (ekskl. finansielle postar) er på 56,5 % mot 54,6 % etter fjerde kvartal 2024. Kostnadsauken gjeld for det meste auka aktivitet i banken.

I 4. kvartal har banken resultatført tap på 11,7 mill. kroner, ein nedgang på 7,9 mill. kroner samanlikna med 3. kvartal. I heile 2025 resultatførte banken tap på til saman 43,2 mill. kroner, nær 6 mill. meir enn året før. Styret og leiinga følgjer situasjonen tett, og er ikkje nøgde med utviklinga i resultatførte tap og balanseførte tapsavsetningar.

Tapskostnaden skuldast i hovudsak auka tapsavsetningar. Tapsavsetningane i 4. kvartal auka med 10,2 mill. kroner. Tapsavsetningar i trinn 3 auka med 15,6 mill. kroner, medan tap i trinn 1 og 2 blei redusert med 5,5 mill. kroner. Samla auke i tapsavsetningar for heile 2025 utgjer 32,0 mill. kroner. Auken skuldast fleire forhold, men det meste skriv seg frå negativ utvikling i den økonomiske situasjonen i nokre få store engasjement innan eigedom. Andelen av lån i trinn 3 i prosent av brutto utlån (inkl utlån overført til SB1 Boligkreditt) utgjer 4,48%, ein auke frå 2,28% i 2024.

Rundt 13 mill. kroner av resultatførte tap i 2025 gjeld PM, der banken har valt å setje av ein stor del av engasjementet knytt til nokre få kundar som har hatt langvarig kundeforhold i banken. Banken har tett dialog med desse kundane for å sikre ei berekraftig utvikling for alle interessentar og for å redusere tapa for banken.

Banken har i 2025 forbetra metodikken for vurdering av tapsavsetningar i trinn 3, noko som har ført til netto auke i tapsavsetningane for både PM og BM. Auka amortiseringseffektar har òg bidrege med 7,4 mill. kroner i tapskostnader for heile 2025, der 4,8 mill. kroner skriv seg frå 4. kvartal.

Styret har i samarbeid med leiinga sett i verk fleire tiltak for å redusere risikoen i bankens utlånsporfølje. Eit viktig verkemiddel er tilsetjing av kredittsjef, som no er på plass og inngår i bankens leiargruppe. I tillegg har styret revidert policy for kredittisiko og vedteke ein handlingsplan for å redusere risikoen i BM-porteføljen. Administrerande banksjef har òg varsla styret om at det vil bli gjennomført ytterlegare endringar i organiseringa, slik at banken på ein effektiv måte skal kunne redusere risikonivået i BM-porteføljen.

I 2023 flytta vi alle utlån knytt til næringane «utvikling og sal fast eigedom», «oppføring av bygningar» og «kjøp og sal av fast eigedom» frå trinn 1 til trinn 2. Dette er gjort med bakgrunn i at

dette er bransjar som har store utfordringar. Vi meiner nå at risikoen har materialisert seg i rekneskapen, og frå og med 3. kvartal 2025 opprettheld vi ikkje denne overstyringa.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er på 10,9 mrd. kroner. Banken har pr. 31.12.25 eit volum på 3,1 mrd. kroner i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Når ein reknar med dette, er forvaltningskapitalen på 14,0 mrd. kroner. Dette er ein auke på over 1,3 mrd. kr. sidan 31.12.2024 og tilsvarar 9,9 %.

Innskot

Dei siste 12 månadene har innskot frå kundar auka med 0,7 mrd. kroner, noko som tilsvarar 10,1 %. Innskot frå kundar er nå 8,1 mrd. kr.

Utlån

Siste 12 månadene har utlåna inkl lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt auka med 0,9 mrd. kr til 12,0 mrd. kr som tilsvarar 8,0 %. Utlånsvekst frå privatmarknaden er på 12,2 % og frå bedriftsmarknaden på 0,3 % (12 mnd. Inkl. overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt)

Soliditet og kapitaldekning

Banken har ein god soliditet med ei rein kjernekapitaldekning og kjernekapitaldekning på 27,16 % og kapitaldekning på 28,89 %. Etter høvesvis konsolidering med selskap i samarbeidande grupper, har vi kapitaldekning på 24,73 %, kjernekapitaldekning på 23,05 % og rein kjernekapitaldekning på 22,88 %. Vi viser elles til kapitaldekningsnota.

Betringa i kapitaldekning kjem av redusert risikovekta balanse i samband med innføring av CRR3, men vi har også ein effekt av sal av aksjar i Samarbeidende Sparebanker AS som gjev reduksjon i frådrag i ansvarleg kapital..

Eigenkapitalen medrekna overskotet hittil i år er på 1.649,2 mill. kr.

Likviditet og finansiering

Vi har ein stabil og god likviditet, og LCR pr. fjerde kvartal 2025 på 170 %. Vi viser til note for forfallsstruktur på obligasjonsgjelda.

Rekneskapen er ikkje revidert.

Rating

SpareBank 1 Lom og Skjåk var i andre kvartal i prosess med Nordic Credit Rating for tildeling av rating. Vi fekk tildelt BBB+ som langsiktig kredittvurdering med stabile utsikter. Vi meiner dette gjev eit rett bilete av SpareBank 1 Lom og Skjåk.

Samfunnsansvar

Vår visjon er «Lokalbanken din – der du er», og formålet vårt er «Drivkraft for utvikling av lokalsamfunnet». I SpareBank 1 Lom og Skjåk – Fjellbanken har vi desse verdiane: **nær – solid – livgjevande**. Vi er ein viktig samfunnsinstitusjon, som tek ansvar og bryr oss om lokalsamfunnet i bygdene våre i Nord-Gudbrandsdalen.

Gjennom vårt samarbeid med næringslivet, lag og foreiningar, ønskjer vi på vår måte å bidra til positiv utvikling i lokalsamfunnet vårt. Vi har ønskjer om å gje våre bidrag til allmenntilgjengelige formål (gåver, sponsorat, arrangement, talentstipend m.m.). Gjennom dette bidreg vi til at det er godt å bu og leva i Nord-Gudbrandsdalen.

Vi bidreg med finansiering til lokalt næringsliv, som skapar aktivitet og arbeidsplassar. Undersøkingar har synt at sparebankane er særskild viktige for landets småbedrifter ute i distrikta. I SpareBank 1 Lom og Skjåk har vi god kompetanse og god kjennskap til dei utfordringane og moglegheitane bedriftene i vårt område møter i sitt daglege virke. Vi ønskjer å vera ein god diskusjonspartnar og ein god samarbeidspartnar for næringslivsaktørane. Det er særskild viktig at vi er tett på kundane og marknaden i den tida vi nå er inne i, med noko meir økonomiske utfordringar òg for næringslivet.

SpareBank 1 Lom og Skjåk er òg ein stor og attraktiv kompetansearbeidsplass i Gudbrandsdalen. Gjennom å ha tilsette med god kompetanse på mange ulike fagfelt er vi ein god rådgjevar for kundane. Vi ønskjer å vera ein relasjonsbank for kundane våre, i tillegg må vi ha gode verkty på dei digitale og mobile flatene.

Vi har mål for ansvarleg og berekraftig bankdrift og ønskjer å forankre ein kultur for berekraftig verksemd, både internt i banken og ut mot kundar og samarbeidspartnarar.

Utsiktene framover

Styringsrenta i Noreg utgjer nå 4,00 %, etter gjennomførte rentekutt i juni og september, og etter at renta vart halde uendra på rentemøtet i Noregs Bank den 18. desember. Det er gjevne signal frå Noregs Bank om at neste rentekutt vert etter sommaren 2026, og at det neste år vil bli ett eller to kutt. Svak kronekurs er viktigaste årsak til at neste rentekutt er sett ut i tid. Noregs Bank har oppdatert sine utsikter og varslar at renta da vil utgjera litt over 3,00 % innan utgangen av 2028. Norges Bank advarer om at dersom krona svekker seg ytterlegare, så vil dei kunne måtte sette opp renta.

Det er forventet ein svak vekst fremover og BNP for fastlandsøkonomien er i følgje Noregs Bank venta å auke 1,30 % årlig i 2026 og 2027. Kredittveksten for bedrifter er på kun 1,70 % årleg vekst, noko som tyder på at næringslivet er avventande til å låne for å investere. Norsk økonomi er prega av svak vekst og høg prisvekst, med risiko for ein vidare kronesvekkelse.

Fleire bransjer og næringsaktørar har hatt eit krevjande år i 2025, og dette har ført til mindre aktivitet og strammare økonomi for fleire verksemder. Dette har ført til fleire konkursar i 2025, og vi vil òg måtte pårekne at 2026 vil vera eit krevjande år for mange verksemder i ulike bransjar.

