



Årsrapport 2025

Innholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Innholdsfortegnelse | 2 |
| Investorinformasjon | 1 |
| Nøkkeltall..... | 3 |
| Styret i Selbu Sparebank..... | 5 |
| Styrets beretning for 2025..... | 6 |
| Resultatregnskap (i hele tusen) | 30 |
| Balanse..... | 31 |
| Egenkapitaloppstilling..... | 32 |
| Kontantstrømanalyse..... | 33 |
| Note 1 – Regnskapsprinsipper..... | 35 |
| Note 2 – Kredittrisiko | 39 |
| Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger | 43 |
| Note 4 – Kapitaldekning | 44 |
| Note 5 – Risikostyring..... | 46 |
| Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet..... | 48 |
| Note 7 – Fordeling av utlån..... | 50 |
| Note 8 – Kredittforringede engasjement | 50 |
| Note 9 – Forfalte og tapsutsatte engasjement..... | 52 |
| Note 10 – Maksimal kredittrisikoeksponering..... | 52 |
| Note 11 – Nedskrivinger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier | 54 |
| Note 12 – Store engasjement | 57 |
| Note 13 – Sensitivitet..... | 57 |
| Note 14 – Likviditetsrisiko | 58 |
| Note 15 – Valutarisiko | 59 |
| Note 16 – Kursrisiko | 59 |
| Note 17 – Renterisiko | 60 |
| Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter..... | 62 |
| Note 19 – Segmentinformasjon | 62 |
| Note 20 – Andre inntekter | 63 |
| Note 21 – Lønn og andre personalkostnader | 64 |
| Note 22 – Andre driftskostnader..... | 66 |
| Note 23 – Transaksjoner med nærstående..... | 66 |
| Note 24 – Skatter | 67 |
| Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter | 69 |
| Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter..... | 70 |

| | |
|--|----|
| Note 27 – Sertifikater og obligasjoner | 72 |
| Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis..... | 73 |
| Note 29 – Datterselskap..... | 74 |
| Note 30 – Varige driftsmidler og leierettigheter | 75 |
| Note 31 – Andre eiendeler | 75 |
| Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner | 76 |
| Note 33 – Innskudd fra kunder | 76 |
| Note 34 – Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital | 77 |
| Note 35 – Annen gjeld og avsetninger..... | 78 |
| Note 36 – Eierandelskapital og eierstruktur | 79 |
| Note 37 – Resultat per egenkapitalbevis | 81 |
| Note 38 – Garantier | 81 |
| Note 39 – Leieavtaler | 82 |
| Note 40 – Avsetning for exit-oppgjør Netcompany | 83 |
| Note 41 – Hendelser etter balansedagen..... | 83 |

Investorinformasjon

EGENKAPITALBEVIS

Selbu Sparebank har utstedt egenkapitalbevis. Egenkapitalbevis i Selbu Sparebank er ikke børsnoterte på Oslo Børs. Egenkapitalbevis i Selbu Sparebank er VPS-registrerte. Bankens eierandelskapital er 40 millioner kroner fordelt på 400.000 egenkapitalbevis og 268 eiere. Banken har utstedt egenkapitalbevis en gang.

Generalforsamling vedtok 26.03.25 utbytte på kr. 10 pr. egenkapitalbevis (4,0 MNOK). Utbytte for 2024 ble utbetalt til EK-beviseiernes bankkonto den 10. april 2025.

Styret foreslår utdeling av utbytte på kr. 9 pr. egenkapitalbevis (3,6 MNOK) for 2025. Utbyttet utbetales etter Generalforsamlingen.

Oversikt over de 20 største eiere av egenkapitalbevis i Selbu Sparebank pr. 31.12.2025

| Navn | Beholdning | Eierandel |
|--|----------------|-----------------|
| Kjell Jørgensen | 42 934 | 10,73 % |
| B. Langseth AS | 40 000 | 10,00 % |
| Selbu Energiverk AS | 40 000 | 10,00 % |
| Petors AS | 20 000 | 5,00 % |
| Gudvang Eiendom AS (Stiftelsen Norsk Radio og Fjern | 20 000 | 5,00 % |
| Haldo Arnt Langseth | 15 000 | 3,75 % |
| Selbyggen AS | 10 500 | 2,63 % |
| Per Opphaug | 10 000 | 2,50 % |
| Hans Olav Sørensen | 7 600 | 1,90 % |
| Stugudal Eiendom AS | 7 200 | 1,80 % |
| Kikamo AS | 5 630 | 1,41 % |
| Arnstein Trøite | 5 000 | 1,25 % |
| Ligna AS | 5 000 | 1,25 % |
| Kikut Invest | 5 000 | 1,25 % |
| Per Ivar Velve | 5 000 | 1,25 % |
| Karin Julie Fjellhammer Seim | 4 800 | 1,20 % |
| Øyalf Endresen | 4 800 | 1,20 % |
| Håvard Unsgård | 4 700 | 1,18 % |
| Torger Sletner | 4 000 | 1,00 % |
| Solfrid Flønes | 2 632 | 0,65 % |
| Sum 20 største | 259 796 | 64,95 % |
| Øvrige egenkapitalbeviseiere | 140 204 | 35,05 % |
| Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100) | 400 000 | 100,00 % |

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

31.12.2025

| Navn | Beholdning |
|---|---------------|
| Ledende ansatte inkludert nærstående | |
| Solfrid Flønes 1) | 3 132 |
| Sum ledende ansatte | 3 132 |
| 1) Personlig nærstående | 500 |
| Styret inkludert nærstående | |
| Per Morten Aunemo 1) | 3 000 |
| Sum styret | 3 000 |
| 1) Personlig nærstående | 1 500 |
| Generalforsamlingen inkludert nærstående | |
| Kjell Jørgensen | 42 934 |
| Arnstein Trøite 1) | 5 700 |
| Håvar Unsgård | 4 700 |
| Håvard Finnland Trøite | 1 900 |
| Liv Kjelstad Sundal 1) | 1 200 |
| Jon-Eirik Elvsveen | 300 |
| Trine Alsethaug 1) | 400 |
| Silje Iren Mebust | 200 |
| Paula Brynhildsvoll | 100 |
| Sum Generalforsamling | 57 434 |
| 1) Personlig nærstående | 1 500 |

Nøkkeltall

| | 2025 | 2024 |
|--|-------|-------|
| Rentabilitet | | |
| Kostnader i % av inntekter | 54,16 | 54,94 |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP | 57,48 | 57,78 |
| Driftsresultat før tap i % av GFK | 1,34 | 1,49 |
| Resultat i % av GFK | 0,94 | 1,19 |
| Totalresultat i % av GFK | 0,97 | 1,15 |
| Rentenetto i % av GFK | 2,35 | 2,72 |
| EK-avkastning i % (etter skatt) av resultat av ordinær drift | 7,40 | 8,49 |
| EK-avkastning i % av totalresultat | 7,69 | 8,16 |
| | | |
| Soliditet | | |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 26,73 | 22,93 |
| Kjernekapitaldekning i % | 26,73 | 22,93 |
| Kapitaldekning i % | 28,02 | 24,29 |
| Leverage ratio i % | 12,58 | 10,99 |
| | | |
| Konsolidering samarbeidende gruppe | | |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 22,94 | 21,00 |
| Kjernekapitaldekning i % | 23,32 | 21,42 |
| Kapitaldekning i % | 24,91 | 23,04 |
| | | |
| Innskudd og utlån | | |
| Innskuddsdekning i % | 89,81 | 90,33 |
| Lån overført til Eika boligkreditt i MNOK | 445 | 553 |
| Lån overført til Verd Boligkreditt i MNOK | 1 625 | 1 359 |
| Andel lån overført til EBK – kun PM i % | 37,55 | 36,55 |
| Andel BM tot. engasjement (inkl. EBK) | 23,32 | 21,85 |
| | | |
| Likviditet | | |
| LCR i % | 180 | 173 |
| NSFR i % | 127 | 136 |
| | | |
| Bemanning | | |
| Antall årsverk | 42,4 | 40,5 |
| Gjennomsnittlig utført årsverk | 36,4 | 37,1 |

BEREGNING AV NØKKELTALL

Kostnader i % av inntekter justert for VP

Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år. Banken mener at man ved å beregne nøkkeltallet uten disse inntektene, kan sammenligne bedre utviklingen i effektivitet over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Kostnadsprosenten reflekterer bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntekter. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

Egenkapitalavkastning

Nøkkeltallet viser avkastningen på egenkapitalen, og gir eierne av egenkapitalen informasjon om avkastningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives. Egenkapitalavkastningen (resultat av ordinær drift) beregnes ved å dividere resultat av ordinær drift etter skatt med inngående egenkapital minus fondsobligasjonskapital siste året. Egenkapitalavkastningen (totalresultat) beregnes ved å dividere totalresultatet med inngående egenkapital minus fondsobligasjonskapital siste året. I kvartalsrapportene er nøkkeltallet annualisert.

Andel utlån til BM av totale utlån på balansen og Boligkredittforetak

Nøkkeltallet angir bankens eksponering mot bedriftsmarkedet i forhold til totale utlån på balanse/Boligkredittforetak og gir leseren innsikt i fordeling av utlånsporteføljen til bankens to hovedsegmenter, person- og bedriftsmarkedet. Nøkkeltallet er beregnet som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen + utlån i Boligkredittforetak.

Andel lån overført til Boligkreditt – kun PM

Banken kan styre om utlån plasseres i egen balanse eller om de benytter Boligkredittforetak. Lån som inngår i bankens låneportefølje i Boligkredittforetak formidles og forvaltes av banken. For å ha et riktigere bilde av hvilke lån banken formidler, har banken valgt å vise bankens portefølje i Boligkredittforetak i sine nøkkeltall. Nøkkeltallet angir andelen av totale utlån som banken forvalter som er i balansen til Boligkredittforetak. Banken benytter Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt.

Innskuddsdekning

Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

Styret i Selbu Sparebank



Tor Øystein Mebust
Styrets leder

Jobber som plattformsjef i Equinor ASA. Driver med eiendomsutvikling og innehar styreverv i næringslivet. Utdannelse ved Stavanger Offshoretekniske Fagskole og Handelshøgskolen BI.



Steinar Furan
Styrets nestleder

Arbeider som forretningsutvikler hos Q-Free i Trondheim. Har vært ansatt siden 1990. Styreleder i Selbyggen AS, Selbu, siden 2019.



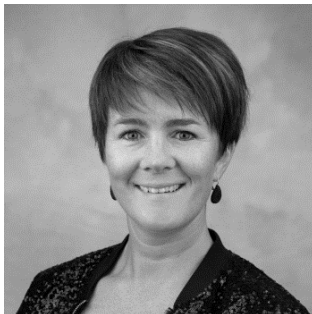
Odd Gulbrandsen
Medlem

Pensjonist. Lang industriell erfaring både som leder og ulike roller i styrer. Innovasjon basert på ny teknologi. Erfaring fra endring og omstillingsprosesser på bedrift og samfunnsnivå.



Anne Haave
Medlem

Jobber som advokat i politiet. Tidligere arbeidserfaring innen skatt -og avgift, samt erfaring fra lokalpolitikken i Selbu.



Maren Elverum Alseth
Medlem

Har bachelor i økonomi og adm. og i eksportmarkedsføring/fiskerifag. Har jobbet som finansrådgiver og med eksport av fisk, regnskap og lønnsarbeid. Jobber i dag ved Ole Vig videregående.



Per Morten Aunemo
1. vara (møtende)

Tydaling bosatt i Trondheim, arbeider som Driftsleder /Driftsansvarlig / Faglig ansvarlig i Statkraft Region Midt-Norge. Utdannet elkraftingeniør og bedriftsøkonom.



Mona Valseth Berg
Ansattes medlem

Jobber som kunderådgiver BM i Selbu Sparebank. Ansatte valgt styremedlem.



Marit Johanne Fuglem
Observatør

Jobber som regnskapsmedarbeider i Selbu Sparebank. Ansatte valgt observatør i styret.

Styrets beretning for 2025

GENERELT

Selbu Sparebank har i 2025 levert solid og ansvarlig bankdrift. Banken har hatt et godt tilfang av kunder og høy aktivitet gjennom året, med tilfredsstillende utvikling i utlånsporteføljen og god drift i kjernevirksomheten.

Året har vært preget av et krevende makrobilde med geopolitisk uro, vedvarende kostnadspress i samfunnet og økte forventninger til effektivitet, dokumentasjon og risikostyring i finansnæringen. Styret vurderer samlet at banken har hatt god kontroll på risikoeksponeringen, og at det er gjennomført viktige tiltak for å styrke styring, struktur og operativ kapasitet på sentrale områder.

Banken fremstår som en attraktiv arbeidsgiver, med tydelig fokus på kompetanse, samhandling og utvikling. Samtidig arbeider banken målrettet med kostnadskontroll og effektiv ressursbruk, for å sikre bærekraftig vekst og økt lønnsomhet over tid. Styret ser positivt på bankens posisjon og mulighetsrom inn i 2026.

OM VIRKSOMHETEN

Selbu Sparebank er en selvstendig sparebank stiftet i 1859. Banken har hovedkontor i Selbu og bankkontor i Tydal, Stjørdal og Trondheim.

Banken inngår i LOKALBANK-samarbeidet sammen med 16 andre banker. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategisk samarbeid etter finansforetaksloven § 17-11 (2).

Banken har eierskap i Nylander & Partners AS, Brage Finans AS, LB Selskapet AS, Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS, Balder Betaling AS, Norne Securities AS, Selbu Økonomi & Regnskap AS og Borea Asset Management AS. Formålet med eierskapene er å tilby kundene et bredere spekter av finansielle tjenester, bidra til økt konkurransekraft og hente ut positive synergier gjennom samarbeid.

Banken deltar også som en av 18 banker i Frende Gruppen. Formålet med Frende Gruppen er å sikre bankene teknologisk trygghet og kostnadseffektive løsninger på IT-området, og legge til rette for en effektiv og fremtidsrettet utvikling av bankenes felles plattform.

Bankens forvaltningskapital var pr. 31.12.2025 på 6,4 mrd. kroner. Banken utførte 36,4 årsverk i 2025. Bankens forretningskapital var ved utgangen av året 8,5 mrd. kroner. Fordelingen mellom privat- og næringskunder, inkludert utlån i boligkredittselskapene, var i 2025 henholdsvis 76 % og 24 %.

Bankens kunder hadde ved utgangen av året boliglån i boligkredittselskapene på 445 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS og 1.625 mill. kroner i Verd Boligkreditt AS.

BANKENS VISJON, MÅL OG VERDIER

Visjon

Med hjerte for kundene og blick for framtida skal vi bli den største lokalbanken i Midt-Norge.

Kjerneverdier

Ansvarlig – vi tar eierskap til helheten og til oss selv

Vi tar ansvar for leveransene våre, beslutningene våre og hvordan vi opptrer som kollegaer og rådgivere. Vi prioriterer riktig, følger opp og gjennomfører med kvalitet. Ansvarlighet handler også om å utvikle egen kompetanse og bidra aktivt til at banken når sine mål.

Kompetent – vi leverer kvalitet i alt vi gjør

Vi skal være en trygg og faglig sterk rådgiver for kundene våre. Det innebærer høy presisjon i arbeid, god dokumentasjon og kvalitet i alle prosesser. Kompetanse skal være en synlig styrke i både kundemøtet og i bankens interne gjennomføringsevne.

Åpen og direkte – vi snakker med hverandre, ikke om hverandre

Vi bygger en kultur preget av tydelig kommunikasjon og tillitsbasert samarbeid. Vi tar dialogen direkte, tidlig og på en ryddig måte. Åpenhet bidrar til bedre beslutninger, høyere tempo og et tryggere arbeidsmiljø.

Respekt og samhandling – vi spiller hverandre gode

Vi viser respekt for hverandres kompetanse og bidrag, og samarbeider på tvers av roller, fagmiljø og kontorer. Vi setter laget foran individet og skaper verdi gjennom felles retning, gode relasjoner og kvalitet i samhandlingen.

Fremoverlent – vi utvikler oss og banken kontinuerlig

Vi skal være en bank i utvikling, som jobber smartere og kontinuerlig forbedrer oss. Fremoverlentheten handler om å identifisere muligheter, gjennomføre endringer og styrke bankens konkurransekraft og lønnsomhet over tid.

DATTERSELSKAP

Selbu Sparebankbygg AS er lokalisert i Selbu og er 100 % eid av Selbu Sparebank. Bygget er i hele 2025 fullt utleid til banken, Selbu Tannklinikk, NAV Selbu og Saga KL Regnskap. Selbu Sparebank er største leietaker.

Selbu Sparebank eier 51% av aksjene i Selbu Økonomi & Regnskap. Aksjene ble kjøpt for å styrke satsingen på rådgivning til bedriftene i bankens markedsområde.

BANKENS ORGANISASJON

Generalforsamlingen er bankens øverste myndighet.

Generalforsamlingen har 16 medlemmer med 8 varamedlemmer med følgende sammensetning:

- Kommunestyret i Selbu kommune velger 1 medlem og 1 varamedlem. Kommunestyret i Tydal kommune velger 1 medlem og 1 varamedlem.
- 6 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant bankens innskytere.
- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.
- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av egenkapitalbeviserne.

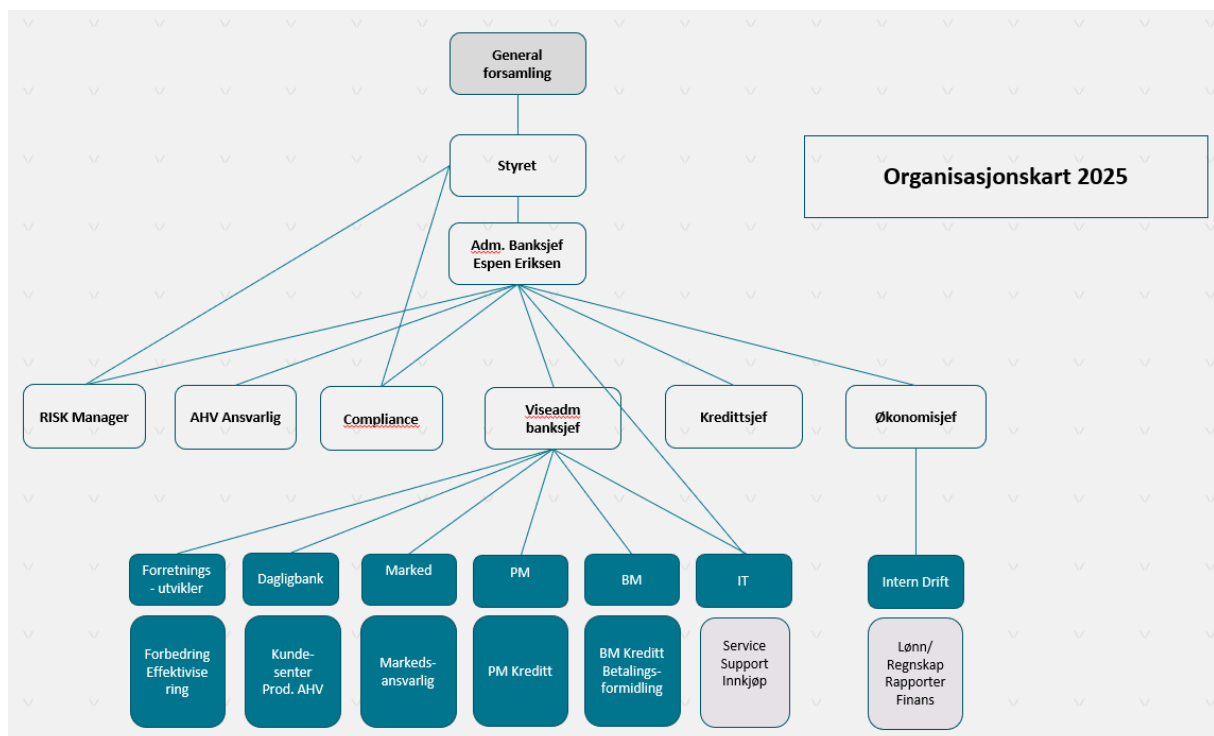
Bankens styre leder sparebankens virksomhet i samsvar med lover, forskrifter, vedtekter og fastsatte rammer fra generalforsamlingen.

Styret har 6 medlemmer med 3 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen.

Banken ønsker god representasjon av begge kjønn i ledelse og styrende organer. I ledergruppa er 3 kvinner av totalt 8. 3 av bankens 6 styremedlemmer er kvinner. Generalforsamlingen har 8 kvinnelige medlemmer av totalt 16.

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 5 medlemmer og 4 varamedlemmer. Valgkomiteen skal overfor generalforsamlingen foreslå valg av generalforsamlingens leder og nestleder, medlemmer og leder til valgkomiteen, medlemmer, varamedlemmer, leder og nestleder til styret.

Organisasjonskart pr 2025:



OFFENTLIGGJØRING AV FINANSIELL INFORMASJON

Selbu Sparebank følger de krav til finansiell informasjon som kapitaldekningsforskriften i samsvar med kapitalforskriftens del XI setter (såkalt pilar-3 dokument). Pilar-3 dokumentet blir offentliggjort på bankens hjemmeside.