Vi kjenner alle på ein uoversiktleg og uroleg verdssituasjon, med krig, stormaktsrivalisering og ein farleg politisk situasjon fleire stader. Noko som skapar uro både blant privatpersonar og bedrifter.

Vi i Fjellbanken ønskjer å vera til stades for kundane, og vera gode rådgjevarar og samtalepartar. Det er viktig med god og tett oppfølging gjennom krevjande tider, og i slike perioder er det òg særskild viktig at banken er fysisk tilstades i markedet og har god marknadskunnskap og god kjennskap til kundane.

SpareBank 1 Lom og Skjåk Fjellbanken vil òg i framtida ha fokus på å oppretthalde ei god drift og skape gode resultat for å kunne vera ein solid lokalbank og ein aktiv samfunnsaktør i Nord-Gudbrandsdalen.

Lom, 31.12.2025/13.2.2026

Elektronisk signert

Hans Ivar Kolden
Styreleiar
Heidrun R Marstein
Styremedlem

Karin Bing Orgland
Nestleiar
Sigbjørn Oppheim
Tilsette sin representant
Unni Strand
Administrerende banksjef

Simen Kvamme Repp
Styremedlem
Hjørdis Sletten
Tilsette sin representant



Resultatrekneskapan

(tall i tusen)	Note	4. kv 25	4. kv 24	31.12.2025	31.12.2024
Renteinntekter og lignende inntekter		136 876	133 675	550 428	511 780
Rentekostnader og lignende kostnader		78 685	72 983	324 751	278 529
Netto renteinntekter		58 192	60 693	225 677	233 251
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16 272	12 993	57 551	47 628
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 890	1 452	7 703	5 557
Netto provisjons- og andre inntekter		13 382	11 540	49 847	42 071
Utbytte og andre innt. av egenkapitalinstrument		10 536	6 670	52 804	56 587
Netto verdiendr. og gev/tap på valuta og fin.instr.og res fra andre finansielle inv.	<u>7</u>	12 937	16 616	69 605	59 398
Netto resultat fra finansielle eiendeler		23 474	23 286	122 409	115 985
Andre driftsinntekter		123	57	488	404
Sum inntekter		95 171	95 576	398 421	391 711
Lønn og andre personalkostnader		23 727	24 712	79 060	75 925
Andre driftskostnader	<u>10</u>	15 757	20 295	70 864	69 909
Avskrivninger av varige driftsmidler	<u>10</u>	1 479	1 226	5 923	4 564
Sum driftskostnader		40 963	46 234	155 848	150 398
Kredittap utlån, garantier mv. og på rentebærende verdipapir	<u>5</u>	11 695	35 925	43 227	37 244
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		42 513	13 417	199 346	204 069
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		12 749	7 443	30 850	30 503
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		29 763	5 974	168 496	173 566
Endring virkelig verdi PM	<u>5</u>	-1 068	618	-1 088	908
Skatt virkelig verdi PM		272	-227	272	-227
Sum andre inntekter og kostnader		-796	391	-816	681
Periodens totalresultat		28 967	6 365	167 681	174 247

Balansen

Tall i hele tusen	Note	31.12.2025	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		9 096	11 710
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansiseringsforetak		591 533	657 539
Netto utlån til og fordringer på kunder	<u>4</u>	8 676 606	8 217 560
Rentebærende verdipapirer		308 607	307 947
Finansielle derivater	<u>9</u>	23 547	26 719
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		994 081	474 099
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomheter		246 711	287 704
Eierinteresser i konsernselskaper		20	20
Varige driftsmidler		36 055	39 932
Andre eiendeler		16 004	17 282
SUM EIENDELER		10 902 260	10 040 513
Innskudd og andre innlån fra kunder	<u>4</u>	8 081 212	7 345 650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>8</u>	954 284	982 086
Finansielle derivater	<u>9</u>	0	0
Annen gjeld		68 437	61 924
Avsetninger	<u>5</u>	48 828	52 341
Ansvarlig lån		100 314	100 332
SUM GJELD		9 253 075	8 542 334
Sparebankens fond		1 645 732	1 478 051
Gavefond		3 453	20 128
SUM EGENKAPITAL		1 649 185	1 498 179
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10 902 260	10 040 513
Garantier		111 457	112 834
Ubenyttede kreditter		481 839	370 831
Lånetslagsagn		169 753	135 850

Lom, 31.12.2025/13.2.2026

Elektronisk signert

*Hans Ivar Kolden**Styreleiar**Heidrun R Marstein**Styremedlem**Karin Bing Orgland**Nestleiar**Sigbjørn Oppheim**Tilsette sin representant**Unni Strand**Administrerende banksjef**Simen Kvamme Repp**Styremedlem**Hjørdis Sletten**Tilsette sin representant*

Endring i egenkapitalen

Tall i hele tusen	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	1 324 829	3 862	1 328 691
Periodens resultat	173 566		173 566
Overført til gavefond	-20 000	20 000	
Utdelt fra gavefond		-3 733	-3 733
Andre inntekter og kostnader			
Endring i virkelig verdi utlån PM	681		681
Sum andre inntekter og kostnader	681		681
Totalresultat	174 247		174 247
SpareBank1 Gruppen - føring mot egenkapital	-1 025		-1 025
Egenkapital 31.12.2024	1 478 051	20 129	1 498 179
Egenkapital 01.01.2025	1 478 051	20 128	1 498 179
Periodens resultat	168 496		168 496
Overført til gavefond			
Utdelt fra gavefond		-16 675	-16 675
Andre inntekter og kostnader			
Endring i virkelig verdi utlån PM	-816		-816
Sum andre inntekter og kostnader	-816		-816
Totalresultat	167 681		167 681
Egenkapital 31.12.2025	1 645 732	3 453	1 649 185

Nøkkeltal

Lønnsemd

Rentenetto i prosent av Forvaltningskapital (FVK)

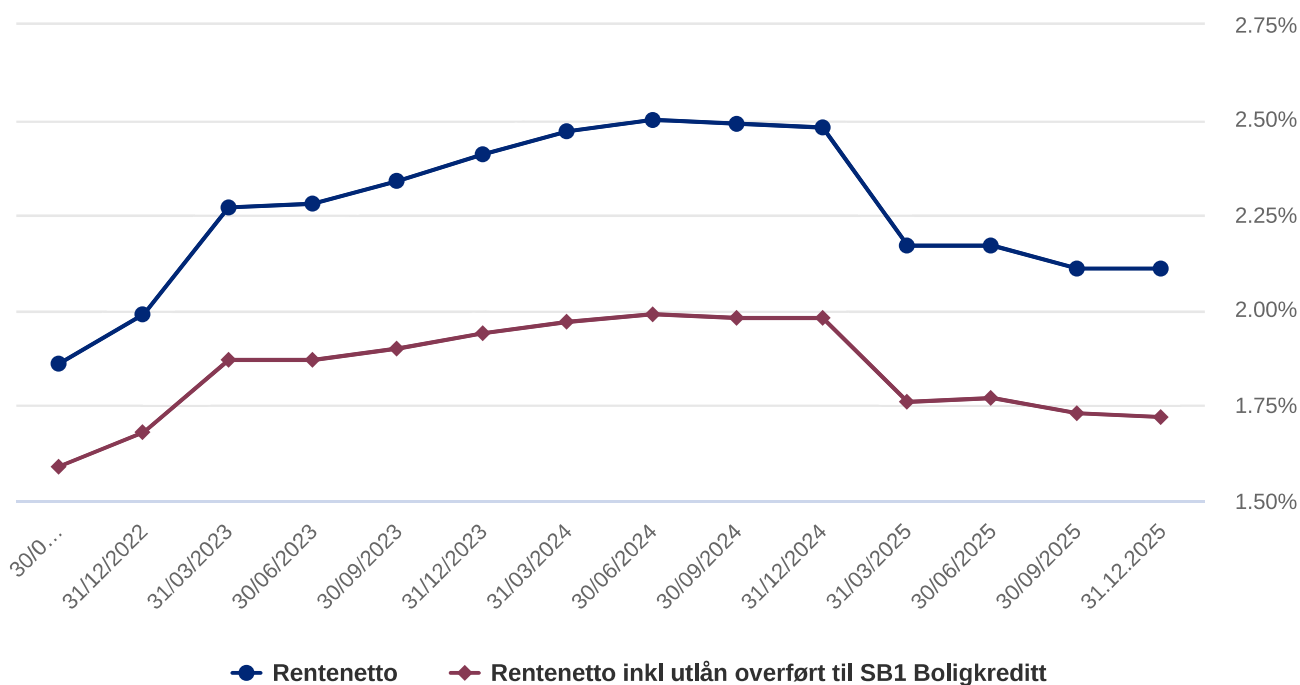
Rentenetto i % av FVK

2,11 %

Rentenetto i % av FVK inkl. BK

1,72 %

Utvikling i rentenetto i %



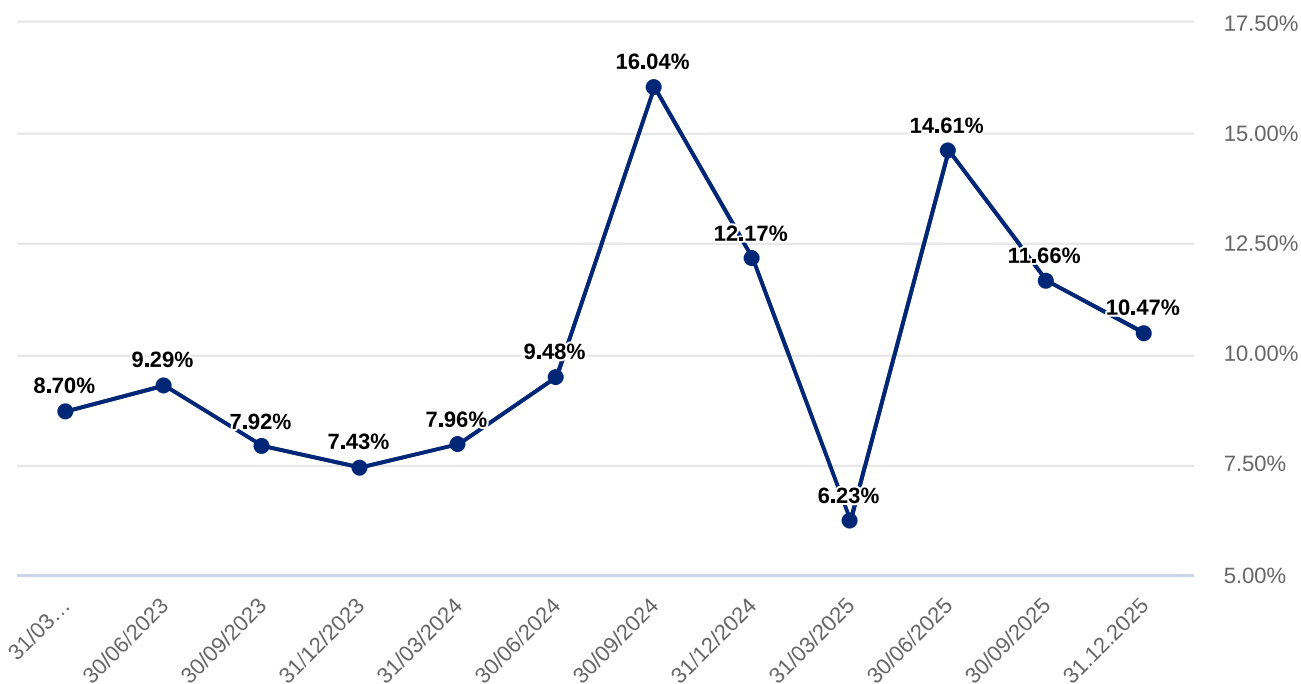
Rentenettoen pr. 4. kvartal i er 2,11 % av forvaltningskapitalen. Inklusive lån overført til Boligkreditt ble rentenettoen 1,72 %.

Eigenkapitalavkastning

Eigenkapitalavkastning etter skatt

10,47 %

Eigenkapitalavkastning



Eigenkapitalavkastninga etter skatt endte etter fjerde kvartal på 10,47 %. Banken har ikkje eksterne eigarar og betaler derfor ikkje utbytte. Vi arbeider likevel for å oppnå høgast mogleg eigenkapitalavkastning for å gjera det mogleg å vekse vidare, oppretthalde soliditeten og kunne gje eit størst mogleg bidrag attende til lokalsamfunnet over tid. Vår målsetjing for eigenkapitalavkastninga er 8 % etter skatt.

Driftskostnader i % av driftsinntekter

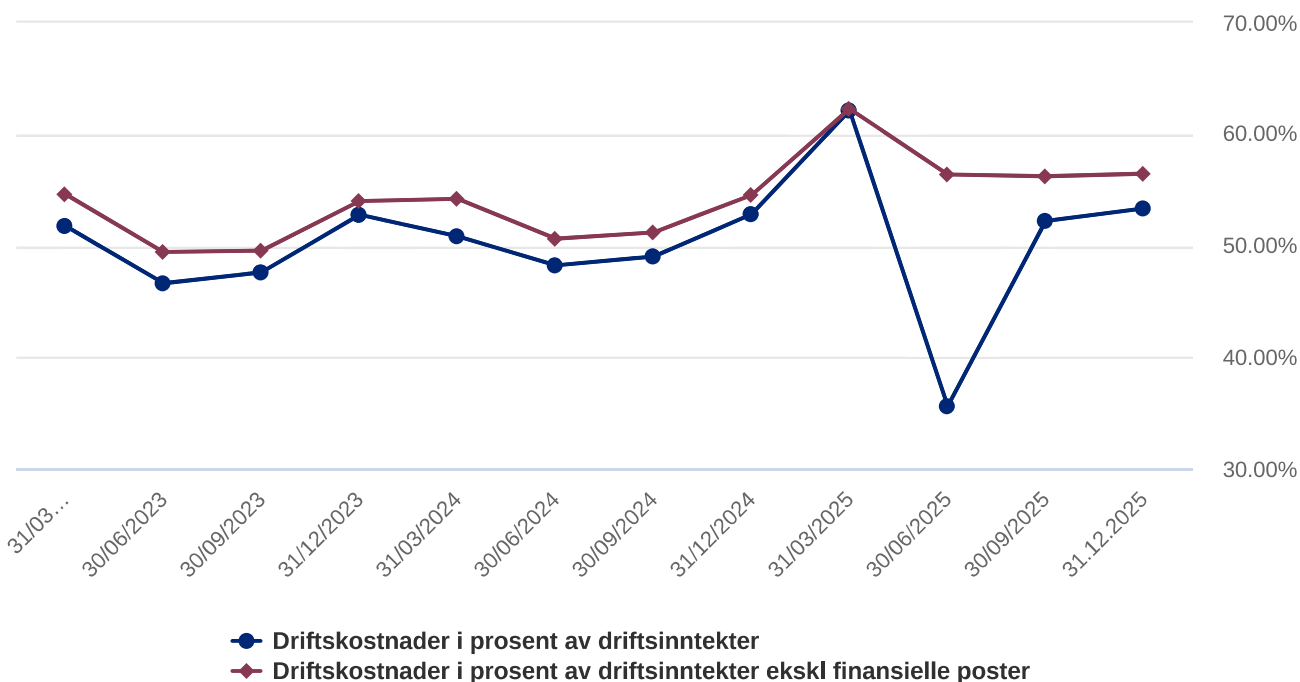
Driftskostnader i % av driftsinntekter

53,35 %

Ekskl. finansielle inntekter

56,46 %

Utvikling driftskostnader i % av driftsinntekter



Driftskostnadene i prosent av driftsinntekter var på 56,46 % ved utgangen av fjerde kvartal. Driftskostnadane som venta, og i tråd med budsjett.

Balanse

Brutto utlån med og utan Boligkreditt

Brutto utlån utan Boligkreditt (i tusen)

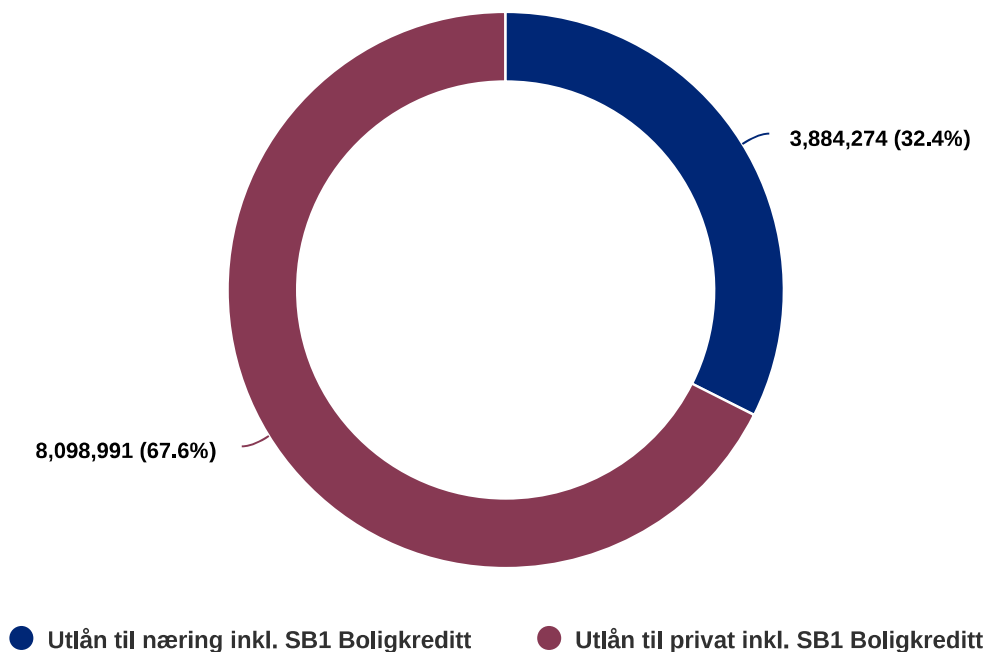
8 862 994

Inkludert Boligkreditt (i tusen)

11 983 266

Fordeling av utlån på næringsliv og privatmarknad

Fordeling av utlån til PM og BM



Fjellbanken har ein relativt høg andel av utlånseksponeringa mot BM-kundar. 32,4 % av utlåna til banken inklusive lån overført til Boligkreditt, er lånt ut til BM-kundar. Eksklusive lån til Boligkreditt er denne andelen 42,6 %. Utviklinga over tid ser du i [Figur 1](#). Fordelingen av BM-porteføljen pr. sektor finn du i [Note 4](#).