HOVEDPUNKTER PR. 31.12.2025

Totalresultat

61,3 mnok

Egenkapitalavkastning
av totalresultat

7,7 %

Utlånsvekst inkl.
boligkreditt

7,4 %

Forvaltningskapital

6,4 mrd

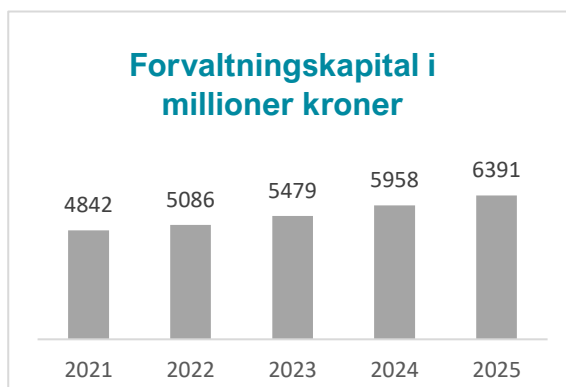
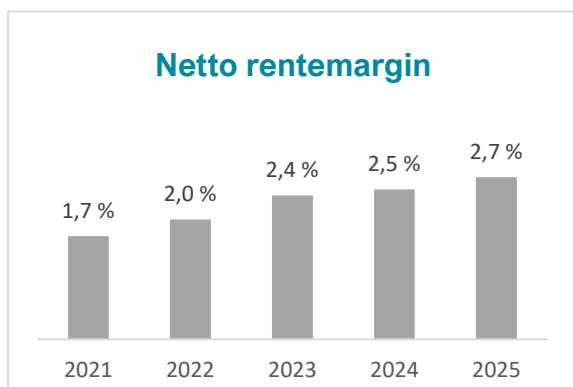
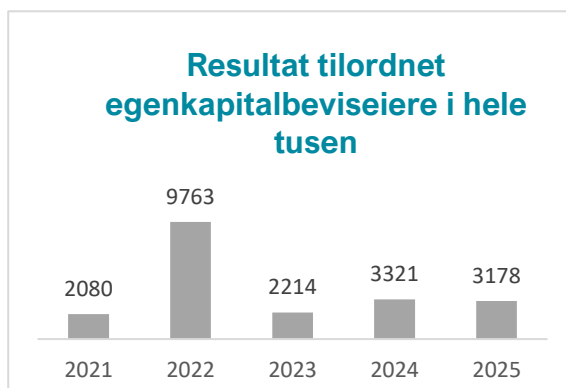
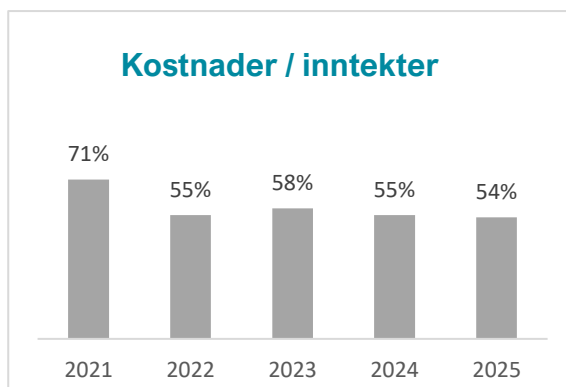
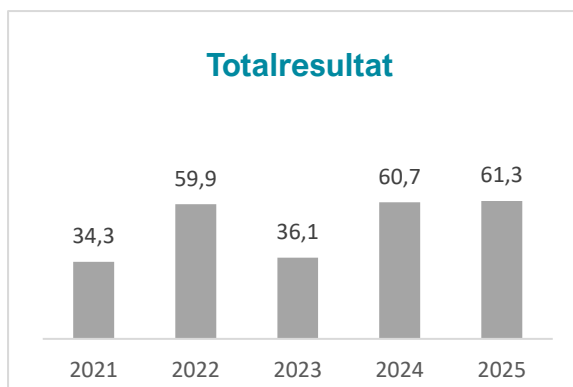
Ren kjernekapitaldekning
samarbeidende gruppe

22,9%

Innskuddsdekning

89.8 %

UTVIKLING SISTE 5 ÅR



RESULTATREGNSKAPET

Etter styrets oppfatning er forutsetningene for fortsatt drift til stede. Det er lagt til grunn for avleggelse av årsregnskapet.

Bankens resultat før tap for regnskapsåret ble 84,7 MNOK, mot 78,7 MNOK i 2024.

Inntekter fra investeringer i aksjer over utvidet resultat, som er godskrevet fond for urealiserte gevinster, utgjorde 2,3 MNOK. Totalresultat ble på 61,3 MNOK mot 60,7 MNOK i 2024.

Styret mener at det fremlagte regnskapet gir et riktig bilde av resultatet i året samt balansen pr. 31.12.25.

Styret er, med grunnlag i den økonomiske utviklingen i 2025, godt fornøyd med driftsresultatet.

Rentenetto og rentemargin

Gjennomsnittlig margin mellom innskudd og utlån til kunder er økt med 0,2 prosentpoeng, til 2,72 %.

Rentenettoen er økt til 148,0 MNOK fra 144,0 MNOK i 2024. Årsaken til økningen skyldes økt vekst. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er redusert til 2,35 % fra 2,72 %.

Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer

Sum utbytte og andre inntekter fra verdipapirer er økt til 4,2 MNOK fra 2,8 MNOK. I denne posten inngår utbytte fra Frende Holding AS, Verd Boligkreditt, samt ulike aksjer og egenkapitalbevis.

Provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester er økt til 25,8 MNOK fra 21,5 MNOK i 2024. Inntekter fra boligkreditt er 3,5 MNOK høyere. Det skyldes økt portefølje og økte provisjoner i forhold til 2024. Inntekt fra betalingsformidling er 0,1 MNOK høyere, inntekt fra salg av forsikringstjenester er 2,5 MNOK høyere og inntekt fra verdipapirforvaltning er 0,1 MNOK høyere. Inntekt fra garantiprovisjon og andre provisjonsinntekter er til sammen 1,7 MNOK lavere. Provisjonskostnader er økt med 0,2 MNOK.

Kostnader

Samlede driftskostnader for banken ble 100,0 MNOK, mot 95,9 MNOK i 2024. Kostnadene utgjorde 1,59 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,66 % året før. De største endringene gjelder kjøp eksterne tjenester (AHV) og IKT kostnader. I 2026 skal banken skifte dataleverandør fra SDC/Netcompany til Tieto. Dette vil ved overgang medføre ekstra kostnader, men på sikt redusere data kostnadene. For å sikre bankens framtidige inntjening, er det nødvendig å øke inntekter i forhold til kostnader i tiden fremover.

Tap

I 2025 ble det bokført tap på utlån på i alt 8,1 MNOK, mot tilbakeført tap på 3,5 MNOK i 2024. 0,5 MNOK er endring i steg 1, 2 og 3. 4,6 MNOK er konstaterte tap på tidligere avsetning, 3,2 MNOK er konstaterte tap uten tidligere avsetning steg 3, mens 0,2 er inngått på tidligere perioders konstaterte tap. Avsetning til tap på utlån er et estimat som bygger på antagelser om forventet fremtidig utvikling. Selv om banken legger til grunn sitt beste skjønn, vil det alltid

foreligge risiko for at faktisk utfall kan avvike fra det som legges til grunn ved avleggelsen av regnskapet.

Skatt

Årets skattekostnader er beregnet til 17,6 MNOK, mot 19,1 MNOK i 2024. Skatt på alminnelig inntekt for året er beregnet til 16,9 MNOK. I tillegg kommer endring i utsatt skatt og for mye avsatt skatt tidligere år.

BALANSE

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital er økt med 434 MNOK og utgjør ved årsskiftet 6.391 MNOK. Gjennomsnittlig forvaltningskapital pr. 31.12.25 er 6.297 MNOK.

Forretningskapital

Bankens forretningskapital er forvaltningskapital i tillegg til lån overført til Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS. Forretningskapital er 8461 MNOK, mot 7.869 MNOK i 2024.

Innskudd

Innskudd fra kunder økte med 280 MNOK til 4.598 MNOK.

| Innskuddsform | Beløp i mill. kr. | | Andel i % | |
|-------------------|-------------------|--------------|-----------|--------|
| | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 |
| Lønns-/brukskonti | 431 | 466 | 9,4 % | 10,8 % |
| Brukskonti næring | 567 | 328 | 12,3 % | 7,6 % |
| Skattetrekk | 28 | 25 | 0,6 % | 0,6 % |
| BSU | 70 | 76 | 1,5 % | 1,8 % |
| Høyrentekonti | 1 681 | 1 603 | 36,6 % | 37,1 % |
| Sparing m/løpetid | 1 821 | 1 820 | 39,6 % | 42,1 % |
| Sum | 4 598 | 4 318 | | |

Innskuddene utgjør nå 71,9 % av bankens totale forvaltningskapital.

Pr 31.12.2025 hadde banken 236 MNOK i meglede innskudd.

Utlån

Brutto utlån til kunder i egen balanse er 5.120 mot 4.780 MNOK i 2024. Utlån til personmarkedet er økt med 125 MNOK til 3.443 MNOK. Utlån til bedriftsmarkedet er økt med 215 MNOK til 1.677 MNOK.

Netto utlån til kunder er 5.095 mot 4.756 MNOK i 2024.

I Eika Boligkreditt har vi en reduksjon til 445 MNOK fra 553 MNOK. I 2022 startet vi samarbeid med Verd Boligkreditt AS og porteføljen har økt til 1.625 MNOK mot 1.359 MNOK i 2024. Lån i Eika og Verd Boligkreditt er godt sikrede PM-lån innenfor 60 % av panteverdi. Inkluderer man disse, har samlet utlånsvekst til våre kunder vært 7,4 %, mot 10,8 % i 2024.

Netto utlån utgjør nå 79,7 % av bankens totale forvaltningskapital.

| Utlånsform | Beløp i mill. kr. | | Andel i % | |
|-------------------|-------------------|--------------|-----------|--------|
| | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 |
| PM kreditter | 471 | 436 | 9,2 % | 9,1 % |
| PM byggelån | 11 | 13 | 0,2 % | 0,3 % |
| PM nedbet.lån | 2 961 | 2 869 | 57,8 % | 60,0 % |
| BM kreditter | 43 | 69 | 0,8 % | 1,4 % |
| BM byggelån | 47 | 37 | 0,9 % | 0,8 % |
| BM nedbet.lån | 1 587 | 1 356 | 31,0 % | 28,4 % |
| Sum brutto | 5 120 | 4 780 | | |

Verdipapirer

Ved årsskiftet hadde banken sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer til en samlet verdi på 629 MNOK, mot 596 MNOK ved utgangen av 2024.

Ved utgangen av 2025 hadde banken 202 MNOK i aksjer, mot 204 MNOK i 2024. 28 MNOK av aksjer blir vurdert til markedsverdi over utvidet resultat, mens 174 MNOK er aksjer vurdert til markedsverdi over ordinært resultat.

Disponering av overskudd

Årets resultat av ordinær drift etter skatt ble kroner 61.250.489,00 som styret foreslår disponert på følgende måte:

| Disponering | |
|---|---------------|
| Overført til Sparebankens fond | 47 228 |
| Overført til gavefond | 5 000 |
| Overført til annen egenkapital (utbytte) | 3 600 |
| Overført til fond for urealiserte gevinster | 5 844 |
| Overført fra utjevningfond | - 422 |
| Sum disponering | 61 250 |

Egenkapitalbevis

Ved utgangen av året besto bankens eierandelskapital av 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-, totalt 40 MNOK. Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige. Bankens har en egenbeholdning på 2.500 bevis.

Kapitaldekning og egenkapital

Bankens egenkapital vil utgjøre MNOK 848 etter at årets resultat er disponert. Dette tilsvarer 13,3 % av forvaltningskapitalen, mot 13,4 % året før.

Ren kjernekapitaldekning er på 26,7 % (22,9), kjernekapitaldekningen er på 26,7 % (22,9) og ansvarlig kapitaldekning er på 28,0 % (24,3).

Bankens konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 22,9 % (21,0), kjernekapitaldekningen er på 23,3 % (21,4) og ansvarlig kapitaldekning er på 24,9 % (23,0).

Bankens kapitalmål konsolidert for 2025 er for ren kjernekapitaldekning på 16,9 %, kjernekapitaldekning på 19,0 % og ansvarlig kapitaldekning på 21,7 %.

Styret har mål om å opprettholde en god avkastning på egenkapitalen i årene som kommer.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank. Kontantstrøm fra driften er -42 MNOK. Netto utbetaling av lån utgjør 340 MNOK. Netto økning i kundeinnskudd bidrar med en positiv kontantstrøm på 280 MNOK. Banken har i 2025 utstedt 1 nye obligasjonslån og økt emisjonsbeløpet på 2 eksisterende obligasjonslån. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er 98 MNOK. Bankens totale kontantstrøm fra samtlige aktiviteter utgjør 64 MNOK.

VIRKSOMHETSSTYRING, INTERNKONTROLL OG RISIKOSTYRING

God risikostyring er viktig for at banken skal nå sine mål, og det er et sentralt element i bankens daglige drift og i styrets arbeid. Selbu Sparebank har god oppfølging og kontroll med de risikoer som banken utsettes for.

Policy for virksomhets- og risikostyring er det overordnede dokumentet som definerer alt arbeid med risiko i Selbu Sparebank. I tillegg utarbeider banken policyer vedr. kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Policy for virksomhet- og risikostyring

Policy for virksomhet- og risikostyring beskriver den totale risikoen Selbu Sparebank til enhver tid skal ha kontroll på og de rammer styret har satt for akseptabel risiko. I tilfeller der risikoen er større enn det styret aksepterer, skal det straks settes inn tiltak for å redusere denne risikoen. I Selbu Sparebank aksepteres en lav til moderat risiko totalt for bankens virksomhet.

Styret legger stor vekt på å ha løpende styring og oppfølging av alle risikoer banken er eksponert for. Det er etablert retningslinjer, rammer og fullmakter, samt en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at strategi og policy for virksomhetsstyring og risikostyring etterleves. Rapporteringsrutinene i banken bidrar til at dette blir overvåket.

Kredittrisiko

Med kredittrisiko forstås risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivning på grunn av at kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Dette er en av de risikoer som kan ha størst økonomiske konsekvenser for banken. Kredittrisiko omfatter også tapsrisikoen knyttet til avgitte garantier for oppfyllelse av kunders forpliktelser.

Selbu Sparebank ønsker å ha god kontroll og oversikt over risiko for tap i utlånsporteføljen. For å fremskaffe en slik kontroll benyttes en risikoklassifiseringsmodell som aggregert gir en god oversikt over kvaliteten på bankens totale utlånsportefølje.

Det tilstrebes å vektlegge risiko ved prising av engasjementer slik at lån og kreditter med laveste rente har en tilsvarende lav risiko. Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er viktig og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom analyser, misligholdrapportering, restanse- og overtrekkrapportering. Det er budsjettert et årlig tap på 0,2 % av brutto utlån, for 2026 utgjør det 10,2 MNOK. Det er basert på erfaring fra tidligere år, kjennskap til bankens lånekunder samt løpende vurdering av utlånsmassen. Tapene forventes i det alt vesentlige å komme i grupper med høy risiko og forventes å ligge innenfor den samlede forventede renteinntekten for gruppen.

Styret mener bankens kredittrisiko er lav til moderat.

Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansierte økninger i eiendelene, uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra kostbar finansiering.

Utover innskudd fra kunder, er bankens utlån finansiert med egenkapital på 848 MNOK, langsiktige lån på 150 MNOK, kortsiktige lån på 1,4 MNOK og gjeld stiftet ved utstedelse av langsiktige obligasjonslån på 705 MNOK. Banken har også en trekkrettighet i DNB på 250 MNOK. I tillegg har banken utstedt ansvarlig lån på 40 MNOK.

LCR skal måle størrelsen på bankens likvide aktiva, sett i forhold til netto likviditetsutgang i en gitt stress-situasjon på 30 kalenderdager. Bankens LCR per 31.12.2025 utgjør 180 %. Ifølge myndighetenes krav skal likviditetsreserven per 31.12.2025 utgjøre minst 100 %.

Bankens likviditetsstyring gjennomføres i henhold til bankens likviditetspolicy. Likviditetspolicyen blir gjennomgått og revidert årlig av styret. Likviditeten og funding-situasjonen følges opp daglig og rapporteres til styret månedlig.

Generelt vil lavere likviditetsrisiko innebære høyere finansieringskostnad. Banken står derfor overfor en avveining mellom bankens samlede innlånskostnad og bankens samlede likviditetsrisiko.

Boligkredittfinansiering er en svært viktig finansieringskilde for bankene. Gjennom slike selskap finansierer bankene boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Vi har tidligere organisert denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Eika Boligkreditt AS. Fra 2022 har vi benyttet Verd Boligkreditt AS, et selskap eid og brukt av bankene i LOKALBANK. Erfaringen med Verd Boligkreditt er utelukkende positiv, og sikrer banken en stabil kilde til ytterligere finansiering av boliglån.

Styret mener at likviditetsrisikoen er lav.

Markedsrisiko

Med markedsrisiko forstås risiko for at banken får tap på grunn av rente- og kursutviklingen i markedet. Hensikten med bankens eksponering i markedsrisiko er å sikre en sunn og langsiktig utvikling samt god avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens, verken på kort eller lang sikt. Styret påser, på grunnlag av rapporter, at bankens strategi og retningslinjer for området blir fulgt og er innenfor vedtatte rammer.

Styret anser risikoen for tap på bankens markedseksponering som lav.

Renterisiko

Styret vurderer renterisikoen som lav. Banken har i hovedsak flytende renter på innskudd og utlån til kunder. Fastrenteutlån utgjør MNOK 90 og har en løpetid på 0 til 10 år.

Valutarisiko

Bankens regnskapsposter eksponert i utenlandsk valuta er en driftsavtale i danske kroner med den danske datasentralen SDC. I 2025 har vi betalt 9,6 millioner danske kroner. Dette er 1,2 million danske kroner mere enn i 2024. Vi har ikke utenlandske sedler i vår beholdning.

Styret mener at bankens valutarisiko er lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko ivaretas også gjennom bankens policyer og retningslinjer.

Tiltak knyttet til operasjonell risiko skal være basert på en analyse av kostnad og nytte. Internkontrollen som gjennomføres løpende er et viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen.

Styret legger vekt på å ha gode rutiner og systemer for å forebygge og redusere den operasjonelle risikoen i banken. Dette utøves blant annet ved gjennomgang og oppdatering av interne systemer, rutiner, retningslinjer og beredskapsplaner.

På bakgrunn av den løpende rapportering av driften og risikosituasjonen gjennom året, mener styret at banken har hatt god oversikt over operasjonell risiko i 2025.

Styret er av den oppfatning at den operasjonelle risikoen er lav.

Etikk og hvitvasking

Etikk og tillit er viktige elementer i all virksomhet og i særdeleshet innen finans. Styret er opptatt av, og legger stor vekt på, å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Banken har utarbeidet egne etiske retningslinjer. Disse gjennomgås av alle ansatte med jevne mellomrom.

For å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering har banken utarbeidet egne retningslinjer. Dette blir et stadig viktigere tema også for en mindre sparebank som oss. Styret og bankens ledelse er svært bevisst på å forhindre at vi bidrar til å finansiere terror og kriminalitet.

STYRETS ARBEID

Styret har avholdt 19 styremøter og 2 strategisamlinger i 2025 og behandlet saker løpende i henhold til fastlagt årsplan. Enkelte styremøter har vært rene strategidiskusjonsmøter. Hvert kvartal foretas det en periodisk analyse i forhold til vedtatte risikopolicyer, planer og budsjetter. I 2025 har styret videreført arbeidet med overordnet risikovurdering, internkontroll og risikostyring. Styrets årsplan viser at det i første halvår av 2025 ble arbeidet med gjennomgang av regnskapstall, ICAAP og revisjon av de overordnede policydokumentene. I andre halvår er gjennomgang av internkontroll, risikoreporter, økonomiske rammer og mål rettet mot 2026 vektlagt.

Selbu Sparebank har tegnet styreansvarforsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretak og tredjepersoner.

Revisjons- og risikoutvalg

Med hjemmel i Finansforetaksloven § 8-18 må banken ha et revisjonsutvalg. Bankens styre har valgt å opprette et kombinert revisjons- og risikoutvalg bestående av 3 av styrets medlemmer.

Revisjons- og risikoutvalget har avholdt til sammen 5 møter i 2025. Utvalget bidrar til økt kvalitet på arbeidet med regnskapsprosessen, risikostyring og internkontroll samt finansiell rapportering. Utvalget vurderer og overvåker revisors uavhengighet.

Revisjons- og risikoutvalget skal bidra til at styret på en bedre måte overvåker og styrer bankens samlede risiko. Utvalget skal jevnlig vurdere om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten i banken.

SAMFUNNSANSVAR

Bærekraft (ESG) er et komplekst fagområde i stor endring, og omhandler både økonomiske, sosiale og klimarelaterte forhold. Selbu Sparebank har som del av finansnæringen stor påvirkningskraft på samfunnets grønne omstilling, gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Banken anerkjenner denne viktige rollen, og ser på bærekraft som både en finansiell risiko og en forretningsmulighet. Vi må oppfylle nåværende og kommende lovkrav og forventninger, og parallelt med dette være fremoverlente og åpne for nye tilpasninger som kan gi økt konkurransekraft – både på kort og lang sikt.

2025 har vært et år med store forandringer i EU sine regulatoriske rapporteringskrav. Det er vedtatt endringer i bærekraftsrapporteringsdirektivet (CSRD), hvilket impliserer at betydelig færre virksomheter vil omfattes av regulatoriske rapporteringskrav innen bærekraft, derav Selbu Sparebank.

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

Selbu Sparebank har i 2025 rapportert på Åpenhetsloven, som innebærer kartlegging av anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i egen virksomhet og øvrig verdikjede. Vi jobber kontinuerlig med å forbedre metoder for leverandøroppfølging, og ønsker å gjøre arbeidet mer risikobasert, slik at rapporteringen blir så treffsikker og pålitelig som mulig. Banken publiserte i juni sine aktsomhetsvurderinger knyttet til leverandører og samarbeidspartnere ([Klikk her](#)). Det er ikke registrert noen vesentlige brudd gjennom kartleggingen i 2025.

Banken er Miljøfyrtårnsertifisert, og rapporterer klimaregnskap årlig til Miljøfyrtårn. Miljøfyrtårn er anerkjent av EU, som vil si at ordningen har standard og kvalitet på linje med

internasjonale merkeordninger. Det er viktig for banken å være Miljøfyrtårnsertifisert, ettersom dette er et tydelig kvalitetsstempel på arbeidet som gjøres innen klima, miljø og arbeidsmiljø. I det store bildet bidrar det til at vi reduserer miljøbelastningen og øker konkurransekraften. Et viktig mål for banken er å jobbe mer aktivt med Miljøfyrtårn gjennom hele året. Bankens ESG-policy har blitt oppdatert og vedtatt av styret i januar 2026.

ESG er et dynamisk fagområde med stor endringsfrekvens, noe som gir behov for løpende kompetanseutvikling hos alle funksjoner og roller i banken. Bankens BM-rådgivere har hatt en opplæringsworkshop på ESG i oktober 2025. Banken har en positiv innstilling til ansattes initiativ til å øke egen kompetanse på fagområdet, og å ta i bruk verktøy for å gjøre rådgivning og kundedialog relevant. Vi anser kompetanseheving som avgjørende for å kunne identifisere og forstå risiko på bankens vegne, men også for å kunne være en god sparringspartner i møte med våre kunder.

For banken er ikke bærekraft bare en ansvarsfølelse, men også en del av vår identitet og kjernevirksomhet. Sparebankmodellen er i kraft av seg selv et viktig bidrag til en bærekraftig samfunnsutvikling. Som en betrodd sparebank i lokalsamfunnet har Selbu Sparebank vesentlig påvirkningskraft, både gjennom drift og prosjekter vi engasjerer oss i. Dette er bidrag som kommer både privatpersoner, næringsliv og samfunnet ellers til gode.

Klimarisiko utgjør en stadig større del av bankens totale risikobilde, og blir følgelig et viktig område å prioritere fremover. Klimaendringer påvirker banken direkte, men også indirekte gjennom eksponeringer til både private husholdninger og næringsliv. Det er derfor viktig at banken har kontroll på klimarisiko i porteføljen, blant annet energimerker, finansierte utslipp og fysisk klimarisiko. Dette må videre reflekteres i bankens risikovurderinger og kredittprosesser, med tilhørende måling og rapportering.

Banken ser på bærekraft som en langsiktig satsing, og vil i kommende år prioritere tiltak som gir verdi for både kunder, lokalsamfunn og miljø.

Forebygging av hvitvasking og korrupsjon

Banken har i allokert store ressurser til arbeidet med antihvitvask og terrorfinansiering, korrupsjon og svindel. Bankens Antihvitvask ansvarlig har fortsatt arbeidet med å forbedre bankens forsvar både på svindel og antihvitvask-området. Banken vurderer områdene å være kritisk viktig og anser at arbeidet er ett viktig bidrag kamp mot økonomisk kriminalitet.

Igjennom året har Selbu Sparebank tatt i bruk LOKALBANK sin AHV-tjeneste for behandling av alarmer og løpende kundetiltak PM. Det er planlagt å overføre resterende arbeid i 2026. Videre er både regel-oppsett og arbeidsrutiner knyttet til området revidert i sin helhet for å tilpasse oss kriminalitet i stadig endring. De ansatte har mottatt jevnlig opplæring i arbeidet med antihvitvask mv. Dette har medført at arbeidet blir utført med en risikobasert tilnærming. Banken har meldt alle mistenkelige forhold til økokrim.

Gaver og sponsoravtaler

Banken gir hvert år betydelig støtte til lag og foreninger og tilskudd til gode lokale prosjekter. I 2025 fikk alle ansatte en sjekk på 15.000 kroner for å gi til sin hjertesak. Vi kalte det Drømmebanken. I tillegg kan alle søke både prosjektmidler og støtte til gode formål gjennom Selbu Sparebank.

Klima og miljø

Det er ikke forhold ved banken som forurensrer det ytre miljø. Vi foretar jevnlig gjennomgang av rutiner for brann, ran og fysisk sikkerhet. Det er heller ikke i 2025 blitt meldt om forhold som har gjort det påkrevd å sette inn spesielle tiltak innen helse, arbeidsmiljø eller sikkerhet.

Bærekraftig utvikling

Bærekraft er på agendaen mer enn noen gang, så også i bankvesenet generelt og så vel som i Selbu Sparebank. Det stilles strenge krav til alle norske banker bl.a. rundt klassifisering av utlån og verdipapirer i henhold til nye prinsipper.

Banken er i gang med arbeidet, og bærekraft er på dagsorden for samtlige ansatte og styret. Banken jobber med å forberede egen organisasjon gjennom kompetanseheving og arbeid med klima- og annen ESG-risiko i våre porteføljer.

De ansattes reiser er den isolerte faktoren som står for den største delen av bankens forurensing. Selbu Sparebank har en elbil i Selbu som benyttes av de ansatte ved reiser mellom avdelingene og til møter. Reiser holdes på et minimum og i 2025 er en stor andel av møtevirkosomhet gjennomført digitalt.

Grønne lån

Selbu Sparebank tilbyr «grønne lån» til sine kunder. «Grønne lån» blir finansiert igjennom Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) sitt rammeverk for grønn obligasjonsfinansiering. KfS har utarbeidet et grønt rammeverk for finansiering av lån i den enkelte sparebank knyttet til boliger, næringsbygg, fornybar energi, elektriske transportmidler og tiltak innen energieffektivisering. KfS sitt grønne rammeverk har blitt godkjent av Systainalytics og vurdert til å være «credible and impactful» (troverdig og virkningsfullt) og i tråd med Green Bond Principles 2018. Vi har pr 31.12.25 150 MNOK i grønne lån fra Kredittforeningen for Sparebanker, mens vi har 661 MNOK i grønne utlån til våre kunder.

Næringsutvikling

Selbu Sparebank har et markedsområde som strekker seg fra Tydal til Trondheim. Langs hele denne akse ønsker banken å være et konkurransedyktig alternativ for små og mellomstore bedrifter. For landbruket skal banken være en god støttespiller og en partner for å utvikle et bærekraftig landbruk.

Selbu Sparebank er medlem i Næringsforeningen i Værnesregionen. Vi er også medlem av Næringsforeningen i Trondheim og avdeling Malvik. Banken er en god støttespiller for Selbu Vekst, og innehar en styreplass. I 2025 har banken også deltatt aktivt i prosesser rundt å skape et bærekraftig og trivelig sentrum i Selbu.

Hos oss er det kort vei mellom rådgiver og endelig beslutningstaker. Vi har god kunnskap om næringsliv, både lokalt og i resten av vårt markedsområde.

Boligutvikling

Boligmarkedet i 2025 var samlet sett preget av moderat prisvekst og høy aktivitet i brukmarkedet. På nasjonalt nivå steg boligprisene med om lag 5 prosent i 2025, samtidig som omsetningsvolumene tok seg opp sammenlignet med året før. Dette reflekterer et marked med god gjennomføringsevne, men fortsatt påvirket av rente- og kostnadsnivå, som har virket disiplinerende på husholdningenes kjøpekraft.

Regionalt i Trøndelag var utviklingen mer balansert. I Trondheim steg boligprisene med om lag 1,5 prosent i 2025, og det ble solgt 6.173 boliger gjennom året. Samtidig ble 6.489 boliger

lagt ut for salg. Dette gir et bilde av et marked med stabil etterspørsel og god omsetningsaktivitet, men uten tilsvarende sterkt prispress som i flere andre regioner.

I Selbu var boligmarkedet preget av et mer lokalt og segmentert etterspørselsbilde, der beliggenhet, standard og energiegenskaper spiller en sentral rolle for pris og omsetningshastighet. Markedet vurderes som stabilt, med normal gjennomføring i transaksjoner, og med prisutvikling som i større grad påvirkes av enkeltobjekter og lokal etterspørsel enn av nasjonale gjennomsnittstall.

Eiendomsmegling

Sommeren 2023 ervervet Selbu Sparebank, sammen med Nidaros Sparebank, Stadsbygd Sparebank og Ørland Sparebank, hver for seg 8,98 % av aksjene i Nylander AS fra Danske Bank. Aksjonærene i Meglerhuset Nylander AS og Lokalmegleren Trondheim AS inngikk 9. september 2023 avtale om fusjon, med førstnevnte som overtakende part. I forbindelse med fusjonen endret selskapet navn til Nylander & Partners AS, og fusjonen ble gjennomført i første halvår 2024.

Ved utgangen av 2025 ervervet bankene i fellesskap de resterende aksjene i Nylander & Partners AS, og bankene eier nå 100 % av selskapet med en eierandel på 25 % hver.

Styret vurderer eierskapet som strategisk viktig fordi eiendomsmegling er tett knyttet til bankens kjernevirksomhet innen boligfinansiering, og fordi meglerleddet gir banken styrket markedsinnsikt og bedre posisjon i kundens viktigste livshendelser. Eierskapet bidrar til økt verdiskaping gjennom bedre samspill og mer helhetlige leveranser i personmarkedet, samtidig som banken skal opptre ryddig og i tråd med krav til kundens valgfrihet, god rådgivningsskikk og uavhengighet i kredittbehandling.

Støtte til lokale lag og organisasjoner

Selbu Sparebank er en aktiv støttespiller i lokalsamfunnet, og aktiviteter som involverer barn og unge i vårt lokalmiljø prioriteres ved bankens gavetildeling og inngåelse av sponsoravtaler.

Som lokalbank tilfører vi ressurser og økonomiske midler til store og små arrangement. Selbu Sparebank har i 2025 bidratt med totalt 1,5 MNOK til samarbeidsavtaler og kundeaktiviteter. I tillegg ble det utdelt 5,4 MNOK som gaver eller prosjektstøtte. Det er avsatt 5,0 MNOK av årets overskudd til gaver/gavefond for fremtidig utdeling.

Fremtidige utfordringer

Verden står fortsatt overfor betydelige klima-, miljø-, sosiale og geopolitiske utfordringer. Utfordringene påvirker også norsk økonomi og lokale markeder gjennom økt usikkerhet, endrede rammevilkår, omstilling i næringslivet og skjerpede forventninger fra myndigheter, kunder og samfunnet for øvrig. Selv om utfordringene er globale, krever de også konkrete og målrettede lokale tiltak.

Bærekraft og samfunnsansvar har i 2025 fått ytterligere betydning, både i offentlig sektor, i næringslivet og i finansnæringen. Som en solid og lokal sparebank skal Selbu Sparebank bidra til bærekraftig utvikling og verdiskaping i vårt markedsområde, gjennom ansvarlig kredittgivning, god rådgivning og en tydelig rolle som langsiktig partner for privatkunder og lokale bedrifter.

Finansnæringen har et særskilt ansvar for å bidra til at kapital kanaliseres på en måte som støtter omstilling og langsiktig bærekraft, uten at lønnsomhet og vekst skjer på bekostning av mennesker, klima, miljø eller grunnleggende etiske prinsipper. Banken vil derfor videreutvikle sitt arbeid med bærekraft, risikostyring og etterlevelse, og integrere relevante bærekraftshensyn i beslutningsprosesser, styring og rapportering.

Strukturendringer i banknæringen

Også i 2025 har det vært høy aktivitet knyttet til strukturendringer og konsolidering i banksektoren. Utviklingen har over tid vært påvirket av ulike beregningsmodeller for kapitalkrav mellom store og mindre banker (IRB vs. standardmetode), men bildet har endret seg noe gjennom året.

Innføringen av CRR3 har gitt standardmetodebankene lettelse i kapitalkravene, og har dermed redusert noe av forskjellsbehandlingen mellom bankene. Dette har påvirket hvilke faktorer som i størst grad driver konsolideringen i bransjen. Trenden i 2025 har likevel vært tydelig: flere mindre sparebanker søker sammen for å etablere mer robuste, effektive og lønnsomme lokalbanker med sterkere gjennomføringskraft.

Konsolideringen blant sparebanker og allianseselskaper drives fortsatt i hovedsak av tre hovedtrekk:

Teknologi

- Kjernebanksystem og teknologisk plattform
- Teknologisk ambisjon og gjennomføringsevne
- Digitale flater i kundegrensesnittet
- Interne digitale arbeidsverktøy og automasjon

Regulering

- Kapitalkrav og rammevilkår (IRB vs. standardmetode)
- Kundekontroll, antihvitvask og rapporteringskrav
- ESG, taksonomi og bærekraftsrelaterte rammeverk
- Endringer i politiske og regulatoriske forventninger

Lønnsomhet

- Tilgang til egenkapital og kostnad på innlån
- Økte kompetanse- og ressursbehov
- Skalafordeler i drift, produktutvikling og støttefunksjoner
- Økt konkurranse og behov for effektiv distribusjon i større geografiske markeder

Selbu Sparebank følger utviklingen tett og viser interesse for strukturelle grep som kan styrke bankens konkurransekraft og langsiktige verdiskaping. Banken ønsker å være en aktiv og konstruktiv deltaker i prosesser som eventuelt initieres i regionen, og forventer at konsolideringstrenden vil fortsette med tilsvarende takt i årene som kommer.

CRR3

CRR3 ble innført i Norge i 2025 og oppdaterer kapitalkravsregelverket i tråd med EUs reviderte Basel III-rammeverk. For de mindre bankene, som i hovedsak benytter standardmetoden, har regelverket samlet sett bidratt til noe bedre rammevilkår. Særlig gir CRR3 lavere kapitalkrav for deler av boliglånsporteføljen med lavere risiko, noe som kan gi økt handlingsrom for vekst og kapitalplanlegging.

Samtidig innebærer CRR3 mer detaljerte krav til verdsettelse av eiendom som sikkerhet, dokumentasjon og oppfølging, som øker kompleksiteten og ressursbehovet i bankdriften.

Effekten varierer mellom banker, avhengig av porteføljesammensetning, belåningsgrader og eksponering mot næringseiendom. For Selbu Sparebank har innføringen av CRR3 hatt en positiv effekt på vår kapitaldekning. Overordnet har CRR3 bidratt til mer like konkurransevilkår mellom små og store banker, men forutsetter fortsatt høy gjennomføringskraft innen risikostyring og etterlevelse.

Sparebankutvalget (NOU 2024:22)

Sparebankutvalgets rapport (NOU 2024:22) har skapt betydelig debatt i etterkant, særlig knyttet til egenkapitalbevisets stilling, fordeling av tap mellom eierandelskapital og grunnfondskapital, samt spørsmål om kundeutbytte og rammer for omdanning til aksjesparebank. Formålet med forslagene er å tilpasse sparebankenes kapitalstruktur slik at den fortsatt oppfyller krav i det felleseuropeiske kapitalkravsregelverket (CRR), og dermed kan benyttes til å oppfylle soliditetskrav fremover.

Selbu Sparebank mener at dagens sparebankmodell og sparebankenes særtrekk har tjent Norge godt over tid. Banken er opptatt av at eventuelle endringer må ivareta lokalbankenes rolle som stabile og langsiktige finansielle aktører i distriktene. Endringer i sparebankenes kapitalstruktur og modell kan bidra til økt press på strukturendringer i bransjen, og samtidig risikere å svekke lokalbankenes betydning for verdiskaping og samfunnsutvikling i lokalsamfunnene.

Rapporten ble levert i november 2024 og har vært på offentlig høring. Saken er til videre vurdering i Finansdepartementet, og det er per nå ikke fastsatt tidspunkt for Stortingets behandling.

LOKALBANK – ET NÆRT SAMARBEID

Om LOKALBANK:

LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enig om å slå seg sammen. De operative samarbeidsselskapene DSS AS og LB Selskapet AS ble i den forbindelse fusjonert til sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategiske samarbeid etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 17 frittstående og lokale sparebanker i Norge. Medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2025 av:

Luster Sparebank, Voss Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken, Lillesands Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebank 68° Nord, Sparebanken DIN Telemark, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank, Ørland Sparebank og Cultura Sparebank.

Om LB Selskapet:

Bankene i den gamle LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet er et spesialrådgivningsselskap som leverer tjenester til bankene i LOKALBANK-samarbeidet og andre banker i henhold til egne oppdragsavtaler. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester, økonomistøttefunksjoner og AHV-tjenester til de bankene i samarbeidet som ønsker slike tjenester.

Selskapet er et non-profit selskap og har en eierskapsstruktur hvor medlemsbankene i Lokalbanksamarbeidet har lik eierandel i LB Selskapet AS. Administrerende direktør i LB Selskapet AS vil representere Lokalbanksamarbeidet og bankene i Lokalbanksamarbeidet etter nærmere avtale. Per 31.12.2025 hadde LB Selskapet 49 medarbeidere (47 årsverk).

Om grunnlag for samarbeidet:

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

Langsiktig lokal selvstendighet: Solide, gode og langsiktige lokalbanker har vært viktige for verdiskaping over hele landet i flere hundre år. Lokalbank har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. Det betyr at vi skal ivareta medlemsbankenes selvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Medlemsbankene skal kunne opprettholde lokal og

personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.

Styrket konkurransekraft: Lokalbank skal forsterke medlemsbankenes konkurransemessige posisjon og forhandlingskraft og gi bedre tilgang til, og innflytelse på, hvilke produkter og tjenester som tilbys kundene. Samarbeidet skal også gi medlemsbankene økt forhandlingsstyrke i direkteavtaler med tredjepartsleverandører av teknologi, digitale og andre finansielle tjenester. Medlemsbankene skal oppnå storskalafordeler rundt felles innkjøp, leveranser og tjenester for å gjøre den lokale driften mer konkurransedyktig. Lokalbank skal også bidra til styrket konkurransekraft gjennom bygging og tilgang til kompetanse, og å arbeide med effektivisering, standardisering og utvikling på tvers av medlemsbankene.

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

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

Bankdemokrati: I samarbeidet styrer vi etter prinsippet «én bank, én stemme». Alle medlemsbanker har lik innflytelse i alle beslutningsprosesser, med lik verdi og stemmerett uavhengig av størrelse.

Bankautonomi: Hver bank er selvstendig og bestemmer fullt ut over sin egen drift og utvikling. Den overordnede beslutningsmyndigheten sitter i den enkelte bank.

Banksentrisk: Det er bankene som sitter i førersetet i utviklingen av samarbeidet. Alt som gjøres av tiltak og samarbeid skal gagne medlemsbankene. Fellesskapet skal bidra til å føre kompetanse tilbake til bankene, for å styrke bankene.

Bankeierskap: Samarbeidet styrer etter forutsetningen om at hver bank skal ha direkte eierskap i produkt- og infrastrukturselskaper. Medlemsbankene skal opptre koordinert og samlet utad for å sikre mest mulig innflytelsesmakt og verdiskaping.

Om samarbeidsområdene:

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

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

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

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

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

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

Om Frendegruppen:

Frendegruppen ble etablert i 2024, og skal bidra til å styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte samarbeid. Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap de tilknyttede produktselskapene er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Frende Kapitalforvaltning, Balder Betaling og Verd Boligkreditt.

IT- infrastruktur

Den 28. mai 2025 besluttet LOKALBANK å inngå et langsiktig strategisk partnerskap med Tieto Banking, med mål om å etablere én felles kjernebanksplattform for hele samarbeidet. Valget av Tieto som fremtidig kjernebanksystem skal legge til rette for økt standardisering, mer effektiv drift og styrket konkurransekraft for medlemsbankene. Per i dag er seks av medlemsbankene på Tieto-plattformen, mens de øvrige ti bankene benytter fortsatt løsninger levert av Netcompany Banking Services (tidligere SDC). Migreringsdato til felles kjernebanksystem er ikke bestemt, men migreringen skal gjennomføres i tråd med avtalte migrasjonsplaner, og med fokus på stabil drift og kontrollert overgang for den enkelte bank.

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

Se note 40 vedr. avsetning for exit-oppgjør Netcompany.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 16 bankene i LOKALBANK er eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån. Fra tidligere har banken utstedt OMF gjennom Eika boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum er under avvikling. Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Forsikring

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

Leasing og smålån – Brage Finans AS

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

Betalingsområdet – Balder Betaling AS

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

Sparing og plassering

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

Banken ble i januar 2026 medeier i Frende Kapitalforvaltning, som eier 70% av Borea Asset Management. Via dette eierskapet er banken indirekte medeier i Borea Asset Management, som leverer kapitalforvaltning innen rente- og fondsforvaltning. Borea er en spesialisert forvalter med fokus på langsiktig verdiskaping, god risikostyring, og transparens.

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

Kreditt

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

DnB

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

PERSONAL OG ARBEIDSMILJØ

Banken har ved utgangen av 2025 til sammen 44 ansatte, som utgjør 42,4 årsverk. Det er 29 ansatte tilknyttet hovedkontor i Selbu, og 15 ansatte fordelt på øvrige kontorer i Tydal, Stjørdal og Trondheim

Styrking og utvikling av medarbeidernes totale kompetanse er meget viktig for å tilfredsstille nåværende og fremtidige krav. Banken benytter i denne sammenheng LOKALBANK Skolens tilbud samt interne kompetansehevende aktiviteter.

Banken ønsker å ha et godt arbeidsmiljø og trivsel på arbeidsplassen. Det er et viktig fundament for å oppnå gode resultater.

Det totale sykefraværet i 2025 utgjør 6,5 %. Ingen skader har skjedd på arbeidsplassen. Banken er medlem av ordningen for Inkluderende arbeidsliv og har nært samarbeid med Friskgården HMS Værnes.

Banken gir tilskudd til bankens bedriftsidrettslag/funksjonærforening, som arrangerer turer og sosiale sammenkomster for alle ansatte.

Banken er opptatt av at alle ansatte gis god mulighet for personlig og faglig utvikling. Kjønnsfordelingen er 68 % kvinner og 32 % menn. 6 kvinner og 1 mann er deltidsansatte.

ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK 2025

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

I USA avtok den økonomiske veksten noe sammenlignet med 2024, men amerikansk økonomi hadde fortsatt god vekst. BNP-veksten, som anslås til i overkant av 2 %, ble understøttet av positiv utvikling i de store teknologiselskapene, men også av høy privat etterspørsel og en fortsatt ekspansiv finanspolitikk. Økt geopolitisk spenning og innføring av nye amerikanske tollsatser, særlig rettet mot Kina og deler av europeisk industri, bidro til økt usikkerhet og også noe høyere prispress enn i Europa. Likevel utviklet amerikanske aksjemarkeder seg sterkt, og den brede aksjeindeksen S&P 500 økte med nesten 18% gjennom året, drevet av forventninger om videre rentereduksjoner, solid selskapsinntjening og optimisme knyttet til potensialet i kunstig intelligens.

Den amerikanske sentralbanken (Federal Reserve) fortsatte rentekuttene som ble innledet i 2024, men i et forholdsvis forsiktig tempo. I løpet av 2025 ble styringsrenten redusert tre ganger, med til sammen 0,75 prosentpoeng. Ved utgangen av 2025 lå renten i intervallet 3,5–3,75 %. President Trump har på ulike måter, inkludert å spre usikkerhet om uavhengigheten til sentralbanken og om det er mulig å sparke sentralbanksjef Powell, søkt å presse sentralbanken til større rentereduksjoner. Men Trump har så langt ikke lyktes, og det amerikanske rentenivået i USA er fortsatt vesentlig høyere enn i Europa.

I Eurosonen var den økonomiske utviklingen fortsatt svak. Etter flere år med lav vekst tok aktiviteten seg bare gradvis opp, og BNP-veksten anslås til å ha havnet på rundt 1 % i 2025. Eksporten ble dempet av svak global etterspørsel og amerikanske tolltiltak. Inflasjonen fortsatte å falle og var ved utgangen av året nær inflasjonsmålet på 2 %. Den europeiske sentralbanken (ECB) fortsatte derfor rentekuttene som ble startet i 2024, og reduserte styringsrenten med ytterligere 1 prosentpoeng i 2025, til 2 %. Lavere renter bidro også i Europa til en positiv utvikling i aksjemarkedene, til tross for moderat realøkonomisk vekst.