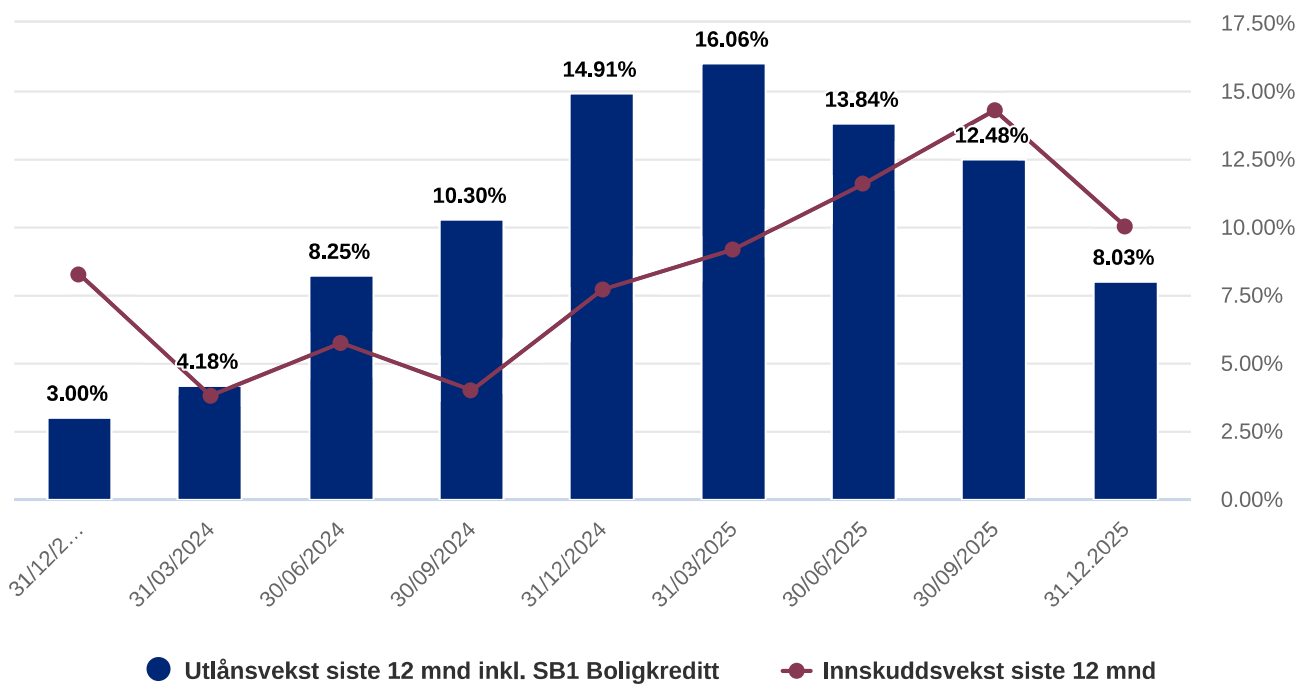
Innskot

Innskot frå kundar (i tusen)
8 081 212

Innskottsdekning
91,18 %

Innskottsvekst (12 md)
10,01 %

Utlåns- og innskottsvekst



Soliditet og likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR
170 %

Basel III-krav tilseier at vi må ha ein Liquidity Coverage Ratio på minimum 100%. Per 30.09.2025 er vår LCR 172 %, altså langt over minstekravet. Vi er tilfredse med å ha god likviditet.

Kapitaldekning

Morbank	Etter konsolidering
Rein kjernekapitaldekning 27,16 %	Rein kjernekapitaldekning 22,88 %
Kjernekapitaldekning 27,16 %	Kjernekapitaldekning 23,05 %
Kapitaldekning 28,89 %	Kapitaldekning 24,73 %
Uvekta kjernekapitaldekning 13,99 %	Uvekta kjernekapitaldekning 10,40 %

Bankens kapitaldekning på morbanknivå var per 31.12.2025 på 28,89 %, kjernekapitaldekninga og rein kjernekapitaldekning på 27,16 % og uvekta kjernekapitaldekning på 13,99 %. Etter høvesvis konsolidering for eigarandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, Kredittbanken AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS er kapitaldekninga på 24,73 %, medan kjernekapitaldekninga er på 23,05 % og rein kjernekapitaldekning på 22,88 % etter konsolidering. Uvekta kjernekapital var på 10,40 %. Bankens kapitalkrav ser du i [Note 6](#).