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

Norge skilte seg ut i rentesammenheng. Etter å ha holdt styringsrenten uendret på 4,5 % gjennom hele 2024, startet Norges Bank rentenedgangen i 2025. Styringsrenten ble redusert to ganger med 0,25 prosentpoeng, og var ved utgangen av året 4,0 %. Rentekuttene ble færre enn i USA, Eurosonen og Sverige, og det norske rentenivået er høyere enn i disse økonomiene.

Den underliggende inflasjonen i Norge, målt ved konsumprisene justert for avgiftsendringer og uten energipriser, «satte seg fast» på rundt 3 % gjennom hele 2025, og falt ikke videre slik mange hadde ventet. Særlig den innenlandske prisveksten holdt seg høy, drevet av sterk lønnsvekst og fortsatt høy aktivitet i deler av økonomien, særlig i leverandørindustrien. Kronekursen stabiliserte seg i forhold til den vedvarende svekkelsen de siste årene. Det gjorde at importert prisvekst ble mye lavere enn innenlandsk prisvekst.

Til tross for vedvarende høyt rentenivå var det fortsatt sterk realinntektsvekst i norske husholdninger i 2025. Kombinasjonen av høy nominell lønnsvekst, lavere samlet prisvekst enn i de siste årene, og gradvis lavere rente- og gjeldsbelastning, bidro til økt kjøpekraft. Dette ga en god utvikling i privat konsum, som var medvirkende til at den samlede økonomiske aktiviteten holdt seg relativt godt oppe, og at arbeidsledigheten økte lite. Arbeidsledigheten holdt seg lav gjennom hele året, men økte svakt til rundt 2,1 % mot slutten av året.

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

Samlet sett var 2025 et år der finansmarkedene også i Norge utviklet seg sterkt til tross for høy geopolitisk usikkerhet, kun forsiktige lettelser av pengepolitikken, og problemer med å få ned inflasjonen. Aksjekursene på Oslo Børs steg over 18 % gjennom året, altså om lag en like sterk utvikling som i USA. Oppgangen var bredt basert, med særlig sterk utvikling i finanssektoren, mens oljeaksjer gjorde det forholdsvis dårlig. Det er optimisme knyttet til fortsatt høy inntektsvekst i norske husholdninger, og det forventes en fortsatt god utvikling i næringslivet fremover.

AVSLUTNINGSVIS

Styret i Selbu Sparebank takker alle medarbeidere for innsatsen igjennom 2025. Gjennom engasjerte medarbeidere gir vi kundene en god kundeopplevelse og en enkel og problemfri bankhverdag. Styret takker også kundene som er tro til lokalbanken. Bankens resultat skal gå til økt lokal verdiskaping, til å skape bli- og bolyst, trivsel og aktivitet. Uten alle gode kunder som verdsetter bankens tilstedeværelse, ville vi ikke vært i stand til å utgjøre en forskjell.

2025 har synliggjort at konseptet LOKALBANK-samarbeidet både i et allianseperspektiv og bankperspektiv står meget sentralt og er en driver for den gode utviklingen av banken. Våre alliansebanker gir oss tilhørighet, støtte og kostnadsdeling i et velfungerende samarbeid.

Samarbeidet innenfor Frende bankene har blitt gradvis tettere. Vi et sterkt og fremtidsrettet alternativ til SpB1 og Eika for banker som ønsker å forbli selvstendige i sitt lokalmarked. Gruppen har betydelig innkjøpsmakt og har som hovedmål å levere felles, fremtidsrettede og prisriktige verktøy til bankene i årene fremover og ta ut betydelige kostnadssynergier.

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og at det er lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet. Det har ikke skjedd hendelser etter balansedagen, som har betydning for avleggelsen av regnskapet.

Selbu den 31.12.2025 / 02.03.2026

Tor Øystein Mebust
Styrets leder

Steinar Furan
Styrets nestleder

Maren Elverum Alseth

Odd Gulbrandsen

Anne Haave

Mona Valseth Berg

Espen Eriksen

Resultatregnskap (i hele tusen)

| | Note | 2025 | 2024 |
|---|------|----------------|----------------|
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost | | 152 237 | 160 072 |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler | | 197 170 | 176 645 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 201 365 | 192 713 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 18 | 148 042 | 144 004 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 30 803 | 26 257 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 5 009 | 4 769 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | 20 | 4 210 | 2 805 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | 6 449 | 5 793 |
| Andre driftsinntekter | | 209 | 521 |
| Netto andre driftsinntekter | | 36 662 | 30 607 |
| Lønn og andre personalkostnader | 21 | 48 277 | 47 577 |
| Andre driftskostnader | 22 | 48 411 | 45 848 |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler | 30 | 3 353 | 2 501 |
| Sum driftskostnader | | 100 041 | 95 926 |
| Resultat før tap | | 84 663 | 78 685 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | 11 | 8 114 | -3 523 |
| Resultat før skatt | | 76 549 | 82 208 |
| Skattekostnad | 24 | 17 621 | 19 073 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 58 928 | 63 135 |
| Utvidet resultat | | | |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet | | 2 322 | -2 483 |
| Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet | | 2 322 | -2 483 |
| Totalresultat | | 61 250 | 60 652 |
| Resultat etter skatt per egenkapitalbevis | | 7,95 | 8,30 |
| Disponering | | | |
| Overført Sparebankens fond | | 47 228 | 46 393 |
| Overført gavefond | | 5 000 | 4 000 |
| Overført annen egenkapital (utbytte) | | 3 600 | 4 000 |
| Overført fond for urealiserte gevinster | | 5 844 | 6 938 |
| Overført hybridkapital | | 0 | 0 |
| Overført utjevningfond | - | 422 | -679 |
| Sum disponering | | 61 250 | 60 652 |

Balanse

| EIENDELER | Note | 2025 | 2024 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker) | | 82 284 | 80 051 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner | | 357 283 | 295 502 |
| Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi | 6-11 | 2 909 548 | 2 821 653 |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | 7-11 | 2 184 963 | 1 934 443 |
| Rentebærende verdipapirer | 27 | 628 604 | 595 739 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapital instrumenter | 28 | 202 204 | 204 142 |
| Varige driftsmidler | 30 | 5 804 | 8 793 |
| Andre eiendeler | 23-31 | 20 010 | 16 827 |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg | | 400 | 400 |
| Sum eiendeler | | 6 391 100 | 5 957 550 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | 32 | 151 351 | 150 936 |
| Innskudd fra kunder | 33 | 4 598 128 | 4 318 198 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 34 | 704 543 | 603 431 |
| Annen gjeld | 35 | 21 978 | 17 672 |
| Betalbar skatt | 24 | 19 307 | 21 569 |
| Andre avsetninger | 35 | 7 122 | 8 933 |
| Ansvarlig lånekapital | 34 | 40 234 | 40 235 |
| Sum gjeld | | 5 542 663 | 5 160 974 |
| Eierandelskapital | 36 | 40 000 | 40 000 |
| Egne aksjer/Egenkapitalbevis | - | 250 | 250 |
| Overkursfond | | 152 | 152 |
| Sum innskutt egenkapital | | 39 902 | 39 902 |
| Fond for urealiserte gevinster | | 19 607 | 13 763 |
| Sparebankens fond | | 773 745 | 726 517 |
| Gavefond | | 8 647 | 9 036 |
| Utjevningsfond | | 2 936 | 3 358 |
| Annen eierandelskapital | | 3 600 | 4 000 |
| Sum opptjent egenkapital | 36 | 808 535 | 756 674 |
| Sum egenkapital | 36 | 848 437 | 796 576 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 6 391 100 | 5 957 550 |

Selbu den 31.12.2025 / 02.03.2026

Tor Øystein Mebust
Styrets leder

Steinar Furan
Styrets nestleder

Maren Elverum Alseth

Odd Gulbrandsen

Anne Haave

Mona Valseth Berg

Espen Eriksen

Egenkapitaloppstilling

| Tall i tusen kroner | Innskutt egenkapital | | | | Opptjent egenkapital | | | | Sum egenkapital |
|---|----------------------|--------------|----------------|-------------------|----------------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------------|-----------------|
| | Egenkapitalbevis | Overkursfond | Hybrid-kapital | Sparebankens fond | Utljevningsfond | Gavefond | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital (utbytte) | |
| Egenkapital 31.12.2024 | 39 750 | 152 | 0 | 726 517 | 3 358 | 9 036 | 13 763 | 4 000 | 796 576 |
| Resultat etter skatt | | | | 47 228 | -422 | 5 000 | 3 522 | 3 600 | 58 928 |
| Verdiendring aksjer til virkelig verdi over utv. resultat | | | | | | | 2 322 | | 2 322 |
| Totalresultat 31.12.2025 | 0 | 0 | 0 | 47 228 | -422 | 5 000 | 5 844 | 3 600 | 61 250 |
| Utbetalt utbytte | | | | | | | | -4 000 | -4 000 |
| Utbet fra gavefond | | | | | | -5 389 | | | -5 389 |
| Utbetalte renter hybridkapital | | | | | | | | | 0 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | | | | | | | | | 0 |
| Egenkapital 31.12.2025 | 39 750 | 152 | 0 | 773 745 | 2 936 | 8 647 | 19 607 | 3 600 | 848 437 |
| Egenkapital 31.12.2023 | 39 750 | 152 | 0 | 680 125 | 4 037 | 8 758 | 6 825 | 4 000 | 743 647 |
| Resultat etter skatt | | | | 46 392 | -679 | 4 000 | 9 421 | 4 000 | 63 134 |
| Verdiendring aksjer til virkelig verdi over utv. resultat | | | | | | | -2 483 | | -2 483 |
| Totalresultat 31.12.2024 | 0 | 0 | 0 | 46 392 | -679 | 4 000 | 6 938 | 4 000 | 60 651 |
| Utbetalt utbytte | | | | | | | | -4 000 | -4 000 |
| Utbet fra gavefond | | | | | | -3 722 | | | -3 722 |
| Utbetalte renter hybridkapital | | | | | | | | | 0 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | | | | | | | | | 0 |
| Egenkapital 31.12.2024 | 39 750 | 152 | 0 | 726 517 | 3 358 | 9 036 | 13 763 | 4 000 | 796 576 |

Styret har foreslått utbytte for 2025 på kr. 9,- pr. egenkapitalbevis. Avsetning til utbytte vil først skje etter at generalforsamlingen har vedtatt styrets forslag.

Kontantstrømanalyse

| | 2025 | 2024 |
|--|------------------|-----------------|
| Netto utbetaling av lån til kunder | - 339 782 | - 246 067 |
| Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån | 302 068 | 294 232 |
| Konstantert og inngått på tidligere års tap på utlån | - 6 747 | 1 174 |
| Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A) | - 44 461 | 49 339 |
| Endring i saldo på innskudd fra kunder | 279 930 | 161 165 |
| Renteutbetalinger til kunder | - 152 488 | - 154 125 |
| Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B) | 127 442 | 7 040 |
| Endringer obligasjoner til markedsverdi | - 30 927 | - 44 544 |
| Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater | 30 290 | 31 433 |
| Mottatt aksjeutbytte på aksjer til virkelig verdi | 4 210 | 2 805 |
| Endringer aksjer til varig eie | | |
| Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C) | 3 573 | - 10 306 |
| Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner | 16 754 | 10 756 |
| Renteutbetalinger på finansiering | - 44 491 | - 36 213 |
| Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D) | - 27 737 | - 25 457 |
| Andre inntekter | 25 987 | 22 320 |
| Betalbare driftskostnader | - 101 074 | - 95 798 |
| Skattekostnader | - 17 621 | - 19 073 |
| Endringer i andre eiendeler | - 3 183 | 3 502 |
| Endring i annen gjeld | 233 | 11 255 |
| Endring avsatt gavefond | - 5 389 | - 3 724 |
| Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E) | - 101 047 | - 81 518 |
| KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E) (F) | - 42 230 | - 60 902 |
| Investering i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | - 364 | - 1 372 |
| Utbetaling ved kjøp av langsiktig investeringer i verdipapirer | - 14 911 | - 28 590 |
| Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer | 23 993 | 19 011 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (G) | 8 718 | - 10 951 |
| Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner | 415 | 137 029 |
| Utbetalt finansiering ved utstedelse av verdipapirer | - 98 888 | - 134 661 |
| Innbetalt finansiering ved utstedelse av verdipapirer | 200 000 | 250 000 |
| Endring i ansvarlig kapital | - 1 | 2 |
| Utbetalt utbytte egenkapitalbevis | - 4 000 | - 4 000 |
| Kontantstrøm fra finansiering (H) | 97 526 | 248 366 |
| ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H) | 64 014 | 176 513 |
| Likviditetsbeholdning 01.01 | 375 553 | 199 040 |
| Likviditetsbeholdning 31.12 | 439 567 | 375 553 |
| Likviditetsbeholdningen består av: | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 82 284 | 80 051 |
| Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid | 357 283 | 295 502 |
| SUM LIKVIDITETSBEHOLDNING | 439 567 | 375 553 |

Likviditetsbeholdning består av kontanter, innskudd i Norges Bank, Verd Boligkreditt AS, DNB og SpareBank1 SMN



Noter



Note 1 – Regnskapsprinsipper

Opplysningene i notene gjelder Selbu Sparebank, organisasjonsnummer 937 901 836. Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret 02.03.2026, og skal behandles av bankens generalforsamling 26.03.2025.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å bokføre utbytte i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen kroner, med mindre annet er spesifikt angitt.

Konsolidering

Selbu Sparebank har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har to datterselskap (jfr. note 23). Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskap skal konsolideres. Investering i datterselskap som alene eller sammen med andre vurderes som uvesentlig, kan unnlates konsolidering. Banken vurderer eierskapet i datterselskapet som uvesentlig for gruppens finansielle stilling, inntjening og kontantstrømmer, og dermed ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukernes behov, herunder beslutninger på bakgrunn av finansiell informasjon. Banken vurderer kriteriene for unnlattelse av konsolidering på hvert rapporteringstidspunkt. Selbu Sparebankbygg AS føres etter egenkapitalmetoden, mens Selbu Økonomi & Regnskap er til kost med nedskrivning til virkelig verdi.

Inntektsføring

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 i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer bokføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyr, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring, benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap

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

Gebyrer og provisjoner resultatfører 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, og her skjer resultatføringen når tjenestene er levert.

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

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Bruk av boligkredittselskap

Selbu Sparebank har en portefølje av lån formidlet til boligkredittselskapene Verd Boligkreditt AS og Eika Boligkreditt AS. Lån formidlet til boligkredittselskap bokføres ikke i bankens balanse.

Etter 25. oktober 2021 har Selbu Sparebank kun utstedt nye lån i boligkredittselskapet Verd Boligkreditt AS. Banken har anledning til å overføre lån med pant i boligeiendom innenfor 60 % av markedsverdi til boligkredittselskapet. Dette er lån hvor banken har et løpende kundeforhold og banken overdrar låneforholdet til boligkredittselskapet uten etablering av nye låneavtaler, og boligkredittselskapet overtar bankens rettigheter og forpliktelser. Lån overført til Verd Boligkreditt inngår ikke i bankens balanse.

Bankens portefølje i Eika Boligkreditt AS har, etter 25.oktober 2021, ikke blitt tilført nye lån.

Selbu Sparebank har inngått forvaltningsavtale med Verd Boligkreditt AS. Forvaltningsavtalen omhandler juridisk salg av utlån, og forvaltningen av disse. I henhold til forvaltningsavtalen forestår banken forvaltningen av utlånene og opprettholder kundekontakten etter salget. For dette arbeidet mottar banken vederlag i form av kvartalsvis provisjonsutbetalinger. Det foreligger imidlertid en begrenset fortsatt involvering (continuing involvement under IFRS) gjennom en mulighets for avregning av tap mot provisjonene. Avregningen skal skje pro rata i henhold til bankens eierandel i foretaket uavhengig av hvilken bank som i utgangspunktet formidlet lånet og anses ikke å være av en slik karakter at den endrer konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Salgene blir derfor behandlet som rene salg for Selbu Sparebank, og rene kjøp fra Verd Boligkreditt AS sin side og er fraregnet bankens balanse og innregnet i balansen til Verd Boligkreditt AS.

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)

Finansielle forpliktelser klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendringer over (ordinært) resultat (FVTPL)

IFRS 9 regulerer at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene.

Utlån med flytende rente og som ikke kan overføres til Boligkredittselskap, se nedenfor, holdes for å motta fremtidige kontantstrømmer og dermed klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har en belåningsgrad under 60 % til Verd Boligkreditt AS. Slike lån klassifiseres i bankens regnskap til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI). Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet i henhold til forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer klassifiseres til virkelig verdi over resultatet. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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 samt rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling til virkelig verdi

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet 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 praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller.

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet. Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

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

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

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet tap (ECL) utføres av ulike aktører. LOKALBANK har utkontraktert utvikling og drift av PD-modellene til bankens systemleverandør, Netcompany Banking Services (NBS) og analyseselskapet Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en atferdsmodell utviklet av NBS. LGD og EAD-modellene er utviklet av NBS. Modellen er ytterligere beskrevet i note 3.

Forventet kredittap i Steg 3 foreligger når banken har objektive bevis på kreditt forringelse og verdifall. Steg 3 nedskrivninger skal foretas enkeltvis for alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert for Steg 3 nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført, skal ikke medtas i grunnlaget for steg 1 og 2 nedskrivninger.

Tapsavsetningene i Steg 3 tilsvarer forventet tap over den kontraktsfestede løpetid på utlånene. Banken benytter en tapsmodell for Steg 3, forventet kredittap, som baserer seg på en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall der tidsverdien av fremtidige kontantstrømmer hensyntas.

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 verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas som driftsinntekter i regnskapet i den perioden de oppstår.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Alle ansatte har en innskuddsbasert pensjonsordning. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskap føres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Note 2 – Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Se note 6 – 13 for vurdering av kredittrisiko.

Definisjon av mislighold

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

- Kunden har 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.

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karenperiode på 90 dager. For kunder som har fått betalingslettelse (forbearance), er karenperioden 1 år forutsatt at kunden blant annet har vist betjeningsevne i karenperioden.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD^{12mnd}). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder.

Generisk modell angir PD^{12mnd} basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av to undermodeller, én modell for de med minst en aktiv betalingsanmerkning og en modell for de uten betalingsanmerkning.

Adferdsmodellen angir PD^{12mnd} basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorisont med kundedata før den trer i kraft.

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

PD-modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Adferdsmodellene for PM og BM ble sist oppdatert i oktober 2025.

PD^{Liv} er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. PD^{Liv} beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. PD^{Liv} beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, herunder bestemt av kundens PD^{12MND}, og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjementer kan ha flere ulike PD^{Liv}-verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

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

Modell 2025

| Risiko klasser | Risikogruppe | Misligholdsansynlighet i % (PD) - Privat |
|----------------|----------------|--|
| 1 | Lav risiko | 0,0000 - 0,0132 |
| 2 | | 0,0132 - 0,0609 |
| 3 | | 0,0609 - 0,1066 |
| 4 | | 0,1066 - 0,1963 |
| 5 | | 0,1963 - 0,3277 |
| 6 | | 0,3277 - 0,5342 |
| 7 | Middels risiko | 0,5342 - 1,0604 |
| 8 | | 1,0604 - 3,0883 |
| 9 | Høy risiko | 3,0883 - 8,9491 |
| 10 | | 8,9491 - 100,00 |
| 11 | Mislighold | Kunden er i mislighold |

| Risiko klasser | Risikogruppe | Misligholdsansynlighet i % (PD) - Bedrift |
|----------------|----------------|---|
| 1 | Lav risiko | 0,0000 - 0,0200 |
| 2 | | 0,0200 - 0,0770 |
| 3 | | 0,0770 - 0,2686 |
| 4 | | 0,2686 - 0,5419 |
| 5 | Middels risiko | 0,5419 - 0,8533 |
| 6 | | 0,8533 - 1,4241 |
| 7 | | 1,4241 - 2,4467 |
| 8 | | 2,4467 - 5,3208 |
| 9 | Høy risiko | 5,3208 - 17,3507 |
| 10 | | 17,3507 - 100,00 |
| 11 | Mislighold | Kunden er i mislighold |

Modell 2024

| Risiko klasser | Risikogruppe | Misligholdsansynlighet i % (PD) - Privat |
|----------------|----------------|--|
| 1 | Lav risiko | 0,0000 - 0,0799 |
| 2 | | 0,0800 - 0,1599 |
| 3 | | 0,1600 - 0,2299 |
| 4 | | 0,2300 - 0,2499 |
| 5 | | 0,2500 - 0,3099 |
| 6 | | 0,3100 - 0,4999 |
| 7 | Middels risiko | 0,5000 - 0,9399 |
| 8 | | 0,9400 - 2,9999 |
| 9 | Høy risiko | 3,0000 - 17,860 |
| 10 | | 17,8700 - 99,9999 |
| 11 | Mislighold | Kunden er i mislighold |

| Risiko klasser | Risikogruppe | Misligholdsansynlighet i % (PD) - Bedrift |
|----------------|----------------|---|
| 1 | Lav risiko | 0,0000 - 0,1799 |
| 2 | | 0,1800 - 0,3699 |
| 3 | | 0,3700 - 0,4999 |
| 4 | Middels risiko | 0,5000 - 0,8399 |
| 5 | | 0,8400 - 1,2099 |
| 6 | | 1,2100 - 1,4599 |
| 7 | | 1,4600 - 1,8699 |
| 8 | Høy risiko | 1,8700 - 2,9999 |
| 9 | | 3,0000 - 9,5199 |
| 10 | | 9,5200 - 99,9999 |
| 11 | Mislighold | Kunden er i mislighold |

Eksposering ved mislighold (EAD)

Eksposering ved mislighold (EAD) avhenger av type produkt. Engasjementene deles inn i tre hovedgrupper: Lån, kreditter og rammer, og garantier.