Tilsette

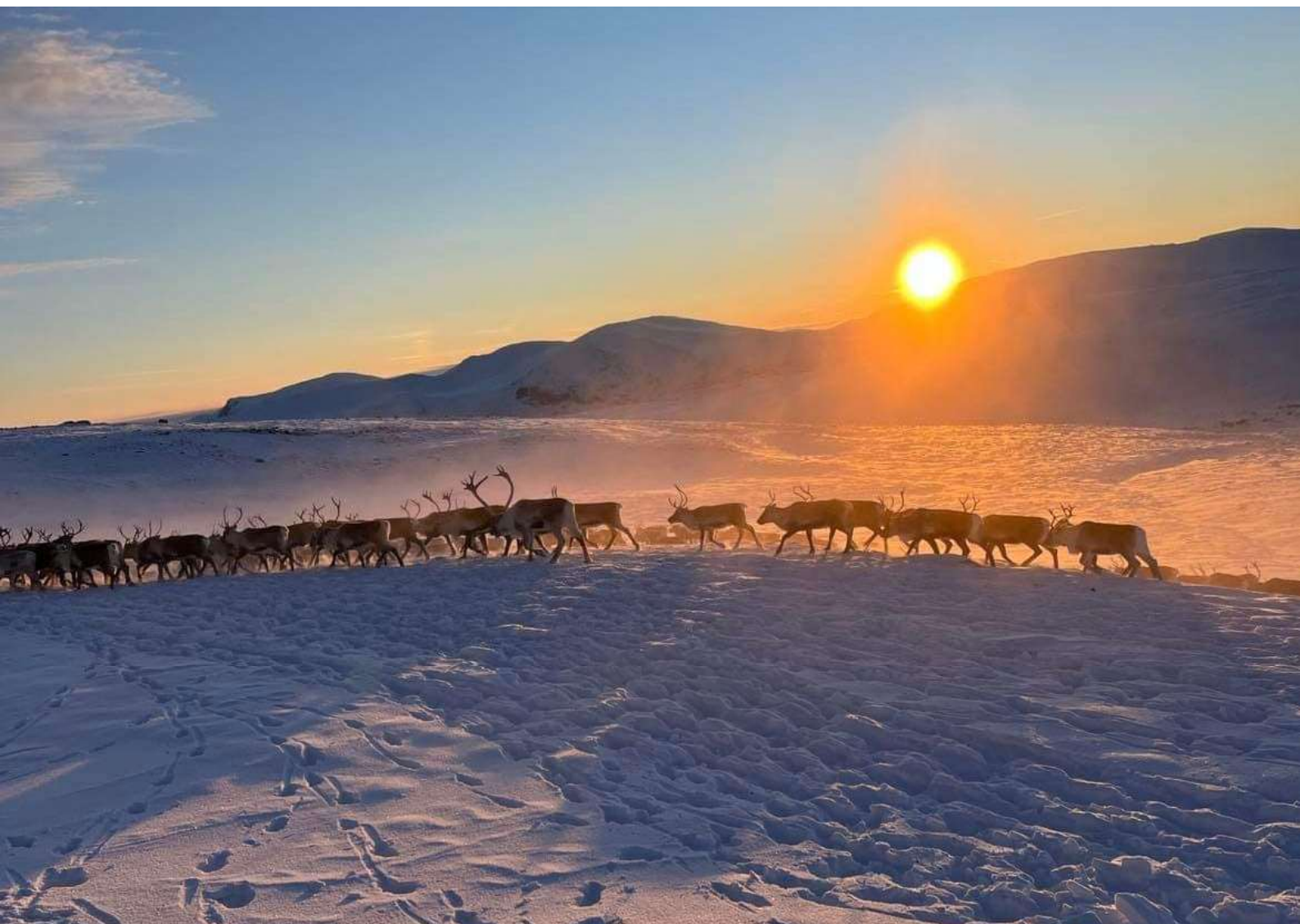
Antall tilsette
81

Antall årsverk
77



Andel kvinner
55 %

Snittalder
45



Nøkkeltall – tabell

(tall i 1000 - annualisert)	31.12.2025	31.12.2024
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning	10,47 %	12,17 %
Driftskostnader i prosent av gj.snitt forv.	1,46 %	1,60 %
Driftskostnader i prosent av driftsinntekter	53,35 %	52,83 %
Driftskostnader i prosent av driftsinntekter ekskl finansielle poster	56,46 %	54,55 %
Rentenetto	2,11 %	2,48 %
Rentenetto inkl utlån overført til SB1 Boligkreditt	1,72 %	1,98 %
Balansetall		
Brutto utlån til kunder	8 862 994	8 377 177
Brutto utlån inkl. overført til SB1 Boligkreditt	11 983 266	11 092 780
Innskudd fra kunder	8 081 212	7 345 650
Innskuddsdekning	91,18 %	87,69 %
Innskuddsdekning inkl. overført til SB 1 Boligkreditt	68,50 %	67,19 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	5,80 %	18,33 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. SB1 Boligkreditt	8,03 %	14,91 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	10,01 %	7,69 %
Utlån til næring inkl. SB1 Boligkreditt	3 884 274	3 874 240
Utlånsvekst BM inkl Boligkreditt (12 md.)	0,26 %	4,75 %
Utlån til privat inkl. SB1 Boligkreditt	8 098 991	7 218 539
Utlånsvekst PM inkl Boligkreditt (12 md.)	12,20 %	21,23 %
Forvaltningskapital	10 902 260	10 040 513
Forvaltningskapital inkl. SB1 Boligkreditt	14 022 531	12 756 115
Tap og mislighold		
Tap i prosent av brutto utlån	0,36 %	0,35 %
Andel lån i trinn 3 i % av brutto utlån	6,07 %	3,02 %
Andel lån i trinn 3 i % av brutto utlån inkl lån overført til SB1 Boligkreditt	4,48 %	2,28 %
Likviditet		
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	170 %	191 %
Soliditet (etter forholdsvis konsolidering)		
Kapitaldekning	24,73 %	22,27 %
Kjernekapitaldekning	23,05 %	20,51 %
Ren kjernekapitaldekning	22,88 %	20,32 %
Uvekta kjernekapitaldekning	10,40 %	10,04 %
Ansatte		
Antall ansatte	81	74
Årsverk	77	73

Resultat

Resultatsamandrag

	Note	4. kv 25	4. kv 24	31.12.2025	31.12.2024
Netto renteinntekter		58 192	60 693	225 677	233 251
Netto provisjons- og andre inntekter		13 382	11 540	49 847	42 071
Netto resultat fra finansielle eiendeler	<u>7</u>	23 474	23 286	122 409	115 985
Andre inntekter		123	57	488	404
Sum inntekter		95 171	95 576	398 421	391 711
Sum driftskostnader	<u>10</u>	40 963	46 234	155 848	150 398
Driftsresultat før tap		54 208	49 341	242 573	241 313
Kredittap utlån, garanti mv. og rentebærende verdipapir	<u>5</u>	11 695	35 925	43 227	37 244
Resultat før skatt		42 513	13 417	199 346	204 069
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		12 749	7 443	30 850	30 503
Periodens resultat		29 763	5 974	168 496	173 566
Resultat før andre inntekter og kostnader		29 763	5 974	168 496	173 566
Endring virkelig verdi PM	<u>5</u>	-1068	618	-1088	908
Skatt virkelig verdi PM		272	-227	272	-227
Sum andre inntekter og kostnader		-796	391	-816	681
Periodens totalresultat		28 967	6 365	167 681	174 247

Inntekter

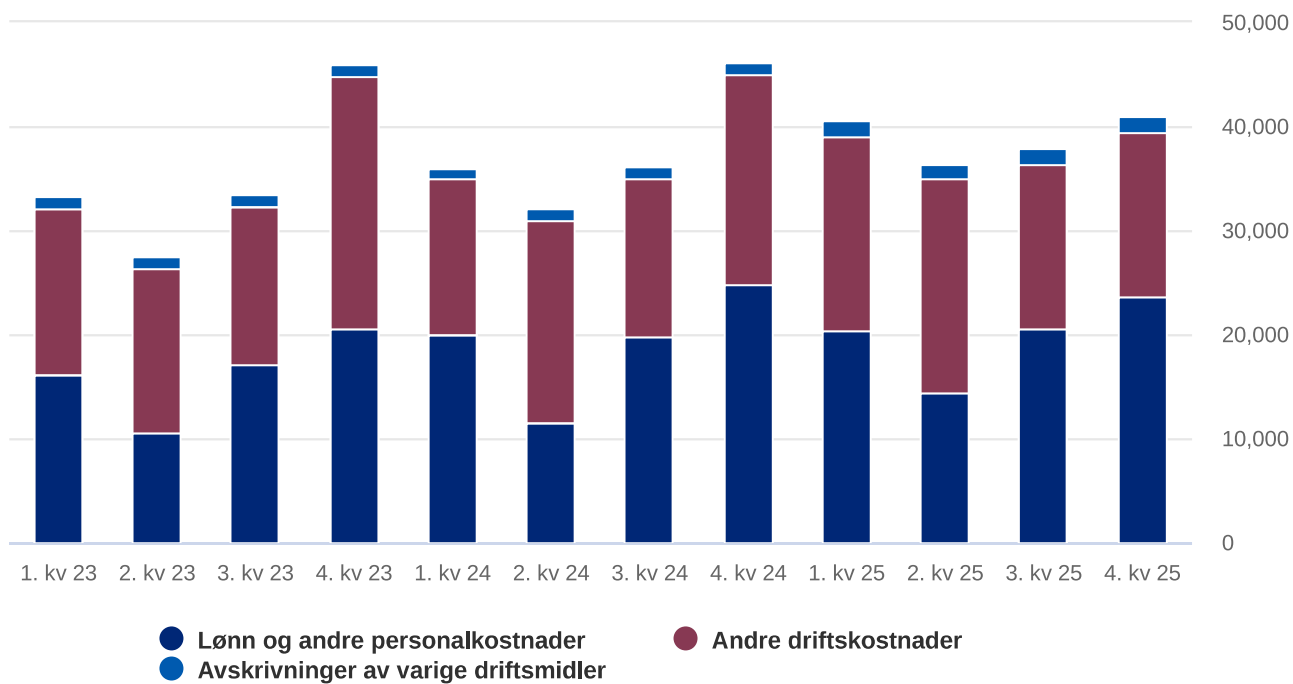
I 4. kvartal 2025 vart renteinntektene på 136,9 mill. kr og rentekostnadene på 78,7 mill. kroner og med det ein rentenetto på 58,2 mill. kroner. Netto renteinntekter er ned med 2,5 mill. kroner samanlikna med tilsvarande kvartal i 2025, og opp med 3,0 mill. kroner frå tredje kvartal 2025.

Inntekter på lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS, blir rekneskapsført som provisjonsinntekter. Desse inntektene vart i 4. kvartal på 2,3 mill. kroner, ein liten nedgang frå 3. kvartal 2025. Netto resultat frå finansielle eigendelar vart 23,5 mill. kroner i 4. kvartal.

Kostnader

Totale driftskostnader i 4. kvartal vart 41,0 mill. kroner. Fordelinga i driftskostnader ser du nedanfor.

Fordeling av driftskostnader



Balanse

Balansen

Forvaltningskapital (mill. kr)

10 902

Forvaltningskapital inkl Boligkreditt (mill. kr)

14 023

12 mnd utlånsvekst PM

12,20 %

12 mnd utlånsvekst BM

0,26 %

Innskotsvekst siste 12 mnd

10,01 %



Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for SpareBank 1 Lom og Skjåk er satt opp etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4 2.ledd b). Dette medfører at regnskapet blir utarbeidet i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Delårsrapporteringen omfatter ikke all informasjonen som blir krevd i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp er i tusen kroner med mindre annet er opplyst.

Regnskapet er ikke revidert.

Note 2 Kritiske estimater

Ved utarbeidelse av bankregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader.

I årsregnskapet er dette redegjort for i note 3, Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper. Estimater i regnskapet for 4. kvartal 2025 er verdsatt etter samme prinsipper som presentert i årsregnskapet for 2024.

Virkelig verdi-vurdering av fastrentelån blir foretatt ved å sammenligne rente på balanseførte lån med rente på lån med tilsvarende løpetid pr balansedato. Denne prisen vil i stor grad være påvirket av lange renter, og vi vil derfor oppleve til dels store verdisvingninger på fastrentelån med lang rentebindingstid.