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

Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap gitt mislighold (LGD)

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

$$\text{LGD} = \text{LGD_B} \times \text{Blankofaktor}$$

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

$$\text{Blankofaktor} = (\text{EAD} - \text{CLT}) / \text{EAD}$$

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

$$\text{LGD_B} = \text{LOSS} / (\text{EAD} - \text{CLT})$$

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

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko bestemmes av endringen i PD mellom innregningstidspunktet (ini) og rapporteringstidspunktet:

For engasjement med PD ini mindre enn 1 %:

- $\text{PD 12 mnd} > \text{PD 12 mnd. ini} + 0,5 \% \text{ og } \text{PD liv} > \text{PD liv ini} * 2$

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

- $\text{PD 12 mnd} > \text{PD 12 mnd. ini} + 2 \% \text{ eller } \text{PD liv} > \text{PD liv ini} * 2$

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko. Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av kredittap. Banken benytter en regresjonsbasert makromodell for å estimere fremtidige utviklingen i PD. Modellen tar utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon om misligholdet i norske banker tilbake til 1990 og benytter inputvariabler som arbeidsledighet, utlånsrente og rentebelastning. Opplysninger om hvordan kredittapet i steg 1 og 2 påvirkes av forutsetningene om fremtidig økonomisk utvikling er presentert i note 13.

Nedskrivninger i steg 3

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

Bankens tapsavsetninger er et estimat, og det foreligger usikkerhet med hensyn til både tidspunkt og størrelse på de fremtidige kontantstrømmene. Det vises til note 11 for oversikt over avsetninger på engasjementer i steg 3.

Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

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

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår årlig engasjementsgjennomgang for større BM-engasjementer. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

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

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av forventet fremtidig kontantstrøm.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

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

Note 4 – Kapitaldekning

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

Regulatoriske krav og interne mål

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

Basert på gjennomført SREP i 2025 har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav på 3 prosent for banken på konsolidert nivå, samt en forventning om en kapitalkravsmargin (P2G) på 1,25 %. Pilar 2-kravet skal oppfylles med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital. Kapitalkravsmargin skal oppfylles med ren kjernekapital.

Bankens minimumskrav, inkludert bufferkrav og pilar 2-krav (konsolidert):

Banken har fastsatt et internt mål for ren kjernekapitaldekning på 16,9 %, kjernekapitaldekning på 19 % og total kapitaldekning på 21,7 %.

Beregningsmetoder

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

CRR3

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

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

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

Operasjonell risiko: CRR3 innførte en ny felles beregningsmetode basert på en såkalt virksomhetsindikator ("Business Indicator") og en multiplikator som avhenger av størrelsen på virksomhetsindikatoren. For mindre banker er multiplikatoren satt til 12 %. Dette medfører en

reduksjon i kapitalkravet sammenlignet med den tidligere basismetoden, som benyttet en multiplikator på 15 %.

Øvrige regelverksendringer i CRR3, blant annet endringer i risikovekter for egenkapitalposisjoner og engasjementer mot institusjoner, har ikke hatt vesentlig innvirkning på bankens kapitaldekning.

| Tall i tusen kroner | Konsolidert Kapitaldekning inkl. Andel samarb. gruppe | | | |
|--|---|------------------|------------------|------------------|
| | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 |
| Sparebankenes fond | 773 745 | 726 517 | 773 745 | 726 517 |
| Aksjepremie | 152 | 152 | 29 689 | 41 012 |
| Utjevningsfond | 2 936 | 3 358 | 2 936 | 3 358 |
| Annen egenkapital | 19 607 | 13 763 | 13 838 | 6 935 |
| Egenkapitalbevis / innbetalte kapitalinstrumenter | 39 750 | 39 750 | 123 525 | 123 356 |
| Kontantstrøm reserve | | | 1 003 | 2 391 |
| Gavefond | 8 647 | 9 036 | 8 647 | 9 036 |
| Justert inntjening | | | - 109 462 | - 122 542 |
| Sum egenkapital | 844 837 | 792 576 | 843 921 | 790 063 |
| Fradrag MLC | - 3 279 | - 508 | - 3 364 | - 533 |
| Fradrag for overfinansiering pensjonsforpliktelse | - 2 340 | - 2 305 | - 2 340 | - 2 304 |
| Fradrag for andre immaterielle eiendeler | | | - 582 | - 330 |
| Fradrag for kapitalelementer | - 11 626 | - 10 881 | - 11 626 | - 10 881 |
| Fradrag forsvarlig verdsettelse | - 831 | - 800 | - 919 | - 904 |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst. | | - 112 914 | | |
| Ren kjernekapital | 826 761 | 665 168 | 825 090 | 775 111 |
| Fondsobligasjoner | | | 13 760 | 15 503 |
| Fradrag i kjernekapital | | | | |
| Sum kjernekapital | 826 761 | 665 168 | 838 850 | 790 614 |
| Tilleggskapital – ansvarlig lån | 40 000 | 40 000 | 57 086 | 59 835 |
| Fradrag for ikke vesentlige investeringer | | - 606 | | |
| Netto ansvarlig kapital | 866 761 | 704 562 | 895 936 | 850 449 |
| Eksponeeringskategori (vektet verdi) | | | | |
| Stater | | | | 15 |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner) | 43 905 | 50 174 | 48 746 | 56 443 |
| Offentlig eide foretak | | | 11 | 4 |
| Institusjoner | 70 158 | 64 960 | 40 735 | 36 296 |
| Foretak | 119 369 | 187 985 | 176 926 | 242 344 |
| Massemarked | 44 531 | | 243 811 | 51 460 |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom | 2 061 698 | 1 802 403 | 2 424 243 | 2 495 231 |
| Forfalte engasjementer | 191 691 | 190 864 | 195 760 | 194 363 |
| Høyrisiko-engasjementer | | 123 543 | | 123 543 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 33 082 | 31 166 | 40 343 | 44 952 |
| Fordringer på institusjoner med kortsiktig | 39 784 | 31 165 | 44 539 | 31 165 |
| Andeler i verdipapirfond | | | 86 | 46 |
| Egenkapitalposisjoner | 205 830 | 89 731 | 72 641 | 61 980 |
| Øvrige engasjement | 26 253 | 50 473 | 28 461 | 54 520 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko | 2 836 301 | 2 622 464 | 3 316 302 | 3 392 362 |
| Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko | 257 286 | 278 658 | 273 558 | 293 705 |
| Risikoeksponering for justering av kredittvurdering | | | 7 129 | 5 673 |
| Sum beregningsgrunnlag | 3 093 587 | 2 901 122 | 3 596 989 | 3 691 740 |
| Kapitaldekning i % | 28,02 % | 24,29 % | 24,91 % | 23,04 % |
| Kjernekapitaldekning | 26,73 % | 22,93 % | 23,32 % | 21,42 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 26,73 % | 22,93 % | 22,94 % | 21,00 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 12,58 % | 10,99 % | 9,73 % | 9,50 % |

Konsolidering av samarbeidende grupper

I konsolidering av samarbeidende grupper inngår Eika Boligkreditt AS (eierandel 0,52 %), Brage Finans (eierandel 0,58 %), Verd Boligkreditt (eierandel 4,60 %) og Norne AS (eierandel 0,44 %)

Tilgjengelig ren kjernekapital av totalt beregningsgrunnlag

| | Konsolidert |
|--|----------------|
| Minimumskrav ren kerne (4,5 %) | 161 865 |
| + Systemrisikobuffer (4,5 %) | 161 865 |
| + Motsyklisk buffer (2,5 %) | 89 925 |
| + Bevaringsbuffer (2,5 %) | 89 925 |
| + Pilar 2-krav ren kjerne (1,63 %) | 58 631 |
| = Sum regulatorisk kapitalkrav i kroner | 562 209 |
| Ren kjernekapital | 825 090 |
| Tilgjengelig ren kjernekapital | 262 881 |

Note 5 – Risikostyring

Bankens rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom konkurransedyktig egenkapitalavkastning og risiko, og å minimere mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring og alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av banksjef i samråd med bankens ledergruppe. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er omhandlet i note 2.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. 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, kreditt-spreader, 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 styre og ledelse.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Forretnings- og omdømmerisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedsituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Omdømmerisiko er risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2025 foretatt etter samme prinsipp som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Miljø- og bærekraftsrisiko

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

Compliance (etterlevelse)

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

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i 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 på området.

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 | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån |
| Lav risiko | 3 789 357 | 16 080 | 0 | 2 505 260 | 3 805 437 |
| Middels risiko | 708 971 | 353 874 | 0 | 290 198 | 1 062 845 |
| Høy risiko | 20 742 | 73 323 | 0 | 76 399 | 94 065 |
| Misligholdt | 0 | 0 | 157 647 | 43 220 | 157 647 |
| Uten score | 5 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| Sum brutto utlån | 4 519 074 | 443 278 | 157 647 | 2 915 077 | 5 119 999 |
| Nedskrivninger | 2 027 | 8 826 | 14 636 | 5 528 | 25 489 |
| Sum utlån til balanseført verdi | 4 517 048 | 434 452 | 143 011 | 2 909 548 | 5 094 510 |

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | | | Personmarkedet | | |
|--|------------------|----------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| Pr. klasse finansielt instrument | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån |
| Lav risiko | 3 018 980 | 12 529 | 0 | 2 482 937 | 3 031 509 |
| Middels risiko | 254 472 | 51 527 | 0 | 269 355 | 306 000 |
| Høy risiko | 8 652 | 53 937 | 0 | 65 271 | 62 589 |
| Misligholdt | 0 | 0 | 43 240 | 43 220 | 43 240 |
| Uten score | 5 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| Sum brutto utlån | 3 282 109 | 117 993 | 43 240 | 2 860 782 | 3 443 342 |
| Nedskrivninger | 615 | 843 | 3 897 | 5 230 | 5 356 |
| Sum utlån til bokført verdi | 3 281 494 | 117 149 | 39 343 | 2 855 552 | 3 437 986 |

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | | | Bedriftsmarkedet | | |
|--|------------------|----------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| Pr. klasse finansielt instrument | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån |
| Lav risiko | 770 376 | 3 552 | 0 | 22 323 | 773 928 |
| Middels risiko | 454 499 | 302 346 | 0 | 20 843 | 756 845 |
| Høy risiko | 12 090 | 19 387 | 0 | 11 128 | 31 477 |
| Misligholdt | 0 | 0 | 114 407 | 0 | 114 407 |
| Uten score | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Sum brutto utlån | 1 236 965 | 325 285 | 114 407 | 54 294 | 1 676 657 |
| Nedskrivninger | 1 411 | 7 982 | 10 739 | 298 | 20 133 |
| Sum utlån til bokført verdi | 1 235 553 | 317 302 | 103 668 | 53 997 | 1 656 524 |

| Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet | | | Ubenyttede kreditter og garantier | | |
|---|----------------|--------------|-----------------------------------|--|----------------|
| Pr. klasse finansielt instrument | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi | Sum utlån |
| Lav risiko | 355 835 | 9 | 0 | 7 185 | 355 844 |
| Middels risiko | 35 560 | 5 646 | 0 | 1 397 | 41 205 |
| Høy risiko | 2 | 509 | 0 | 52 | 511 |
| Misligholdt | 0 | 0 | 6 256 | 511 | 6 256 |
| Uten score | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum ubenyttede kreditter og garantier | 391 397 | 6 163 | 6 256 | 9 146 | 403 817 |
| Nedskrivninger | 95 | 58 | 0 | 1 | 153 |
| Netto ubenyttede kreditter og garantier | 391 302 | 6 105 | 6 256 | 9 145 | 403 664 |

2024

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | | | Brutto utlån | | |
|--|------------------|----------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| Pr. klasse finansielt instrument | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån |
| Lav risiko | 3 422 119 | 77 265 | | 2 616 277 | 3 499 383 |
| Middels risiko | 674 280 | 307 920 | | 112 924 | 982 200 |
| Høy risiko | 24 709 | 120 493 | | 68 568 | 145 203 |
| Misligholdt | 0 | 0 | 151 894 | 26 949 | 151 894 |
| Uten score | 1 535 | 1 | 0 | 0 | 1 536 |
| Sum brutto utlån | 4 122 643 | 505 679 | 151 894 | 2 824 718 | 4 780 217 |
| Nedskrivninger | 1 369 | 10 743 | 12 009 | 3 065 | 24 121 |
| Sum utlån til balanseført verdi | 4 121 274 | 494 936 | 139 885 | 2 821 653 | 4 756 096 |

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | | | Personmarkedet | | |
|--|------------------|----------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| Pr. klasse finansielt instrument | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån |
| Lav risiko | 2 820 472 | 44 356 | 0 | 2 579 456 | 2 864 828 |
| Middels risiko | 271 051 | 84 656 | 0 | 107 742 | 355 707 |
| Høy risiko | 4 557 | 65 843 | 0 | 65 173 | 70 400 |
| Misligholdt | 0 | 0 | 27 034 | 26 949 | 27 034 |
| Uten score | 245 | 1 | 0 | | 246 |
| Sum brutto utlån | 3 096 325 | 194 855 | 27 034 | 2 779 320 | 3 318 214 |
| Nedskrivninger | 549 | 1 436 | 947 | 2 718 | 2 932 |
| Sum utlån til bokført verdi | 3 095 776 | 193 419 | 26 087 | 2 776 602 | 3 315 282 |

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | | | Bedriftsmarkedet | | |
|--|------------------|----------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| Pr. klasse finansielt instrument | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån |
| Lav risiko | 601 647 | 32 909 | 0 | 36 821 | 634 556 |
| Middels risiko | 403 229 | 223 264 | 0 | 5 182 | 626 493 |
| Høy risiko | 20 153 | 54 650 | 0 | 3 395 | 74 803 |
| Misligholdt | 0 | 0 | 124 861 | 0 | 124 861 |
| Uten score | 1 291 | 0 | 0 | 0 | 1 291 |
| Sum brutto utlån | 1 026 319 | 310 823 | 124 861 | 45 398 | 1 462 003 |
| Nedskrivninger | 820 | 9 307 | 11 062 | 347 | 21 189 |
| Sum utlån til bokført verdi | 1 025 499 | 301 516 | 113 799 | 45 051 | 1 440 814 |

| Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet | | | Ubenyttede kreditter og garantier | | |
|---|----------------|---------------|-----------------------------------|--|----------------|
| Pr. klasse finansielt instrument | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi | Sum utlån |
| Lav risiko | 267 849 | 10 300 | | 1 238 | 278 149 |
| Middels risiko | 1 220 | 635 | | 14 | 1 855 |
| Høy risiko | 36 652 | 3 235 | | 0 | 39 887 |
| Misligholdt | 0 | | 5 844 | | 5 844 |
| Uten score | 968 | | | | 968 |
| Sum ubenyttede kreditter og garantier | 306 689 | 14 170 | 5 844 | 1 252 | 326 703 |
| Nedskrivninger | 119 | 94 | 22 | 1 | 235 |
| Netto ubenyttede kreditter og garantier | 306 570 | 14 076 | 5 822 | 1 251 | 326 468 |

Tallene for 2024 er oppdatert grunnet feil.

Note 7 – Fordeling av utlån

| Utlån fordelt på fordringstyper | 2025 | 2024 |
|--|------------------|------------------|
| Kasse-, drifts- og brukskreditter | 514 040 | 504 845 |
| Byggelån | 57 221 | 50 154 |
| Nedbetalingslån | 4 548 739 | 4 225 218 |
| Brutto utlån og fordringer på kunder | 5 119 999 | 4 780 217 |
| Nedskrivning steg 1 | - 2 027 | - 1 369 |
| Nedskrivning steg 2 | - 8 826 | - 10 743 |
| Nedskrivning steg 3 | - 14 636 | - 12 009 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 5 094 511 | 4 756 096 |
| Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS (inngår ikke i bankens balanse) | 445 087 | 553 136 |
| Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS (inngår ikke i bankens balanse) | 1 624 573 | 1 358 689 |
| Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS | 7 164 171 | 6 667 921 |
| Brutto utlån fordelt på geografi | 2025 | 2024 |
| Selbu | 1 423 479 | 1 250 243 |
| Tydal | 207 085 | 236 127 |
| Stjørdal | 1 078 487 | 931 783 |
| Malvik | 464 885 | 499 720 |
| Trondheim | 1 547 025 | 1 466 246 |
| Andre Norge | 397 483 | 393 033 |
| Utland | 1 555 | 3 065 |
| Sum | 5 119 999 | 4 780 217 |

Note 8 – Kredittforringede engasjement

2025

| Fordelt etter sektor/næring | Brutto nedskrevne engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto nedskrevne engasjement |
|------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Personmarkedet | 43 240 | 3 897 | 39 343 |
| Næringssektor fordelt: | | | |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 7 847 | 0 | 7 847 |
| Varehandel | 598 | 0 | 598 |
| Industri | 2 727 | | 2 727 |
| Bygg, anlegg | 994 | 500 | 494 |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 95 690 | 10 000 | 85 690 |
| Annen næring | 6 547 | 239 | 6 308 |
| Sum | 157 643 | 14 636 | 143 007 |

2024

| Fordelt etter sektor/næring | Brutto nedskrevne engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto nedskrevne engasjement |
|--------------------------------|-------------------------------|---------------------|------------------------------|
| Personmarkedet | 27 033 | 947 | 26 086 |
| Næringssektor fordelt: | | | |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 16 933 | 1 900 | 15 033 |
| Varehandel | 1 939 | | 1 939 |
| Industri | 5 095 | | 5 095 |
| Bygg, anlegg | 10 599 | 2 722 | 7 877 |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 73 842 | 1 012 | 72 830 |
| Annen næring | 22 297 | 5 450 | 16 847 |
| Sum | 157 738 | 12 031 | 145 707 |

| Kredittforringende engasjement | 2025 | 2024 |
|---|----------------|----------------|
| Brutto lån med betalingsmislighold - personmarkedet | 25 922 | 34 561 |
| Brutto lån med betalingsmislighold - bedriftsmarkedet | 82 970 | 9 536 |
| Nedskrivning steg 3 | 7 936 | 10 848 |
| Netto misligholdte engasjement | 100 956 | 33 249 |
| Brutto lån UTP - personmarkedet | 17 313 | 17 497 |
| Brutto lån UTP - bedriftsmarkedet | 31 438 | 96 144 |
| Nedskrivning steg 3 | 6 700 | 1 183 |
| Netto kredittforringende ikke misligholdte engasjement | 42 051 | 112 458 |
| Netto misligholdt og kredittforringede engasjement | 143 007 | 145 707 |

| Kredittforringende lån fordelt etter sikkerheter | 2025 | | 2024 | |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Tall i tusen kroner | Beløp | % | Beløp | % |
| Utlån med pant i bolig | 77 750 | 49 % | 62 269 | 41 % |
| Utlån med pant i annen sikkerhet | 79 893 | 51 % | 89 624 | 59 % |
| Utlån uten sikkerhet | | 0 % | | 0 % |
| Sum kredittforringende utlån | 157 643 | 100 % | 151 893 | 100 % |

Note 9 – Forfalte og tapsutsatte engasjement

| | Ikke forfalte engasjement | | | | | | Sum forfalte lån | Kredittforringende engasjement | Sikkerhet for forfalte eng. | Sikkerhet for kredittforringende engasjement |
|------------------|---------------------------|----------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|------------------|--------------------------------|-----------------------------|--|
| | | 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 | | | | |
| 2025 | | | | | | | | | | |
| Privatmarkedet | 3 605 775 | 60 247 | 1 346 | 1 551 | 780 | 133 | 64 057 | 43 751 | 59 631 | 38 312 |
| Bedriftsmarkedet | 1 626 429 | 57 590 | 6 061 | - | - | 0 | 63 651 | 120 153 | 21 810 | 104 676 |
| Totalt | 5 232 204 | 117 837 | 7 407 | 1 551 | 780 | 133 | 127 708 | 163 904 | 81 441 | 142 988 |
| 2024 | | | | | | | | | | |
| Privatmarkedet | 3 396 374 | 90 826 | 9 595 | 2 | 183 | - | 100 606 | 27 033 | 22 680 | 18 645 |
| Bedriftsmarkedet | 1 426 200 | 19 171 | 6 830 | - | - | 0 | 26 001 | 130 705 | 42 820 | 157 503 |
| Totalt | 4 822 574 | 109 997 | 16 425 | 2 | 183 | - | 126 607 | 157 738 | 65 500 | 176 148 |

Note 10 – Maksimal kredittrisikooksporing

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall.

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

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

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

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

Risikoklassifisering og måling av risiko

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Bankens deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement (se tabell i note 2). Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent.

Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

| | Brutto maksimal eksponering for kredittisiko | Tapsavsetning | Sikkerhet i eiendom | Sikkerhet i verdipapirer | Andre sikkerheter | Netto maksimal eksponering for kredittisiko |
|---|--|---------------|---------------------|--------------------------|-------------------|---|
| Eiendeler | | | | | | |
| Fordringer på sentralbanker | 79 562 | | | | | 79 562 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 357 283 | | | | | 357 283 |
| Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat | 2 909 548 | 5 528 | 2 787 888 | 215 | 10 505 | 105 412 |
| Utlån til kunder vurdert til amortisert kost | 2 210 451 | 19 961 | 1 955 264 | 8 910 | 156 402 | 69 914 |
| Sertifikater og obligasjoner | 628 604 | | | | | 628 604 |
| Oppptjente ikke mottatte inntekter | 10 154 | | | | | 10 154 |
| Sum eiendeler | 6 195 602 | 25 489 | 4 743 152 | 9 125 | 166 907 | 1 250 929 |
| Forpliktelser, ikke balanseført | | | | | | |
| Stilte garantier | 26 968 | 10 | | | | 26 958 |
| Ubenyttede kreditter | 376 849 | 143 | 326 582 | | 29 230 | 20 894 |
| Likviditetsforpliktelse EBK | 119 500 | | | | | 119 500 |
| Lånetilsagn | 50 000 | | | | | 50 000 |
| Sum forpliktelser | 573 317 | 153 | 326 582 | - | 29 230 | 217 352 |
| Sum total kredittisikoeksponering | 6 768 919 | 25 642 | 5 069 734 | 9 125 | 196 137 | 1 468 281 |

2024

| | Brutto maksimal eksponering for kredittisiko | Tapsavsetning | Sikkerhet i eiendom | Sikkerhet i verdipapirer | Andre sikkerheter | Netto maksimal eksponering for kredittisiko |
|---|--|---------------|---------------------|--------------------------|-------------------|---|
| Eiendeler | | | | | | |
| Fordringer på sentralbanker | 76 596 | | | | | 76 596 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 295 502 | | | | | 295 502 |
| Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat | 2 821 653 | 3 065 | 2 759 104 | 311 | 7 213 | 51 960 |
| Utlån til kunder vurdert til amortisert kost | 1 958 564 | 21 056 | 1 723 626 | 8 910 | 178 855 | 26 117 |
| Sertifikater og obligasjoner | 595 739 | | | | | 595 739 |
| Oppptjente ikke mottatte inntekter | 6 922 | | | | | 6 922 |
| Sum eiendeler | 5 754 976 | 24 121 | 4 482 730 | 9 221 | 186 068 | 1 238 904 |
| Forpliktelser, ikke balanseført | | | | | | |
| Stilte garantier | 37 440 | 59 | | | | 37 381 |
| Ubenyttede kreditter | 289 263 | 176 | 256 482 | - | 21 552 | 11 053 |
| Likviditetsforpliktelse EBK | 119 500 | | | | | 119 500 |
| Lånetilsagn | 40 000 | | | | | 40 000 |
| Sum forpliktelser | 486 203 | 235 | 256 482 | - | 21 552 | 229 486 |
| Sum total kredittisikoeksponering | 6 241 179 | 24 356 | 4 739 212 | 9 221 | 207 620 | 1 468 390 |

Note 11 – Nedskrivinger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Bankens avsetninger for forventet kredittap (ECL) beregnes i henhold til IFRS 9. I tråd med standarden har banken inndelt sine engasjementer i 3 grupper (steg).