Note 3 Segmentinformasjon

Inndeling i segment som beskrevet under, er knyttet til den måten banken blir styrt og fulgt opp internt. På balanseposter blir det segmentert kun på innskudd og utlån. Resten av balansen er klassifisert under Øvrig virksomhet. Privatmarked (PM) inneholder alle privatkunder for hele banken. Bedriftsmarked (BM) inneholder alle, både små og store, bedriftsengasjement.

Segmentet PM er definert som de kundene som har statistiske kjennetegn for privatpersoner. BM-segmentet inneholder således alle kundene med statistiske kjennetegn for bedrifter, personlig næringsdrivende, aksjeselskap osv.

	31.12.2025			
RESULTAT	Privatmarked	Bedriftsmarked	Øvrig virksomhet	Totalt
Netto renteinntekter	92 828	127 779	5 070	225 677
Provisjon Boligkreditt	8 012	1 005		9 017
Netto andre provisjonsinntekter	8 514	4 521	27 796	40 831
Netto andre inntekter			122 897	122 897
Driftskostnader			155 848	155 848
Resultat før tap	109 354	133 305	-86	242 573
Kreditttap på utlån og garantier	8 629	34 599		43 227
Resultat før skatt	100 725	98 707	-86	199 346
BALANSE	Privatmarked	Bedriftsmarked	Øvrig virksomhet	Totalt
Brutto utlån til kunder	5 083 760	3 779 234		8 862 994
Nedskrivning utlån, eksklusiv fastrente	-12 926	-121 081		-134 007
Verdiendring utover tapsnedskrivning	-10 582	-41 799		-52 381
Netto utlån til kunder	5 060 252	3 616 354		8 676 606
Øvrige eiendeler			2 225 654	2 225 654
Sum eiendeler pr segment	5 060 252	3 616 354	2 225 654	10 902 260
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 385 866	2 695 347		8 081 212
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	15	1 377		1 392
Annen gjeld og egenkapital			2 819 656	2 819 656
Sum egenkapital og gjeld pr segment	5 385 880	2 696 724	2 819 656	10 902 260

Note 4 Innskudd og utlån

Innskudd			Utlån	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
8 784	0	Borettslag	0	0
307 692	316 893	Bygg og anlegg	145 549	120 069
213 347	224 504	Eiendom	1 198 699	1 240 399
916 964	899 524	Finansiell og offentlig sektor	252 752	337 683
135 612	134 430	Industri	82 855	72 342
447 130	396 312	Primærnæringer	1 514 472	1 464 372
163 115	142 591	Tjenesteytende næring	130 522	155 677
70 773	48 663	Transport og kommunikasjon	21 475	18 557
357 444	333 856	Varehandel, hotell og restaurant	380 132	325 315
74 486	42 968	Øvrige næringer	52 780	29 736
2 695 347	2 539 741	Sum næring	3 779 234	3 764 150
5 385 866	4 805 909	Lønnstagere o.l.	5 083 760	4 613 027
8 081 212	7 345 650	Sum innskudd / brutto utlån	8 862 994	8 377 177
		Nedskrivinger for tap på utlån	134 007	101 712
		Verdiendringer	-52 381	-57 905
		Sum netto utlån	8 676 606	8 217 561
		Sum brutto utlån	8 862 994	8 377 177
		Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	3 120 271	2 715 602
		Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	11 983 266	11 092 779

Innskudd			Utlån	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
701 239	623 444	Dovre	610 484	580 218
514 397	492 794	Lesja	766 601	706 226
1 458 151	1 380 357	Lom	765 795	801 038
681 050	613 904	Oslo	2 009 911	1 774 015
1 357 262	1 291 287	Skjåk	769 649	735 352
1 337 877	1 263 218	Vågå	866 555	789 771
490 634	403 199	Akershus	1 064 612	987 307
1 540 601	1 277 446	Øvrig	2 009 388	2 003 251
8 081 212	7 345 650	Sum innskudd / brutto utlån	8 862 994	8 377 177

Note 5 Tap på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier	31.12.2024	Endring tapsavsetning	31.12.2025
Avsetning til tap etter amortisert kost	89 642	26 358	116 000
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	13 863	5 536	19 399
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	103 505	21 743	135 399
Presentert som:			
Avsetning til tap på utlån	101 712	32 296	134 007
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1 793	-401,579	1 392
Balanse	103 505	31 894	135 399

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn. Avstemningsposter inkluderer:

–Bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.

–Nye utstedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.

–Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kreditt-tap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår.

–Ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

–Amortiseringseffekter knyttet til tap i balansen er inkludert i tapsavsetninger.

–Endringer i tapsavsetninger knyttet til fastrentelån klassifisert som verdiendring.

Brutto utlån (ekskl. fastrente)	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse IB	6 554 609	1 034 561	252 831	7 842 002	5 241 469	1 117 430	143 419	6 502 318
Avsetning til tap overført til Trinn 1	353 652	-351 955	-1 697	0	206 822	-206 822	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-194 844	203 443	-8 598	0	-279 269	285 838	-6 569	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-128 795	-160 776	289 572	0	-33 487	-95 477	128 964	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1 634 215	44 844	0	1 679 059	1 827 333	68 432	0	1 895 765
Økning i måling av tap	1 273 761	68 858	36 589	1 379 209	1 438 369	248 083	12 377	1 698 829
Reduksjon i måling av tap	-1 302 332	-95 108	-13 025	-1 410 466	-1 250 285	-306 667	-8 001	-1 564 952
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 009 552	-76 664	-17 919	-1 104 135	-596 343	-76 255	-5 282	-677 880
Endring som skyldes konstaterte tap	0	0	-178	-178	0	0	-12 078	-12 078
Balanse UB	7 180 713	667 202	537 575	8 385 491	6 554 609	1 034 561	252 831	7 842 002

Kreditrisiko brutto utlån (ekskl. fastrente)

	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	2 779 340	8 528	0	2 787 868	2 752 508	41 229	0	2 793 739
Lav	2 172 387	5 716	0	2 178 103	2 105 032	36 451	0	2 141 483
Middels	2 010 154	128 458	0	2 138 612	1 440 616	444 204	0	1 884 820
Høy	150 575	206 364	0	356 939	109 104	174 975	0	284 078
Svært høy	68 257	318 136	25553	411 946	147 348	337 703	1503,28	486 554
Misligholdt og nedskrevne	0	0	512 022	512 022	0	0	251 328	251 328
Balance UB	7 180 713	667 202	537 575	8 385 491	6 554 609	1 034 561	252 831	7 842 002

Total balanseført tapsavsetning (eksklusiv fastrente)

	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balance IB	5 932	33 880	63 694	103 505	5 323	35 533	35 194	76 049
Avsetning til tap overført til Trinn 1	7 915	-7 846	-69	0	2 643	-2 643	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-584	641	-57	0	-679	1 524	-845	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-1 425	-4 261	5 686	0	-86	-4 924	5 010	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	652	1 401	0	2 052	906	1 942	0	2 849
Økning i måling av tap	848	4 816	54 877	60 542	3 017	17 122	36 745	56 885
Reduksjon i måling av tap	-8 860	-5 393	-5 204	-19 457	-5 890	-14 093	-6 787	-26 769
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-398	-2 400	-8 443	-11 241	-453	-582	-596	-1 631
Endring som skyldes konstaterte tap	0	0	-4	-4	0	0	-5 027	-5 027
Balance UB	4 081	20 836	110 482	135 399	5 932	33 880	63 694	103 505
herav lån til privatmarked	736	958	11 232	12 926	1 353	2 009	2 865	6 228
herav lån til bedriftsmarked	2 826	19 006	99 249	121 081	4 156	30 513	60 815	95 484
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	518	872	1	1 391	423	1 358	12	1 793

Tapsavsetning på brutto utlån (eksklusiv fastrente)

	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balance IB	5 509	32 522	63 681	101 712	5 938	33 148	35 181	74 267
Avsetning til tap overført til Trinn 1	7 256	-7 187	-69	0	2 419	-2 419	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-559	615	-56	0	-616	1 461	-845	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-1 425	-4 249	5 674	0	-86	-4 914	4 999	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	594	1 389	0	1 983	879	1 755	0	2 633
Økning i måling av tap	773	4 377	55 008	60 158	2 949	17 381	36 752	57 082
Reduksjon i måling av tap	-8 193	-5 102	-5 321	-18 616	-5 524	-13 357	-6 783	-25 664
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-392	-2 400	-8 434	-11 226	-449	-534	-596	-1 579
Endring som skyldes konstaterte tap	0	0	-4	-4	0	0	-5 027	-5 027
Balance UB	3 562	19 964	110 480	134 007	5 509	32 522	63 681	101 712
01.01. Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,09 %	2,97 %	24,53 %	1,21 %	0,09 %	2,97 %	24,53 %	1,12 %
31.12. Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,05 %	2,99 %	20,75 %	1,60 %	0,08 %	3,14 %	25,19 %	1,30 %

Tapsavsetning på ubenyttet kreditt, lånetilsagn og garantier

	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse IB	423	1 358	12	1 793	534	2 385	14	2 933
Avsetning til tap overført til Trinn 1	660	-660	0	0	224	-224	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-26	26	-1	0	-63	63	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	0	-12	12	0	0	-10	11	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	58	12	0	69	28	188	0	215
Økning i måling av tap	103	453	1	556	80	809	2	892
Reduksjon i måling av tap	-694	-304	-14	-1 012	-377	-1 804	-15	-2 196
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6	-1	-9	-15	-4	-48	0	-52
Endring som skyldes konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse UB	518	872	1	1 392	423	1 358	12	1 793

Periodens tap på utlån og garantier

	31.12.2025	31.12.2024
Endring i IFRS nedskrivning	28 331	27 079
Konstaterte, tidl ikke skrevet ned	112	5 272
Konstaterte, tidl. nedskrevet	8 482	4 077
Inngang tidl. konstaterte tap	-857	-311
Amortiseringer o.a.	7 158	1 127
Sum kostnadsførte tap	43 227	37 244

Sensitivitetsanalyse Tapsmodell

Banken benytter en tapsmodell som er utarbeidet av SpareBank 1 Kompetansesenter for Kreditt. Modellen tar direkte hensyn til utvikling i de makroøkonomiske størrelsene rentenivå og arbeidsledighet. Disse benyttes videre til å estimere misligholdssannsynlighet (PD), og tap gitt mislighold (LGD). I LGD beregningen inngår også estimerer på verdifall av sikkerheter. PD og LGD er sentrale parametere i beregningen av ECL. I tillegg til observert rentenivå og arbeidsledighet må det gjøres estimerer av de to makroøkonomiske størrelsene fremover i tid. Estimatenes er bygd på tre ulike makrosenarioer som tildeles hver sin sannsynlighet/vekt i ECL-beregningen. I hele 2024 ble det brukt 80/10/10 vektning, og dette videreføres i 4. kvartal 2025. Dette er i tråd med makrosenarioene fra SpareBank 1 Kompetansesenter for kreditt, og den sannsynligheten som er lagt til grunn for at hvert av de tre scenarioene skal inntreffe.

Tabellene under viser totale tapsavsetninger inkl. fastrentelån (trinn 2 og 3) før amortiseringer og tilbakeføring av avsetninger til boliglån i trinn 1.

Tapsavsetning ved anvendt vektning

	Vekt	BM	PM	Tapsavsetning Totalt
Senario 1 (Base case)	80 %	105 470 853	23 436 343	103 125 757
Senario 2 (Worst case)	10 %	132 437 890	29 636 439	16 207 433
Senario 3 (Best Case)	10 %	99 555 958	22 521 661	12 207 762
Sum	100 %	107 576 067	23 964 884	131 540 952

Tapsavsetning ved økt worst case

	Vekt	BM	PM	Tapsavsetning Totalt
Senario 1 (Base case)	70 %	105 470 853	23 436 343	90 235 037
Senario 2 (Worst case)	20 %	132 437 890	29 636 439	32 414 866
Senario 3 (Best Case)	10 %	99 555 958	22 521 661	12 207 762
Sum	100 %	110 272 771	24 584 894	134 857 665

Tapsavsetning ved økt best case

	Vekt	BM	PM	Tapsavsetning Totalt
Senario 1 (Base case)	70 %	105 470 853	23 436 343	90 235 037
Senario 2 (Worst case)	10 %	132 437 890	29 636 439	16 207 433
Senario 3 (Best Case)	20 %	99 555 958	22 521 661	24 415 524
Sum	100 %	106 984 578	23 873 416	130 857 994

Note 6 Kapitaldekning

	31.12.2025	31.12.2024
Grunnlag kapitaldekning		
Sparebankens fond	1 644 177	1 498 051
Gavefond	5 008	128
Sum egenkapital	1 649 185	1 498 179
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor	-81 732	-120 054
Andre fradrag i ren kjernekapital	-4 787	-3 749
Sum ren kjernekapital	1 562 666	1 374 376
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor		0
Sum kjernekapital	1 562 666	1 374 376
Tilleggskapital utover kjernekapital	100 314	
Ansvarlig lån		100 332
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor	-732	-1 037
Netto ansvarlig kapital	1 662 248	1 473 670
Risikovekta beregningsgrunnlag		
Kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	5 225 749	5 243 186
Operasjonell risiko	524 342	529 325
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	2 724	14 582
Sum beregningsgrunnlag	5 752 816	5 787 092
Ren kjernekapitaldekning	27,16 %	23,75 %
Kjernekapitaldekning	27,16 %	23,75 %
Kapitaldekning	28,89 %	25,46 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	13,99 %	13,58 %
Forholdsmessig konsolidering eierforetak i samarbeidende grupper	31.12.2025	31.12.2024
Ren kjernekapital	1 539 795	1 342 213
Kjernekapital	1 550 944	1 354 832
Ansvarlig kapital	1 663 829	1 470 646
Beregningsgrunnlag	6 728 908	6 605 070
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	22,88 %	20,32 %
Kjernekapitaldekning	23,05 %	20,51 %
Ansvarlig kapitalkapitaldekning	24,73 %	22,27 %
Uvektet kjernekapital	10,40 %	10,04 %
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts-, og forringelsesrisiko	31.12.2025	31.12.2024
Myndigheter	22 193	16 711
Institusjoner	130 193	142 741
Foretak	124 704	869 393
Massemarkedsengasjementer	85 530	1 158 468
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 566 387	1 947 680
Forfalte engasjementer	566 967	281 040
Høyrisikoengasjement		246 249
Subordinert gjeld	9 134	
Obligasjoner med fortrinnsrett	16 618	29 855
Andeler i verdipapirfond	129 136	40 905
Egenkapitalposisjoner	479 326	437 894
Øvrige engasjementer	95 562	72 251
Beregningsgrunnlag for kreditt- og forringelsesrisiko	5 225 749	5 243 186
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko*	524 342	529 325
Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet hos motpart	2 724	14 582

SpareBank 1 Lom og Skjåks kapitalkrav:

Fra og med 2. kvartal er kapitaldekning beregnet etter CRR3.

Pr 31.12.25 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 4,5 prosent og motsyklisk buffer 2,5 prosent. Pilar 1-kravene er ren kjernekapitaldekning på 14,0 prosent, kjernekapitaldekning på 15,5 prosent og kapitaldekning på 17,5 prosent for å dekke minste- og bufferkravene.

Gjennom Pilar 2 har Finanstilsynet pålagt SpareBank 1 Lom og Skjåk å ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 1,9% av beregningsgrunnlaget for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket i minstekravet i Pilar 1. $\frac{3}{4}$ av kravet skal dekkes av kjernekapital og $\frac{1}{4}$ av kjernekapitalen skal dekkes av ren kjernekapital. Krav til ren kjernekapital er da 15,07 %, til kjernekapital 16,9 % og kapitaldekningskravet 19,4%. SpareBank1 Lom og Skjåk benytter standard-metoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Forholdsmessig konsolidering skal gjøres med eierandeler i foretak i samarbeidende grupper. SpareBank1 Lom og Skjåk foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, Kredittbanken AS og SB1 Finans Midt Norge AS. Pilar 2-kravet gjelder på konsolidert nivå.

F.o.m 2. kvartal 2024 tar vi ikke eierandeler i selskap som innkonsolideres til fradrag i ansvarlig kapital, men legger de til beregningsgrunnlaget. Dette påvirker kapital, beregningsgrunnlag og leverage ratio for morbank.