For engasjementer i steg 1 og 2, skjer beregningen av ECL i en tapsmodell hvor eksponering (EAD), sannsynlighet for mislighold (PD) og LGD er de viktigste forklaringsvariablene. I tillegg vil avsetningsnivået påvirkes av bankens forventning til den makroøkonomiske utviklingen.

For engasjementer i steg 3 (kredittforringede engasjementer) foretas en individuell vurdering hvor det forventede tapet beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av de estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med engasjementets effektive rentesats før misligholdet.

Tabellene nedenfor spesifiserer endringene i ECL og totalengasjement for alle steg. Opplysninger om hvordan ECL i steg 1 og 2 påvirkes av forutsetningene om fremtidig økonomisk utvikling, presenteres i note 13.

| 2025 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Endring i forventet kredittap - personmarked | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Avsetning til tap pr. 01.01.2025 | 563 | 1 437 | 947 | 2 947 |
| Overføringer mellom steg: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 18 | -311 | 0 | -294 |
| Overføringer til steg 2 | -32 | 422 | -183 | 207 |
| Overføringer til steg 3 | -25 | -93 | 36 | -82 |
| Avsetning på nye engasjementer | 351 | 141 | 3 343 | 3 835 |
| Avgang | -144 | -647 | -46 | -837 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Endring avsetning uten migrering | -95 | -106 | -200 | -401 |
| Avsetning til tap pr. 31.12.2025 | 634 | 844 | 3 897 | 5 376 |
| Bokført som reduksjon av brutto utlån | 615 | 843 | 3 897 | 5 356 |
| Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter | 19 | 1 | 0 | 20 |

| 2025 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Endring i forventet kredittap - bedriftsmarked | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Avsetning til tap pr. 01.01.2025 | 926 | 9 400 | 11 084 | 21 410 |
| Overføringer mellom steg: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 96 | -1 430 | 0 | -1 334 |
| Overføringer til steg 2 | -84 | 1 470 | -11 | 1 375 |
| Overføringer til steg 3 | -1 | -358 | 39 | -320 |
| Avsetning på nye engasjementer | 757 | 1 418 | 47 | 2 221 |
| Avgang | -267 | -864 | -37 | -1 168 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | -4 649 | -4 649 |
| Endring avsetning uten migrering | 61 | -1 597 | 4 267 | 2 731 |
| Avsetning til tap pr. 31.12.2025 | 1 487 | 8 039 | 10 739 | 20 266 |
| Bokført som reduksjon av brutto utlån | 1 411 | 7 982 | 10 739 | 20 133 |
| Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter | 76 | 57 | 0 | 133 |

| 2024 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Endring i forventet kredittap - personmarked | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Avsetning til tap pr. 01.01.2024 | 2 081 | 2 015 | 1 113 | 5 209 |
| Overføringer mellom steg: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 14 | -853 | 0 | -839 |
| Overføringer til steg 2 | -180 | 691 | -185 | 326 |
| Overføringer til steg 3 | -7 | -66 | 16 | -57 |
| Avsetning på nye engasjementer | 317 | 314 | 712 | 1 344 |
| Avgang | -562 | -507 | -198 | -1 268 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | -84 | -84 |
| Endring avsetning uten migrering | -1 101 | -156 | -427 | -1 685 |
| Avsetning til tap pr. 31.12.2024 | 563 | 1 437 | 947 | 2 947 |
| Bokført som reduksjon av brutto utlån | 549 | 1 436 | 947 | 2 933 |
| Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter | 13 | 1 | 0 | 14 |

| 2024 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Endring i forventet kredittap - bedriftsmarked | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Avsetning til tap pr. 01.01.2024 | 3 251 | 8 105 | 10 352 | 21 708 |
| Overføringer mellom steg: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 181 | -3 005 | 0 | -2 823 |
| Overføringer til steg 2 | -610 | 5 015 | 0 | 4 405 |
| Overføringer til steg 3 | -97 | -991 | 0 | -1 088 |
| Avsetning på nye engasjementer | 296 | 120 | 750 | 1 166 |
| Avgang | -296 | -424 | 0 | -720 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Endring avsetning uten migrering | -1 798 | 580 | -19 | -1 236 |
| Avsetning til tap pr. 31.12.2024 | 926 | 9 400 | 11 084 | 21 410 |
| Bokført som reduksjon av brutto utlån | 820 | 9 307 | 11 062 | 21 189 |
| Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter | 106 | 93 | 22 | 221 |

| 2025 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Endring i totalengasjement - personmarked | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Samlet engasjementer pr. 01.01.2025 | 3 300 417 | 196 146 | 27 034 | 3 523 596 |
| Overføringer mellom steg: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 59 417 | -62 772 | 0 | -3 355 |
| Overføringer til steg 2 | -45 661 | 50 428 | -6 427 | -1 661 |
| Overføringer til steg 3 | -13 858 | -7 597 | 22 647 | 1 192 |
| Nye engasjementer | 1 596 252 | 30 270 | 9 041 | 1 635 563 |
| Avgang | -1 267 699 | -78 843 | -8 013 | -1 354 554 |
| Endring utlån uten migrering | -77 605 | -9 063 | -530 | -87 198 |
| Samlet engasjement pr. 31.12.2025 | 3 551 263 | 118 569 | 43 751 | 3 713 583 |
| Herav trukket engasjement | 3 282 109 | 117 993 | 43 240 | 3 443 342 |
| Herav ubenyttet kreditt og garantier | 269 154 | 576 | 511 | 270 241 |

| 2025 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Endring i totalengasjement - bedriftsmarked | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Samlet engasjementer pr. 01.01.2025 | 1 128 914 | 323 703 | 130 705 | 1 583 322 |
| Overføringer mellom steg: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 72 623 | -68 414 | 0 | 4 209 |
| Overføringer til steg 2 | -106 599 | 103 237 | -246 | -3 608 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -3 269 | 3 706 | 436 |
| Nye engasjementer | 535 915 | 28 495 | 3 721 | 568 130 |
| Avgang | -224 011 | -48 937 | -16 384 | -289 333 |
| Endring utlån uten migrering | -47 634 | -3 942 | -1 348 | -52 924 |
| Samlet engasjement pr. 31.12.2025 | 1 359 209 | 330 872 | 120 153 | 1 810 233 |
| Herav trukket engasjement | 1 236 965 | 325 285 | 114 407 | 1 676 657 |
| Herav ubenyttet kreditt og garantier | 122 244 | 5 587 | 5 745 | 133 576 |

| 2024 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Endring i totalengasjement - personmarked | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Samlet engasjementer pr. 01.01.2024 | 3.090.460 | 247.943 | 33.502 | 3.371.905 |
| Overføringer mellom steg: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 99.784 | -103.831 | 0 | -4.046 |
| Overføringer til steg 2 | -86.661 | 97.604 | -7.422 | 3.522 |
| Overføringer til steg 3 | -2.450 | -3.382 | 5.921 | 90 |
| Nye engasjementer | 1.414.146 | 43.110 | 2.042 | 1.459.298 |
| Avgang | -1.182.076 | -84.814 | -7.326 | |
| Endring utlån uten migrering | -32.788 | -485 | 318 | -32.955 |
| Samlet engasjement pr. 31.12.2024 | 3.300.417 | 196.146 | 27.034 | 3.523.597 |
| Herav trukket engasjement | 3.096.325 | 194.856 | 27.034 | 3.318.214 |
| Herav ubenyttet kreditt og garantier | 204.509 | 1.290 | 0 | 205.800 |

| 2024 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Endring i totalengasjement - bedriftsmarked | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Samlet engasjementer pr. 01.01.2024 | 1.053.335 | 302.501 | 94.859 | 1.450.694 |
| Overføringer mellom steg: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 137.929 | -131.667 | -16.803 | -10.541 |
| Overføringer til steg 2 | -185.618 | 175.006 | 0 | -10.611 |
| Overføringer til steg 3 | -11.391 | -18.341 | 22.526 | -7.206 |
| Nye engasjementer | 304.230 | 33.576 | 69.686 | 407.492 |
| Avgang | -133.550 | -33.938 | -34.036 | |
| Endring utlån uten migrering | -36.021 | -3.433 | -5.527 | -44.981 |
| Samlet engasjement pr. 31.12.2024 | 1.128.914 | 323.703 | 130.705 | 1.583.323 |
| Herav trukket engasjement | 1.026.319 | 310.823 | 124.861 | 1.462.003 |
| Herav ubenyttet kreditt og garantier | 102.179 | 12.880 | 5.844 | 120.903 |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier | 2024 | 2025 |
|--|---------------|--------------|
| Endring i perioden steg 1 | -3 842 | 633 |
| Endring i perioden steg 2 | 717 | -1 953 |
| Endring i perioden steg 3, inkl rente på kredittforringede engasjementer | -371 | 1 774 |
| Konstaterte tap, tidligere avsetning | 84 | 4 649 |
| Konstaterte tap, uten tidligere avsetning i steg 3 | 78 | 3 240 |
| Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap | -188 | -229 |
| Tapskostnader i perioden | -3 523 | 8 114 |

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 11,75 % (2024: 8,90 %) av brutto engasjement. Banken har to engasjement som blir rapportert som store engasjement, på mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største engasjementet er på 12,95 % av kjernekapital.

| | 2025 | 2024 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 10 største engasjement | 648 798 | 454 483 |
| Totalt brutto engasjement | 5 523 816 | 5 106 920 |
| I % brutto engasjement | 11,75 % | 8,90 % |
| Kjernekapital | 826 761 | 665 168 |
| I % kjernekapital | 78,47 % | 68,33 % |
| Største engasjement utgjør | 12,94 % | 12,11 % |

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

Note 13 – Sensitivitet

Forventet kredittap (ECL) for engasjementer i steg 1 og 2 beregnes i en tapsmodell hvor eksponering (EAD), sannsynligheten for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD) er de viktigste forklaringsvariablene. Alle disse variablene bygger på historiske opplysninger fram til og med balansedagen. Historiske data blir også benyttet i fremskrivningen av kundenes PD gjennom en migrasjonsmatrise med historiske endringer i risikoklassifisering de siste 2 årene.

For å ta hensyn til bankens forventninger til den makroøkonomiske utviklingen, gjøres det også antagelser om fremtidig utvikling i PD og LGD.

Banken benytter en regresjonsbasert makromodell for å estimere fremtidig utviklingen i PD. Modellen tar utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon om mislighold i norske banker fra 1990, og benytter arbeidsledighet, utlånsrente og rentebelastning som forklaringsvariabler. Estimaten på den fremtidige utviklingen for disse variablene hentes fra SSB og Finanstilsynets rapport Finansielt utsyn. Makromodellen beregner en faktor (FTF) som multipliseres med den PD Liv.

| Basis-scenario | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Arbeidsledighet | 4,30 | 4,20 | 4,00 | 4,00 |
| Utlånsrente | 5,85 | 5,39 | 5,29 | 5,30 |
| Rentebelastning | 10,26 | 9,41 | 9,13 | 9,07 |
| Stress-scenario | 2 026,00 | 2 027,00 | 2 028,00 | 2 029,00 |
| Arbeidsledighet | 5,12 | 6,05 | 6,40 | 6,36 |
| Utlånsrente | 9,64 | 9,14 | 8,10 | 6,96 |
| Rentebelastning | 16,05 | 15,11 | 13,17 | 11,24 |

Bankens LGD-modell bygger på estimater for tapsgraden på den usikrede delen (blankodelen) av et engasjement (LGD_B). I tillegg er det satt et gulv for minimumsverdien for LGD for henholdsvis PM og BM. Både gulvet og LGD_B er satt med bakgrunn i historiske gjennomsnittsverdier. Siden det er grunn til å tro at LGD i et stress-scenario vil være høyere enn de historiske gjennomsnittsverdiene, legger vi derfor til grunn en vektet verdi for LGD_B og gulvet. Verdien for gulvet og LGD_B i stress-scenariet er satt til høyeste observerte verdi i perioden fra 2015 og fram til i dag.

| Scenario | Vektet | Basis | Stress |
|-----------------|---------------|--------------|---------------|
| FTF PM | 1,40 | 1,36 | 1,53 |
| FTF BM | 1,31 | 1,27 | 1,49 |
| LGD PM | 5,52 % | 4,01 % | 11,58 % |
| LGD BM | 15,09 % | 13,07 % | 23,19 % |

I regnskapet for 2025 legger banken til grunn en sannsynlighet på 80 % for basis-scenariet og 20 % for stress-scenariet. Tabellen under viser balanseført tapsavsetning sammenlignet beregnet tapsavsetning i basis- og stress-scenariet. Siden det i ECL-modellen er forutsetningene som blir vektet, er ikke den balanseførte tapsavsetning eksakt lik sannsynlighetsvektet avsetning fra basis- og stress-scenariet.

| PM | Steg 1 | Steg 2 | Sum | Endring |
|--------------------------------------|---------------|---------------|------------|----------------|
| 100 % basis, 0 % stress | 456 | 570 | 1 026 | -452 |
| Forventet, balanseført tapsavsetning | 634 | 844 | 1 479 | 0 |
| 60 % basis, 40 % stress | 819 | 1 123 | 1 942 | 463 |
| 40 % basis, 60 % stress | 1 014 | 1 401 | 2 415 | 937 |
| 100 % stress, 0 % basis | 1 432 | 2 020 | 3 452 | 1 974 |
| BM | Steg 1 | Steg 2 | Sum | Endring |
| 100 % basis, 0 % stress | 1 227 | 6 612 | 7 839 | -1 688 |
| Forventet, balanseført tapsavsetning | 1 487 | 8 039 | 9 527 | 0 |
| 60 % basis, 40 % stress | 1 730 | 9 474 | 11 204 | 1 677 |
| 40 % basis, 60 % stress | 1 999 | 11 037 | 13 035 | 3 509 |
| 100 % stress, 0 % basis | 2 577 | 15 098 | 17 674 | 8 147 |
| Totalt | Steg 1 | Steg 2 | Sum | Endring |
| 100 % basis, 0 % stress | 1 683 | 7 182 | 8 865 | -2 140 |
| Forventet, balanseført tapsavsetning | 2 122 | 8 884 | 11 006 | 0 |
| 60 % basis, 40 % stress | 2 549 | 10 596 | 13 146 | 2 140 |
| 40 % basis, 60 % stress | 3 013 | 12 438 | 15 451 | 4 445 |
| 100 % stress, 0 % basis | 4 009 | 17 118 | 21 127 | 10 121 |

Note 14 – Likviditetsrisiko

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

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.

2025

| Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser 2) | 1-3 mnd | 3mnd – 1 år | 1-5 år | Over 5 år | På forespørsel | Totalt |
|--|------------------|----------------|----------------|-----------|------------------|------------------|
| Innskudd fra kredittinstitusjoner | 10 633 | 55 194 | 94 496 | | 1 351 | 161 674 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 1 840 597 | | | | 2 861 976 | 4 702 573 |
| Obligasjonsgjeld | 106 117 | 26 326 | 767 386 | | | 899 829 |
| Øvrig gjeld | | | | | 48 407 | 48 407 |
| Ansvarlig lånekapital 1) | 573 | 40 363 | | | | 40 936 |
| Sum kontanstrøm forpliktelser | 1 957 920 | 121 883 | 861 882 | 0 | 2 911 734 | 5 853 419 |

2024

| Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser 2) | 1-3 mnd | 3mnd – 1 år | 1-5 år | Over 5 år | På forespørsel | Totalt |
|--|------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| Innskudd fra kredittinstitusjoner | 2 037 | 8 148 | 156 951 | | 936 | 168 072 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 1 834 560 | | | | 2 498 077 | 4 332 637 |
| Obligasjonsgjeld | 5 739 | 98 095 | 510 951 | | | 614 785 |
| Øvrig gjeld | | | | | 48 174 | 48 174 |
| Ansvarlig lånekapital 1) | 630 | 840 | 12 600 | 40 630 | | 54 700 |
| Sum kontanstrøm forpliktelser | 1 842 966 | 107 083 | 680 502 | 40 630 | 2 547 187 | 5 218 368 |

1) For ansvarlig lånekapital benyttes call dato for kontantoppgjør

2) Kontantstrømmer inkluderer beregnede renter og sum avviker derfor fra balanseført forpliktelse

Note 15 – Valutarisiko

Bankens regnskapsposter eksponert i utenlands valuta er driftsavtale i danske kroner med den danske datasentralen SDC. I 2025 har vi betalt 9,6 millioner danske kroner, som utgjør 15,0 millioner norske kroner.

Note 16 – Kursrisiko

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

Note 17 – Renterisiko

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.

Ved årsslutt var det totale rentegapet slik at en renteendring på 1 % ville ha gitt 1,5 MNOK i resultat effekt. Alle poster i og utenfor balansen som renteberegnes er inkludert i denne beregningen.

Markedspolicy for Selbu Sparebank, versjon 1.4 ble vedtatt 24.06.2024. I denne policyen er det vedtatt at bankens samlede renterisiko kan maksimalt utgjøre 3,5 MNOK. Dette beregnes som samlet estimert verdiendring for alle rentebærende poster og rentederivater ved ett prosentpoengs endring i alle renter (parallellskift i rentekurven). Posisjoner uten renteberegning tas ikke med i beregningen.

Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser, samt renterisiko framgår av tabellene nedenfor:

2025

Tidspunkt frem til endring av rentevilkår

| Tall i tusen kroner | Rentebinding 0-1 mnd | Rentebinding 1-3 mnd | Rentebinding 3mnd – 1 år | Rentebinding 1-5 år | Rentebinding over 5 år | Uten rente- eksponering | Sum |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | | | | | | 82 284 | 82 284 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | | 357 283 | | | | | 357 283 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | | | 3 334 | 86 674 | | 5 004 503 | 5 094 511 |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende | | 628 604 | | | | | 628 604 |
| Finansielle derivater | | | | | | | |
| Øvrige eiendeler | | | | | | 228 418 | 228 418 |
| Sum eiendeler | 0 | 985 887 | 3 334 | 86 674 | 0 | 5 315 205 | 6 391 100 |
| - herav i utenlandsk valuta | | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 150 000 | | | | 1 351 | 151 351 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 4 598 128 | | | | | 4 598 128 |
| Obligasjonsgjeld | | 704 543 | | | | | 704 543 |
| Finansielle derivater | | | | | | | 0 |
| Øvrig gjeld | | | | | | 48 407 | 48 407 |
| Ansvarlig lånekapital | | 40 234 | | | | | 40 234 |
| Sum gjeld | 0 | 5 492 905 | 0 | 0 | 0 | 49 758 | 5 542 663 |
| - herav i utenlandsk valuta | | | | | | | |
| Netto renteeksponering eiendeler og gjeld | 0 | -4 507 018 | 3 334 | 86 674 | 0 | 5 265 447 | 848 437 |

2024

Tidspunkt frem til endring av rentevilkår

| Tall i tusen kroner | Rentebinding 0-1 mnd | Rentebinding 1-3 mnd | Rentebinding 3mnd – 1 år | Rentebinding 1-5 år | Rentebinding over 5 år | Uten rente-eksponering | Sum |
|--|----------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | | | | | | 80 051 | 80 051 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | | 295 502 | | | | | 295 502 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 659 | | 6 628 | 62 864 | | 4 685 945 | 4 756 096 |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende | | 595 739 | | | | | 595 739 |
| Finansielle derivater | | | | | | | |
| Øvrige eiendeler | | | | | | 230 162 | 230 162 |
| Sum eiendeler | 659 | 891 241 | 6 628 | 62 864 | 0 | 4 996 158 | 5 957 550 |
| - herav i utenlandsk valuta | | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 150 000 | | | | 936 | 150 936 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 4 318 198 | | | | | 4 318 198 |
| Obligasjonsgjeld | | 603 431 | | | | | 603 431 |
| Finansielle derivater | | | | | | | 0 |
| Øvrig gjeld | | | | | | 48 174 | 48 174 |
| Ansvarlig lånekapital | | 40 235 | | | | | 40 235 |
| Sum gjeld | 0 | 5 111 864 | 0 | 0 | 0 | 49 110 | 5 160 974 |
| - herav i utenlandsk valuta | | | | | | | |
| Netto renteeksponering eiendeler og gjeld | 659 | -4 220 623 | 6 628 | 62 864 | 0 | 4 947 048 | 796 576 |

Renterisiko pr. 31.12.2025

| Eiendeler | Eksponering | Renteløpetid | Renterisiko ved 1% |
|-------------------------------------|-------------|--------------|--------------------|
| Utlån til kunder med flytende rente | 5 004 503 | 0,17 - | 8 508 |
| Utlån til kunder med rentebinding | 90 008 | 1,99 - | 1 791 |
| Rentebærende verdipapirer | 628 604 | 0,10 - | 629 |
| Øvrige rentebærende eiendeler | 439 567 | 0,12 - | 527 |
| Gjeld | | | |
| Innskudd med flytende rente | 4 598 128 | 0,17 | 7 817 |
| Verdipapirgjeld | 704 543 | 0,08 | 564 |
| Øvrige rentebærende gjeld | 190 234 | 1,51 | 2 873 |
| Sum renterisiko | | | -202 |

Renterisiko pr. 31.12.2024

| Eiendeler | Eksponering | Renteløpetid | Renterisiko ved 1% |
|-------------------------------------|-------------|--------------|--------------------|
| Utlån til kunder med flytende rente | 4 685 945 | 0,17 | -7 966 |
| Utlån til kunder med rentebinding | 70 151 | 2,49 | -1 747 |
| Rentebærende verdipapirer | 595 739 | 0,10 | -596 |
| Øvrige rentebærende eiendeler | 295 502 | 0,12 | -355 |
| Gjeld | | | |
| Innskudd med flytende rente | 4 318 198 | 0,17 | 7 341 |
| Verdipapirgjeld | 603 431 | 0,11 | 664 |
| Øvrige rentebærende gjeld | 190 235 | 1,31 | 2 492 |
| Sum renterisiko | | | -166 |

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

| | 2025 | 2024 | Gjennomsnittlig Rentesats* | |
|--|----------------|----------------|----------------------------|--------|
| | | | 2025 | 2024 |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost) | 16 754 | 10 756 | 4,01 % | 4,03 % |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost) | 134 983 | 128 638 | 6,47 % | 6,58 % |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi) | 167 085 | 165 594 | 5,71 % | 5,75 % |
| Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi) | 30 290 | 31 433 | 5,00 % | 5,44 % |
| Andre renteinntekter og lignende | 295 | 295 | | |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | 349 407 | 336 716 | | |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | 7 741 | 3 503 | 4,05 % | 4,39 % |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder | 152 487 | 154 125 | 3,33 % | 3,57 % |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer | 34 268 | 30 286 | 5,53 % | 5,76 % |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital | 2 482 | 2 424 | 6,15 % | 6,06 % |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | 4 387 | 2 374 | | |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | 201 365 | 192 712 | | |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 148 042 | 144 004 | | |

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for nominell rente

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Andre renteinntekter og lignende | 2025 | 2024 |
| Renteinntekt ansvarlig lån Selbu Sparebankbygg AS | 295 | 295 |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | 2025 | 2024 |
| Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet | 3 885 | 1 993 |
| Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet | 79 | 158 |
| Fundingkostnad, IFRS 16 | 242 | 162 |
| Rentekostnader skatteoppgjøret | 181 | 61 |
| Sum andre rentekostnader og lignende kostnader | 4 387 | 2 374 |

Note 19 – Segmentinformasjon

Selbu Sparebank utarbeider p.t. ikke egne segmentregnskap for privat- og bedriftsmarked (PM / BM), men det vurderes fortløpende om banken skal iverksette slik rapportering.

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

| BALANSETALL | 31.12.2025 | | | 31.12.2024 | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | PM | BM | Totalt | PM | BM | Totalt |
| Utlån til kunder - egen balanse | 3 437 986 | 1 656 524 | 5 094 510 | 3 315 282 | 1 440 814 | 4 756 096 |
| Utlån til kunder - via boligkreditt | 2 069 660 | | 2 069 660 | 1 911 825 | | 1 911 825 |
| Sum utlån til kunder | 5 507 646 | 1 656 524 | 7 164 170 | 5 227 107 | 1 440 814 | 6 667 921 |
| Innskudd fra kunder | 3 299 373 | 1 298 755 | 4 598 128 | 3 379 047 | 939 150 | 4 318 197 |

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

Note 20 – Andre inntekter

| | 2025 | 2024 |
|--|---------------|--------------|
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | |
| Garantiprovisjon | 493 | 836 |
| Provisjoner fra boligkreditt | 11 996 | 8455 |
| Betalingsformidling | 7 333 | 7208 |
| Verdipapirforvaltning | 613 | 540 |
| Provisjon ved salg av forsikringstjenester | 7 985 | 5509 |
| Andre provisjons- og gebyrinntekter | 2 383 | 3709 |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 30 803 | 26257 |
| Provisjonskostnader | | |
| Betalingsformidling | -3 457 | -3403 |
| Andre gebyr- og provisjonskostnader | -1 552 | -1366 |
| Sum provisjonskostnader med mer | -5 009 | -4769 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | |
| Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner | 1 937 | 428 |
| Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | 4 528 | 5053 |
| Netto gevinst/tap på valuta | -16 | 312 |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrument | 6 449 | 5793 |
| Andre driftsinntekter | | |
| Kantineinntekter | 155 | 139 |
| Bygslingsavgift Selbu Sparebankbygg AS | 53 | 53 |
| Garanti EK-emisjon | | 60 |
| Samlekonto | | 187 |
| Diverse | 1 | 82 |
| Sum andre driftsinntekter | 209 | 521 |
| Utbytte | | |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 4 210 | 2 805 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | 4 210 | 2 805 |

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

| | 2025 | 2024 |
|--|---------------|---------------|
| Lønn | 35 222 | 35 008 |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt | 6 907 | 6 666 |
| Pensjoner | 4 116 | 3 407 |
| Sosiale kostnader | 2 033 | 2 495 |
| Sum lønn og andre personalkostnader | 48 277 | 47 576 |

2025

| Banksjef | Lønn m.v. | Annen godtgj. | Pensjonskostnad | Lån og sikk.still. |
|---------------|-----------|---------------|-----------------|--------------------|
| Espen Eriksen | 2 175 | 260 | 235 | 10 743 |

2025

| Ledende ansatte | Lønn m.v. | Annen godtgj. | Pensjonskostnad |
|----------------------------|-----------|---------------|-----------------|
| Marte Cecilie Walker Klæth | 1 433 | 101 | 190 |
| Solfrid Flønes | 1 070 | 32 | 150 |
| Terje Wandsvik | 1 315 | 116 | 164 |
| Mali Otnes | 911 | 47 | 65 |

Samlet lån og sikkerhetsstillelser til ledende ansatte: 22,5 MNOK.

2024

| Banksjef | Lønn m.v. | Annen godtgj. | Pensjonskostnad | Lån og sikk.still. |
|---------------|-----------|---------------|-----------------|--------------------|
| Espen Eriksen | 1 925 | 151 | 378 | 10 709 |

2024

| Ledende ansatte | Lønn m.v. | Annen godtgj. | Pensjonskostnad |
|----------------------------|-----------|---------------|-----------------|
| Marte Cecilie Walker Klæth | 1 250 | | 179 |
| Solfrid Flønes | 1 220 | 42 | 200 |
| Terje Wandsvik | 1 170 | | 157 |

2025

| Styret | Ordinært honorar | Tilleggs-honorar |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Tor Øystein Mebust, leder | 273 | |
| Odd Gulbrandsen | 133 | |
| Maren Elverum Alseth | 174 | 2 |
| Anne Haave | 174 | 2 |
| Steinar Furan | 175 | |
| Astrid Jensen | Til april | 39 |
| Per Morten Aunemo | | 116 |
| Mona Valseth Berg | Fra April | 91 |
| Marit Johanne Fuglem | | 120 |

Samlet lån og sikkerhetsstillelser til styret 16,8 MNOK

2024

| Styret | | Ordinært honorar | Tilleggs-honorar |
|---------------------------|-----------|------------------|------------------|
| Tor Øystein Mebust, leder | | 318 | |
| Odd Gullbrandsen | | 219 | 4 |
| Maren Elverum Alseth | | 172 | 2 |
| Anne Haave | | 176 | 2 |
| Steinar Furan | | 132 | |
| Astrid Jensen | Fra April | 101 | |
| Per Morten Aunemo | | 120 | 5 |
| Veronica Solem Flack | Til april | 26 | |
| Tonje Kjøsnes | Til april | 23 | |
| Marit Johanne Fuglem | Fra April | 87 | |

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 2.050,- pr. møte.

| | 2025 | 2024 |
|--|-------|------|
| Antall årsverk i banken pr. 31.12. | 42,4 | 40,5 |
| Gjennomsnittlig utført årsverk | 36,4 | 37,1 |
| Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret | 1 868 | 557 |

Det er inngått egen særavtale med alle ansatte, inkl. banksjef og ledende ansatte, som regulerer resultat-/prestasjonsbasert lønn. I 2025 er det avsatt 0,6 MNOK i resultatlønn. Ingen avtaler gir daglig leder/ledende ansatte, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

| | 2025 | 2024 |
|--|--------------|--------------|
| Pensjonskostnader | | |
| Pensjonskostnad kollektiv ordning | 3 350 | 3 044 |
| Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift | 609 | 215 |
| Pensjonsavtale adm. banksjef | 156 | 148 |
| Sum pensjonskostnader | 4 116 | 3 407 |

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Adm.banksjef har en tilleggsavtale som gir rett til utbetaling av pensjon ved fratreden fra banken, tidligst ved fylte 67 år. For å ivareta den nødvendige oppfølging av avtalen har banken inngått avtale med DNB Bank ASA om beregning og administrasjon av arbeidstakers pensjonsrettigheter.

Note 22 – Andre driftskostnader

| Andre driftskostnader | 2025 | 2024 |
|--|---------------|---------------|
| Kjøp eksterne tjenester | 4 259 | 6 451 |
| Kjøpte tjenester LOKALBANK | 6 763 | 4 842 |
| IKT kostnader | 20 100 | 18 092 |
| Telefon, porto, datalinjer | 577 | 567 |
| Kostnader leide lokaler | 2 759 | 3 238 |
| Kontorrekvisita | 543 | 1 103 |
| Reiser (opplæring, møter etc.) | 739 | 767 |
| Markedsføring | 3 864 | 3 227 |
| Kundesenter, -depot, -kapitalforvaltning | 1 790 | 2 119 |
| Maskiner og inventar m.v. som ikke aktiveres | 699 | 212 |
| Ekstern revisor | 1 297 | 1 503 |
| Andre driftskostnader | 2 621 | 1 507 |
| Formueskatt | 2 400 | 2 220 |
| Sum andre driftskostnader | 48 411 | 45 848 |
| Honorar til ekstern revisor | | |
| Lovpålagt revisjon | 1095 | 856 |
| Andre attestasjonstjenester | 197 | 61 |
| Øvrige tjenester | - | 241 |

Note 23 – Transaksjoner med nærstående

Selbu Sparebankbygg AS er 100 % eide datterselskaper og er et rent eiendomsforetak.

Banken har inngått leiekontrakt med Selbu Sparebankbygg AS om leie av lokaler. I 2025 har banken kostnadsført MNOK 2,0 i husleie.

I bankens regnskap inngår følgende poster:

| | 2025 | 2024 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Selbu Sparebankbygg AS | | |
| Innskudd fra datterselskap | 0 | 0 |
| Utlån til datterselskap | 7 111 | 8 144 |
| Renter til datterselskap | 0 | 0 |
| Renter fra datterselskap | 683 | 785 |
| Renter på ansvarlig lån | 295 | 295 |
| Andre eiendeler | 9 843 | 9 843 |
| Skyldig konsernbidrag | 0 | 0 |

Note 24 – Skatter

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Betalbar skatt:

Betalbar skatt for 2025 utgjør 25 % av skattepliktig resultat samt formueskatt. Det skattepliktige resultat vil avvike fra det regnskapsmessige resultat gjennom permanente forskjeller og midlertidige forskjeller. Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer, som over tid vil utlignes.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel:

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg fordelene gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt. Skattesatsen baseres på 25 %.

Kostnaden i resultatregnskapet korrigeres for evt avvik i fjorårets beregnede skatt og den endelig utlignede skatt.

| | 2025 | 2024 |
|---|---------------|---------------|
| Betalbar inntektsskatt | | |
| Resultat før skattekostnad | 78 871 | 82 208 |
| Permanente forskjeller | -8 171 | -5 337 |
| Mottatt (ikke resultatført)/avgitt konsernbidrag | | |
| Endring i midlertidige forskjeller | -3 071 | 527 |
| Sum skattegrunnlag | 67 629 | 77 398 |
| | | |
| Betalbar skatt | 16 907 | 19 349 |
| | | |
| Årets skattekostnad | | |
| Betalbar inntektsskatt | 16 907 | 19 349 |
| Skatt på mottatt (ikke resultatført)/avgitt konsernbidrag | | |
| Endring utsatt skatt over resultatet | 768 | -131 |
| For lite/(mye) avsatt skatt forrige år | -54 | -145 |
| Årets skattekostnad | 17 621 | 19 073 |
| | | |
| Effektiv skattesats i % | 22 % | 24 % |
| | | |
| Betalbar skatt i balansen fremkommer slik: | | |
| Betalbar skatt | 16 907 | 19 349 |
| Formuesskatt | 2 400 | 2 220 |
| Betalbar skatt i balansen | 19 307 | 21 569 |
| | | |
| Endring balanseført utsatt skatt | | |
| Balanseført utsatt skatt 01.01. | 1 530 | 1661 |
| Resultatført i perioden | 768 | -131 |
| Balanseført utsatt skatt 31.12. | 2 298 | 1 530 |
| | | |
| Utsatt skatt | | |
| Driftsmidler | 86 | 21 |
| Pensjonsforpliktelse | -47 | 3538 |
| Balanseført leieavtaler | 86 | -386 |
| Rentebærende verdipapir | -3 196 | -2 646 |
| Endring i grunnlag utsatt skatt | -3 071 | 527 |
| | | |
| Resultatført utsatt skatt | | |
| Driftsmidler | - 1 059 | -972 |
| Leasingobjekt | 4 220 | 6 787 |
| Leasinggjeld | - 4 306 | - 6 787 |
| Pensjonsforpliktelse | 3 120 | 3 072 |
| Ned-/oppskrivning verdipapirer | 7 217 | 4 021 |
| Sum grunnlag utsatt skatt | 9 192 | 6 121 |

Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2025

| Tall i tusen kroner | Amortisert kost | Virkelig verdi over resultatet | Virkelig verdi over utvidet resultat | Totalt |
|---|------------------|--------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 82 284 | | | 82 284 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken | 357 283 | | | 357 283 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 2 184 963 | | 2 909 548 | 5 094 511 |
| Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning | | 628 604 | | 628 604 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 173 719 | 28 484 | 202 203 |
| Sum finansielle eiendeler | 2 624 530 | 802 323 | 2 938 032 | 6 364 885 |
| Finansiell gjeld | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 151 351 | | | 151 351 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 4 598 128 | | | 4 598 128 |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer | 704 543 | | | 704 543 |
| Ansvarlig lånekapital | 40 234 | | | 40 234 |
| Sum finansiell gjeld | 5 494 256 | 0 | 0 | 5 494 256 |

2024

| Tall i tusen kroner | Amortisert kost | Virkelig verdi over resultatet | Virkelig verdi over utvidet resultat | Totalt |
|---|------------------|--------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 80 051 | | | 80 051 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken | 295 502 | | | 295 502 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 1 934 443 | | 2 821 653 | 4 756 096 |
| Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning | | 595 740 | | 595 740 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 153 987 | 50 155 | 204 142 |
| Finansielle derivater | | 0 | | 0 |
| Sum finansielle eiendeler | 2 309 996 | 749 727 | 2 871 808 | 5 931 531 |
| Finansiell gjeld | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 150 936 | | | 150 936 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 4 318 198 | | | 4 318 198 |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer | 603 431 | | | 603 431 |
| Ansvarlig lånekapital | 40 235 | | | 40 235 |
| Fondsobligasjonskapital | | | | 0 |
| Finansielle derivater | | | | 0 |
| Sum finansiell gjeld | 5 112 800 | 0 | 0 | 5 112 800 |

Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

- I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.
- I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.
- Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

| Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld | 2025 | | 2024 | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Balanseført verdi | Virkelig verdi | Balanseført verdi | Virkelig verdi |
| Eiendeler bokført til amortisert kost | | | | |
| Kontanter | 82 284 | 82 284 | 80 051 | 80 051 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | 357 283 | 357 283 | 295 502 | 295 502 |
| Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost) | 2 184 963 | 2 184 963 | 1 934 443 | 1 934 443 |
| Sum eiendeler vurdert til amortisert kost | 2 624 530 | 2 624 530 | 2 309 996 | 2 309 996 |
| Gjeld bokført til amortisert kost | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 151 351 | 151 351 | 150 936 | 150 936 |
| Innskudd fra kunder | 4 598 128 | 4 598 128 | 4 318 198 | 4 318 198 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 704 543 | 704 543 | 603 431 | 603 431 |
| Ansvarlig lånekapital | 40 234 | 40 234 | 40 235 | 40 235 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansv. lånekapital | | | | |
| Sum gjeld vurdert til amortisert kost | 5 494 256 | 5 494 256 | 5 112 800 | 5 112 800 |

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)

| 2025 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Total |
|---|-----------------------------------|--|---|----------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata | |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | 0 | 628 604 | 173 719 | 802 323 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat | 0 | | 28 485 | 28 485 |
| Sum eiendeler | 0 | 628 604 | 202 204 | 830 808 |

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)

| 2025 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Total |
|---|-----------------------------------|--|---|------------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata | |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | 0 | 0 | 2 909 548 | 2 909 548 |
| Sum eiendeler | 0 | 0 | 2 909 548 | 2 909 548 |

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)

| 2024 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Total |
|---|-----------------------------------|--|---|----------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata | |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | 0 | 595 740 | 153 987 | 749 727 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat | 0 | 0 | 50 155 | 50 155 |
| Sum eiendeler | 0 | 595 740 | 204 142 | 799 882 |

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)

| 2024 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Total |
|---|-----------------------------------|--|---|------------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata | |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | 0 | 0 | 2 821 653 | 2 821 653 |
| Sum eiendeler | 0 | 0 | 2 821 653 | 2 821 653 |

2025
Avstemming av nivå 3

| | Verdipapirer | | Utlån til kunder | |
|--|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| | Virkelig verdi over utvidet resultat | Virkelig verdi over resultatet | Virkelig verdi over utvidet resultat | Virkelig verdi over resultatet |
| Inngående balanse | 50 155 | 153 987 | 2 821 653 | 0 |
| Realisert gevinst resultatført | 2 087 | 0 | 0 | 0 |
| Urealisert gevinst og tap resultatført | 235 | 4 527 | 0 | 0 |
| Tilgang | | 16 236 | 1 348 586 | 0 |
| Avgang | -23 993 | -1 031 | -1 260 691 | 0 |
| Utgående balanse | 28 484 | 173 719 | 2 909 548 | 0 |

2024
Avstemming av nivå 3

| | Verdipapirer | | Utlån til kunder | |
|--|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| | Virkelig verdi over utvidet resultat | Virkelig verdi over resultatet | Virkelig verdi over utvidet resultat | Virkelig verdi over resultatet |
| Inngående balanse | 69 139 | 122 559 | 2 863 778 | 0 |
| Realisert gevinst resultatført | -168 | 0 | 0 | 0 |
| Urealisert gevinst og tap resultatført | -1 848 | 5 053 | 0 | 0 |
| Tilgang | 2 043 | 27 125 | 1 171 605 | 0 |
| Avgang | -19 011 | -750 | -1 213 730 | 0 |
| Utgående balanse | 50 155 | 153 987 | 2 821 653 | 0 |

2025

| Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer) | Kursendring | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | -20 % | -10 % | 10 % | 20 % |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | 138 975 | 156 348 | 191 090 | 208 463 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | 22 788 | 25 637 | 31 333 | 34 182 |
| Sum eiendeler | 161 763 | 181 985 | 222 423 | 242 645 |

2025

| Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder) | Kursendring | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | -20 % | -10 % | 10 % | 20 % |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | 2 327 640 | 2 618 594 | 3 200 502 | 3 491 456 |
| Sum eiendeler | 2 327 640 | 2 618 594 | 3 200 502 | 3 491 456 |

2024

| | Kursendring | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer) | -20 % | -10 % | 10 % | 20 % |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | 98 047 | 110 303 | 134 845 | 147 071 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | 40 124 | 45 140 | 55 170 | 60 186 |
| Sum eiendeler | 138 171 | 155 443 | 190 015 | 207 257 |

2024

| | Kursendring | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder) | -20 % | -10 % | 10 % | 20 % |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | 2 257 322 | 2 539 488 | 3 103 818 | 3 385 984 |
| Sum eiendeler | 2 257 322 | 2 539 488 | 3 103 818 | 3 385 984 |

Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

| 2025 | Kostpris | Virkelig verdi | Bokført verdi |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|
| Obligasjonsportefølje | | | |
| Stat / statsgaranterte | 109 016 | 110 038 | 110 038 |
| Kommune / fylke | 135 969 | 137 633 | 137 633 |
| Bank og finans | 88 161 | 89 471 | 89 471 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 288 241 | 291 462 | 291 462 |
| Sum obligasjonsportefølje | 621 387 | 628 604 | 628 604 |

| 2024 | Kostpris | Virkelig verdi | Bokført verdi |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|
| Obligasjonsportefølje | | | |
| Stat / statsgaranterte | 100 658 | 99 674 | 99 674 |
| Kommune / fylke | 142 000 | 143 132 | 143 132 |
| Bank og finans | 99 957 | 101 021 | 101 021 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 249 104 | 251 912 | 251 912 |
| Sum obligasjonsportefølje | 591 719 | 595 739 | 595 739 |

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Banken har pr. 31.12.2025 en obligasjonsportefølje på 491 MNOK etter «haircut» som kan pantsettes i Norges Bank. Adgangen til pantsettelse er ikke benyttet pr. 31.12.2025.

Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer til virkelig verdi utover utvidet resultat

Aksjene og egenkapitalbevisene er verdsatt til virkelig verdi pr. 31.12.25, og urealiserte gevinst og tap føres over utvidet resultat. Verdsettelsen er lagt til grunn på samme tilnærming og prinsipp som foregående år.