Note 7 Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi

Følgende tabell presenterer bankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi	31.12.2025				31.12.2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Eiendeler (hele tusen kroner)								
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Derivater		23 547		23 547		26 719		26 719
- Obligasjoner og sertifikater		308 607		308 607		307 947		307 947
- Rentefond		686 897		686 897		204 527		204 527
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond			307 184	307 184			269 573	269 573
- Fastrentelån			428 918	428 918			479 961	479 961
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				0				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		6 240 900		6 240 900		5 711 366		5 711 366
Sum eiendeler	0	7 259 951	736 102	7 996 053	0	6 250 559	749 533	7 000 092
Forpliktelser (hele tusen kroner)								
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet								
- Derivater								
Sum forpliktelser								

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2025:

	Fastrente- lån	Egenkapital- instrumenter	Sum
Inngående balanse	479 961	269 573	749 534
Investeringer i perioden		38 151	38 151
Tilbakebetaling av kapital			0
Salg i perioden (til bokført verdi)		-2 358	-2 358
Netto volumendring i perioden	-57 672		-57 672
Gevinst(+) eller tap (-) ført i resultatet	6 629	1 819	8 448
Gevinst (+) eller tap (-) ført direkte mot utvidet resultat			
Overført til nivå 3			
Utgående balanse	428 918	307 184	736 102

Note 8 Obligasjonsgjeld

	31.12.2024	Emittert	Forfalt/innløst	Andre endringer	31.12.2025
Obligasjonsgjeld, nom. verdi	970 000	195 000	-220 000		945 000
Verdijusteringer	1 927			-889	1 038
Påløpte renter	10 159			-1 913	8 246
	982 086	195 000	-220 000	-2 802	954 284
Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt				31.12.2025	31.12.2024
2025					120 000
2026				205 000	305 000
2027				170 000	170 000
2028				170 000	100 000
2029				300 000	275 000
2030				100 000	
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi				945 000	970 000
	31.12.2024	Emittert	Forfalt/innløst	Andre endringer	31.12.2025
Ansvarlig lån	100 000				100 000
Verdijusteringer				0	
Påløpte renter	332			-18	314
	100 332			-18	100 314

Note 9 Finansielle derivater

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Kontraktsvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved årets slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjelder for alle rentederivater. Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Til virkelig verdi over resultatet (Hele tusen kroner)	31.12.2025			31.12.2024		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån	385 000	23 547	0	385 000	26 719	0
Sum renteinstrumenter	385 000	23 547	0	385 000	26 719	0

Note 10 IFRS 16 Leieavtaler

Leieavtalene som er omfattet er leie av lokaler i Lom, Vågå, Dombås og Oslo. Utover dette har banken kun mindre leieavtaler som kommer inn under unntaket for lav verdi. Som marginal lånerente er antatt lånerente for næringseiendom (kontorlokaler) i de aktuelle områdene i et intervall fra 7,45 % til 8,15 %.

Balanse	31.12.2024	31.12.2025	30.09.2024
Bruksrett	15 257	13 477	0
Forpliktelse	-16 551	-14 892	0
Resultat	31.12.2024	31.12.2025	30.09.2024
Avskrivning leieavtaler	1 812	2 098	0
Rentekostnader	1 098	1 016	-
Kostnader IFRS 16	2 910	3 114	-
Endring driftskostnad	-2 649	-2 993	0
Endring i resultat før skatt	261	121	0

Note 11 Finansielle instrumenter og motregning

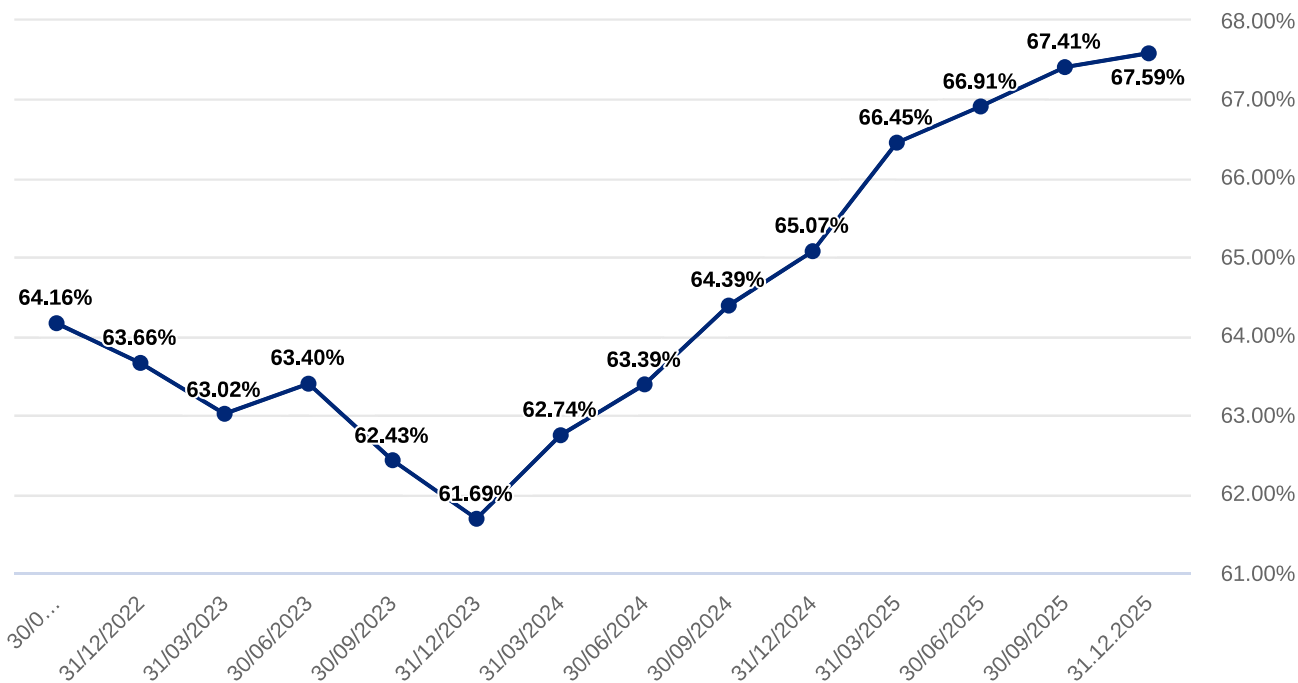
Banken er pliktig å opplyse om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring ihht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge ihht. IFRS 7.13 A-F.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

SpareBank 1 Lom og Skjåk har ikke inngått ISDA-avtaler som tillater motregning på finansielle instrumenter. Kunder som driver tradingvirksomhet henvises til Sparebank 1 SMN for utøvelse av virksomheten.

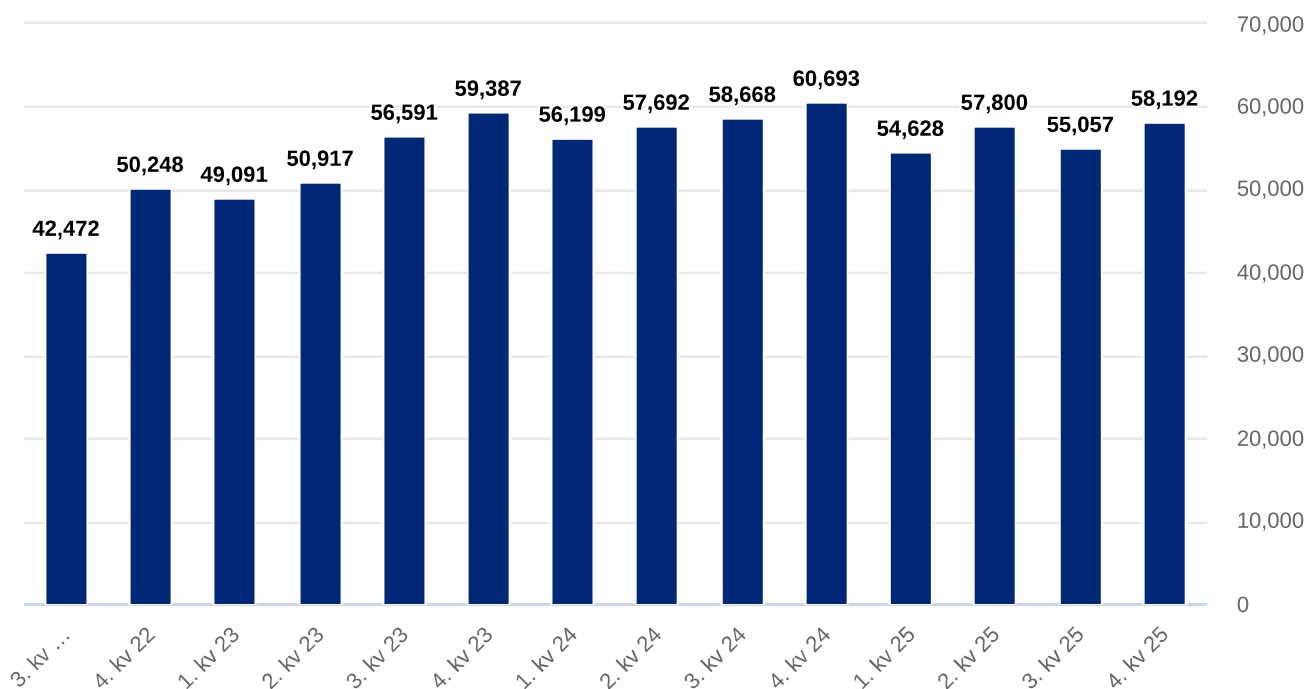
Figurer

Utvikling i andel PM-lån av brutto utlån inkl. BK



Figur 1: Utvikling i andel PM-lån av brutto utlån inkl. lån overført til Boligkreditt

Utvikling netto renteinntekter



Figur 2: Utvikling i netto renteinntekter