Bankens aksjer til virkelig verdi utover utvidet resultat verdsettes på nivå 3. Banken har pr. 31.12.25 resultatført 2,3 MNOK i verdiøkning på denne porteføljen.

| Aksjer til virkelig verdi utover utvidet resultat | Org.nr | 2025 | | | | 2024 | | | |
|---|-----------|--------|---------------|---------------|-----------------|--------|---------------|---------------|-----------------|
| | | Antall | Kostpris | Bokført verdi | Mottatt utbytte | Antall | Kostpris | Bokført verdi | Mottatt utbytte |
| SDC | Dansk | | | | | 9 688 | 5 183 | 6 594 | |
| Eika Boligkredit AS | 885621252 | 5 720 | 24 053 | 23 593 | | 9 341 | 39 281 | 38 141 | |
| Aasen Sparebank | 937903502 | 26 168 | 3 029 | 3 663 | 235 | 26 168 | 3 029 | 3 256 | 235 |
| Haltdalen Sparebank | 837902622 | | | | 54 | 6 000 | 630 | 630 | 48 |
| Eiendoms kreditt AS | 979391285 | 3 868 | 406 | 542 | 65 | 3 868 | 406 | 681 | 68 |
| Sifa AS | 963918526 | 50 | 5 | 22 | | 50 | 5 | 22 | |
| VN Norge AS | 821083052 | 1 102 | 1 | 397 | 327 | 1 102 | | 541 | 489 |
| LB Samarbeidet AS | 923665617 | 2 000 | 200 | 200 | | 2 000 | 200 | 200 | |
| VN Norge Forvaltning | 918056076 | 8 | | 18 | | 8 | | 41 | 43 |
| Norsk Gjeldsinformasjon | 920013015 | 678 | 11 | 49 | | 678 | 11 | 49 | |
| Aurotech Ultrasound AS | 985912543 | 53 572 | 1 500 | | | 53 572 | 1 500 | | |
| Årsøya Fritidspark AS | 963928114 | 73 | 549 | | | 73 | 549 | | |
| Selbuskogen Skisenter AS | 950351012 | 5 | 5 | | | 5 | 5 | | |
| Tresenteret i Trondheim | 982843901 | 1 | 50 | | | 1 | 50 | | |
| Sum | | | 29 809 | 28 484 | 681 | | 50 849 | 50 155 | 883 |

| | 2025 | 2024 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Balansført verdi 31.12 | 50 155 | 69 169 |
| Tilgang | | 2 043 |
| Avgang | - 23 993 | - 19 011 |
| Valutakursendring | | 437 |
| Kursutvikling | 2 322 | - 2 483 |
| Balansført verdi 31.12. | 28 484 | 50 155 |

Aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat

Aksjene er verdsatt til virkelig verdi pr. 31.12.25, og urealiserte gevinst og tap føres over resultatet. Bankenes strategiske aksjeposter i Brage Finans AS, Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS, Balder Betaling AS, Norne Securities AS, Nylanders Partners AS, Selbu Økonomi & Regnskap AS og Frendegruppen AS verdsettes på nivå 3. Bankens andel av egenkapitalen i de underliggende selskapene danner grunnlaget for kursfastsettelsen pr. aksje.

Bankens aksjer til virkelig verdi over resultat verdsettes på nivå 3. Banken har pr. 31.12.25 resultatført 4,5 MNOK i verdiøkning på denne porteføljen.

| Aksjer til virkelig verdi utover ordinært resultat | 2025 | | | | 2024 | | | | |
|---|-----------|---------|----------------|------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|--------------------|
| | Org.nr | Antall | Kostpris | Bokført verdi | Mottatt utbytte | Antall | Kostpris | Bokført verdi | Mottatt utbytte |
| Brage Finans AS | 995610760 | 788 674 | 15 407 | 26 886 | | 796 888 | 15 236 | 24 927 | |
| Verd Boligkreditt AS | 994322427 | 78 287 | 83 175 | 83 175 | 1691 | 71 636 | 76 108 | 77 550 | 835 |
| Frende Holdning AS | 991410325 | 64 891 | 40 185 | 43 053 | 1440 | 54 914 | 33 999 | 33 156 | 1062 |
| Balder Betaling AS | 918693009 | 379 228 | 12 593 | 11 626 | | 379 228 | 12 593 | 11 641 | |
| Norne Securities AS | 992881828 | 81 418 | 663 | 696 | | 81 418 | 663 | 663 | |
| Nylander Partners AS | 990732809 | 619 971 | 4 983 | 4 982 | 233 | 388 208 | 2 774 | 2 774 | |
| Selbu Økonomi & Regnskap AS | 986486666 | 357 | 3 276 | 3 276 | 164 | 357 | 3 276 | 3 276 | |
| Frendegruppen AS | | 249 | 25 | 25 | | | | | |
| Sum | | | 160 306 | 173 719 | 3 528 | 1 772 649 | 144 649 | 153 987 | 1 897 |

| | 2025 | 2024 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Balanseført verdi 31.12 | 153 987 | 122 559 |
| Tilgang | 16 236 | 27 126 |
| Avgang | - 1 031 | - 751 |
| Kursutvikling | 4 527 | 5 053 |
| Balanseført verdi 31.12. | 173 719 | 153 987 |

Note 29 – Datterselskap

2025

| Selskapets navn | Selskapets egenkapital | Investerings- beløp | Eienandel | Mottatt utbytte | Skyldig skatt konsernbidrag | Resultat | Utgående balanse (avsetning) |
|---|---------------------------|------------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|----------|---------------------------------|
| Selbu Sparebankbygg AS | 0 | | 100 % | 0 | 0 | 0 | -358 |
| Selbu Økonomi & Regnskap AS | 1 778 | 3 277 | 51 % | 164 | 0 | 0 | 3 277 |
| Sum investering i tilknyttet selskap | | | | | | | 2 919 |

2024

| Selskapets navn | Selskapets egenkapital | | Eienandel | Mottatt utbytte | Skyldig skatt konsernbidrag | Resultat | Utgående balanse (avsetning) |
|---|---------------------------|-------|-----------|--------------------|--------------------------------|----------|---------------------------------|
| Selbu Sparebankbygg AS | 0 | | 100 % | 0 | 0 | 0 | -358 |
| Selbu Økonomi & Regnskap AS | 919 | 3 277 | 51 % | 0 | 0 | 0 | 3 277 |
| Sum investering i tilknyttet selskap | | | | | | | 2 919 |

Note 30 – Varige driftsmidler og leierettigheter

| 2025 | Utstyr og transport midler | Tomt/bankplass /kunst | Immaterielle eiendeler | Leierettigheter | Sum |
|--|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|--------------|
| Kostpris pr. 01.01.25 | 17 823 | 606 | 7 610 | 14 288 | 40 327 |
| Tilgang | 365 | | | | 365 |
| Avgang | | | | | - |
| Kostpris pr. 31.12.25 | 18 188 | 606 | 7 610 | 14 288 | 40 692 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.25 | 17 044 | 166 | 7 610 | 10 068 | 34 888 |
| Bokført verdi pr. 31.12.25 | 1 144 | 440 | - | 4 220 | 5 804 |

| 2024 | Utstyr og transport midler | Tomt/bankplass /kunst | Immaterielle eiendeler | Leierettigheter | Sum |
|--|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|--------------|
| Kostpris pr. 01.01.24 | 17 681 | 606 | 7 610 | 13 058 | 38 955 |
| Tilgang | 142 | | | 1 230 | 1 372 |
| Avgang | | | | | - |
| Kostpris pr. 31.12.24 | 17 823 | 606 | 7 610 | 14 288 | 40 327 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.24 | 16 259 | 164 | 7 610 | 7 501 | 31 534 |
| Bokført verdi pr. 31.12.24 | 1 564 | 442 | - | 6 787 | 8 793 |

| | Utstyr og transport midler | Tomt/bankplass /kunst | Immaterielle eiendeler | Leierettigheter | Sum |
|--------------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|--------|
| Akkumulerte avskrivninger 2024 | 16 259 | 164 | 7 610 | 7 501 | 31 534 |
| Akkumulerte avskrivninger 2025 | 17 044 | 166 | 7 610 | 10 068 | 34 888 |
| Avskrivingsprosent | 10%-33% | 5%-10% | 20 % | | |

Se note 40 – leieavtaler for flere opplysninger.

Note 31 – Andre eiendeler

| | 2025 | 2024 |
|---|---------------|---------------|
| Pensjonspremiefond | 3 120 | 3 073 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 7 047 | 3 519 |
| Ansvarlig lån til Selbu Sparebankbygg AS | 9 843 | 9 843 |
| Andre eiendeler | | 392 |
| Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter | 20 010 | 16 827 |

Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

| | 2025 | Rente | 2024 | Rente |
|--|----------------|--------|----------------|--------|
| Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) | 151 094 | 5,10 % | 150 719 | 5,45 % |
| Verd boligkreditt | 257 | | 217 | |
| Annen gjeld | | | | |
| Sum innlån fra kredittinstitusjoner | 151 351 | | 150 936 | |

| Lån i KFS | Låneopptak | Siste forfall | Bokført verdi | |
|------------------------|------------|---------------|----------------|----------------|
| | | | 2025 | 2024 |
| Grønt lån | 03.02.2021 | 03.02.2026 | 10 000 | 10 000 |
| Grønt lån | 22.01.2024 | 11.05.2026 | 50 000 | 50 000 |
| Grønt lån | 12.12.2024 | 23.04.2029 | 40 000 | 40 000 |
| Grønt lån | 12.12.2024 | 23.04.2027 | 50 000 | 50 000 |
| Periodiserte renter | | | 1 094 | 719 |
| Sum lån fra KFS | | | 151 094 | 150 719 |

Note 33 – Innskudd fra kunder

| | 2025 | 2024 |
|--|------------------|------------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost | 4 598 128 | 4 318 198 |
| Sum innskudd kunder | 4 598 128 | 4 318 198 |
| Innskudd fordelt på geografiske områder | | |
| Selbu | 1 311 577 | 1 269 519 |
| Tydal | 287 815 | 291 440 |
| Stjørdal | 522 940 | 475 373 |
| Malvik | 237 788 | 235 829 |
| Trondheim | 1 364 568 | 1 194 734 |
| Andre | 873 440 | 851 303 |
| Sum innskudd | 4 598 128 | 4 318 198 |
| Innskuddsfordeling | | |
| Lønnstakere | 3 299 373 | 3 320 109 |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 52 260 | 42 553 |
| Industri | 134 384 | 73 131 |
| Bygg og anlegg | 159 216 | 203 735 |
| Varehandel | 44 018 | 45 897 |
| Transport og lagring | 22 526 | 20 068 |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 461 308 | 204 448 |
| Annen næring | 425 043 | 408 257 |
| Sum innskudd | 4 598 128 | 4 318 198 |

Note 34 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | | Rentevilkår |
|--|------------|---------------|-----------|----------------|----------------|-------------------|
| | | | | 2025 | 2024 | |
| Sertifikat- og obligasjonslån | | | | | | |
| NO0010891245 | 21.08.2020 | 21.08.2025 | 100 000 | | 100 000 | 3m Nibor + 92 bp |
| NO0010946536 | 04.02.2021 | 04.03.2026 | 100 000 | 100 000 | 100 000 | 3m Nibor + 64 bp |
| NO0013015255 | 13.09.2023 | 13.09.2027 | 100 000 | 100 000 | 100 000 | 3m Nibor + 127 bp |
| NO0013096339 | 08.12.2023 | 08.12.2028 | 100 000 | 100 000 | 50 000 | 3m Nibor + 130 bp |
| NO0013132944 | 18.01.2024 | 18.01.2029 | 100 000 | 100 000 | 100 000 | 3m Nibor + 116 bp |
| NO0013181420 | 15.03.2024 | 15.03.2028 | 100 000 | 100 000 | 50 000 | 3m Nibor + 105 bp |
| NO0013405852 | 14.11.2024 | 14.11.2029 | 100 000 | 100 000 | 100 000 | 3m Nibor + 100 bp |
| NO0013665281 | 19.09.2025 | 19.03.2030 | 100 000 | 100 000 | | 3m Nibor + 83 bp |
| Over-/ underkurs | | | | 1 150 | -271 | |
| Periodiserte renter | | | | 3 393 | 3 702 | |
| Sum gjeld ved utstedte verdipapirer | | | | 704 543 | 603 431 | |

Lånene er i norske kroner, og det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Under-/overkurs periodiseres over lånets løpetid.

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | | Rentevilkår |
|----------------------------------|------------|---------------|-----------|---------------|---------------|-------------------|
| | | | | 2025 | 2024 | |
| Ansvarlig lånekapital | | | | | | |
| NO0011008344 | 27.05.2021 | 27.05.2031 | 40 000 | 40 000 | 40 000 | 3m Nibor + 150 bp |
| Periodiserte renter | | | | 234 | 235 | |
| Sum ansvarlig lånekapital | | | | 40 234 | 40 235 | |

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse 31.12.2024 | Emitert | Forfalte/innløste | Andre endringer | Balanse 31.12.2025 |
|--|--------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Obligasjonsgjeld | 603 431 | 200 000 | -100 000 | 1 112 | 704 543 |
| Sum gjeld ved utstedte verdipapirer | 603 431 | 200 000 | -100 000 | 1 112 | 704 543 |
| Ansvarlige lån | 40 235 | | | -1 | 40 234 |
| Sum ansvarlig lån | 40 235 | 0 | 0 | -1 | 40 234 |

Note 35 – Annen gjeld og avsetninger

| | 2025 | 2024 |
|--|---------------|---------------|
| Annen gjeld | | |
| Leverandørgjeld | 10 057 | 6 626 |
| Bankremisser | 69 | 91 |
| Skyldig feriepenger | 4001 | 3396 |
| Annen off. gjeld og avgifter | 903 | 687 |
| Interimskonti betalingsformidling | 469 | 457 |
| Forskuddsbetalt provisjon garantier | 101 | 156 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 4 227 | 2 587 |
| Avsatt til bonus | 1 049 | 3 014 |
| Avsatt til gaver | 1 102 | 658 |
| Sum annen gjeld | 21 978 | 17 672 |
| Betalbar skatt | 2025 | 2024 |
| Betalbar skatt | 16 907 | 19 349 |
| Formueskatt | 2 400 | 2 220 |
| Sum betalbar skatt | 19 307 | 21 569 |
| Avsetninger | 2025 | 2024 |
| Utsatt skatt | 2 298 | 1 530 |
| Forpliktelse knyttet til leieavtaler | 4 306 | 6 787 |
| Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter | 153 | 235 |
| Avsetning forpliktelse Selbu Sparebankgården AS | 358 | 359 |
| Andre avsetninger | 7 | 22 |
| Sum avsetninger | 7 122 | 8 933 |

Note 36 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens eierandelskapital er 39,7 millioner kroner fordelt på 400.000 egenkapitalbevis og 268 eiere. Banken har utstedt egenkapitalbevis en gang.

| Eierandelsbrøk | 2025 | 2024 |
|--|----------------|----------------|
| EK-bevis | 39 750 | 39 750 |
| Overkursfond | 152 | 152 |
| Utjevningsfond | 2 936 | 3 358 |
| Avsatt utbytte | 3 600 | 4 000 |
| Sum eierandelskapital (A) | 46 438 | 47 260 |
| Sparebankenes fond | 773 745 | 726 517 |
| Gavefond | 8 647 | 9 036 |
| Grunnfondskapital (B) | 782 392 | 735 554 |
| Fond for urealisert gevinst | 19 607 | 13 763 |
| Fondsobligasjon | | |
| Sum egenkapital | 848 437 | 796 577 |
| Eierandelsbrøk A / (A+B) | 5,60 % | 6,04 % |
| Utbytte | | |
| *) Utbytte pr. egenkapitalbevis (i hele kr.) | 9 | 10 |
| Samlet utbytte | 3 600 | 4 000 |

*) Styret har foreslått utbytte for 2025 på kr. 9,00 pr. egenkapitalbevis. Avsetning til utbytte vil først skje etter at generalforsamlingen har vedtatt styrets forslag.

Oversikt over de 20 største eiere av egenkapitalbevis i Selbu Sparebank 31.12.2025

| Navn | Beholdning | Eierandel |
|--|----------------|-----------------|
| Kjell Jørgensen | 42 934 | 10,73 % |
| B. Langseth AS | 40 000 | 10,00 % |
| Selbu Energiverk AS | 40 000 | 10,00 % |
| Petors AS | 20 000 | 5,00 % |
| Gudvang Eiendom AS (Stiftelsen Norsk Radio og Fjern | 20 000 | 5,00 % |
| Haldo Arnt Langseth | 15 000 | 3,75 % |
| Selbyggen AS | 10 500 | 2,63 % |
| Per Opphaug | 10 000 | 2,50 % |
| Hans Olav Sørensen | 7 600 | 1,90 % |
| Stugudal Eiendom AS | 7 200 | 1,80 % |
| Kikamo AS | 5 630 | 1,41 % |
| Arnstein Trøite | 5 000 | 1,25 % |
| Ligna AS | 5 000 | 1,25 % |
| Kikut Invest | 5 000 | 1,25 % |
| Per Ivar Velve | 5 000 | 1,25 % |
| Karin Julie Fjellhammer Seim | 4 800 | 1,20 % |
| Øyalf Endresen | 4 800 | 1,20 % |
| Håvard Unsgård | 4 700 | 1,18 % |
| Torger Sletner | 4 000 | 1,00 % |
| Solfrid Flønes | 2 632 | 0,65 % |
| Sum 20 største | 259 796 | 64,95 % |
| Øvrige egenkapitalbevisiere | 140 204 | 35,05 % |
| Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100) | 400 000 | 100,00 % |

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

| Navn | Beholdning |
|---|---------------|
| Ledende ansatte inkludert nærstående | |
| Solfrid Flønes 1) | 3 132 |
| Sum ledende ansatte | 3 132 |
| 1) Personlig nærstående | 500 |
| Styret inkludert nærstående | |
| Per Morten Aunemo 1) | 3 000 |
| Sum styret | 3 000 |
| 1) Personlig nærstående | 1 500 |
| Generalforsamlingen inkludert nærstående | |
| Kjell Jørgensen | 42 934 |
| Arnstein Trøite 1) | 5 700 |
| Håvar Unsgård | 4 700 |
| Håvard Finnland Trøite | 1 900 |
| Liv Kjelstad Sundal 1) | 1 200 |
| Jon-Eirik Elvsveen | 300 |
| Trine Alsethaug 1) | 400 |
| Silje Iren Mebust | 200 |
| Paula Brynhildsvoll | 100 |
| Sum Generalforsamling | 57 434 |
| 1) Personlig nærstående | 1 500 |

Note 37 – Resultat per egenkapitalbevis

| | 2025 | 2024 |
|---|---------------|---------------|
| Resultat etter skatt | 58 928 | 63 135 |
| Renter på fondsobligasjon | - | - |
| Endring fond for vurderingsforskjeller | - 3 522 | - 9 421 |
| Sum | 55 406 | 53 714 |
| Eierandelsbrøk (vektet snitt gjennom året) | 5,74 % | 6,18 % |
| Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere | 3 178 | 3 321 |
| Total sum som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere | 3 178 | 3 321 |
| Resultat pr. egenkapitalbevis | 7,95 | 8,30 |

Note 38 – Garantier

| | 2025 | 2024 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Betalingsgarantier | 8 321 | 15 487 |
| Kontraktsgarantier | 12 719 | 15 440 |
| Tapsgaranti til Eika Boligkreditt | 5 000 | 5 584 |
| Andre garantier | 928 | 929 |
| Sum garantier ovenfor kunder | 26 968 | 37 440 |

| Garantier fordelt geografisk | 2025 | | 2024 | |
|------------------------------|---------------|------------|---------------|------------|
| | Kroner | Prosent | Kroner | Prosent |
| Selbu | 11 449 | 42,5 | 15 170 | 40,5 |
| Tydal | 1 987 | 7,4 | 1 956 | 5,2 |
| Stjørdal | 721 | 2,7 | 420 | 1,1 |
| Malvik | 123 | 0,5 | 7 623 | 20,4 |
| Trondheim | 6 145 | 22,8 | 5 741 | 15,3 |
| Andre | 6 543 | 24,3 | 6 530 | 17,4 |
| Sum garantier | 26 968 | 100 | 37 440 | 100 |

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.25 lån for 445 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK gjelder nå tapsgaranti.

Tapsgaranti

Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet

hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Likviditetsforpliktelse

I henhold til Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase Agreement) som trådte i kraft 1.mai 2024, har eierbankene påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Den samlede likviditetsforpliktelsen for eierbankene er lik 20% av det samlede beløpet av utstedt OMF. I bankens kapitaldekning vil bankens netto likviditetsforpliktelse ha 50% konverteringsfaktor og primæransvaret. Engasjementet risiko vektet med 10%. Størrelsen på ansvaret er den tolv månedersperioden der samlede forfall av obligasjoner er høyest. Pr. 31.12 utgjør det 98,4 MNOK.

Aksjonæravtale

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Note 39 – Leieavtaler

Selbu Sparebank har følgende leieavtaler:

Selbu – Selbu Sparebankbygg AS, utløpsdato 01.01.2027

Tydal – Tydal kommune, oppsigelsestid 1 år

Trondheim – Selbu Sparebankgården AS, utløpsdato 31.12.2026

Stjørdal – AS Bergs Minde, utløpsdato 31.12.2029

Bankens bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i note varige driftsmidler. Det er ikke fremleieavtaler knyttet til disse avtalene. Banken har ellers ingen vesentlige leieavtaler utover 1 år. Bankens marginale innlånsrente på 1,50 % er benyttet.

Husleie betales løpende og bokføres som avskrivning og rentekostnad.

2025

| Bruksretteiendeler | Bygninger | Maskiner og utstyr | | Totalt |
|---|-----------|--------------------|--------|--------|
| | | Kjøretøy | | |
| Anskaffelseskost 1. januar 2025 | 14 288 | | | 14 288 |
| Nye anskaffelser | - | | | |
| Anskaffelseskost 31. desember 2025 | 14 288 | | | 14 288 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2025 | 7 501 | | | |
| Avskrivninger | 2 567 | | | 2 567 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2024 | 10 068 | | | 10 068 |
| Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2024 | 4 220 | | | 4 220 |
| Avskrivningsmetode | Lineær | Lineær | Lineær | |

2024

| Bruksretteiendeler | Maskiner og utstyr | | | Totalt |
|---|--------------------|----------|--------|--------|
| | Bygninger | Kjøretøy | | |
| Anskaffelseskost 1. januar 2024 | 13 058 | | | 13 058 |
| Nye anskaffelser | 1 230 | | | |
| Anskaffelseskost 31. desember 2024 | 14 288 | | | 14 288 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2024 | 5 827 | | | |
| Avskrivninger | 1 674 | | | 1 674 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2024 | 7 501 | | | 7 501 |
| Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2024 | 6 787 | | | 6 787 |
| Avskrivningsmetode | Lineær | Lineær | Lineær | |

Note 40 – Avsetning for exit-oppgjør Netcompany

Banken har sammen med ti andre banker i Lokalbanksamarbeidet sagt opp rammeavtalen med Netcompany Banking Services A/S for å migrere til Tietoenvry. Ved utkonvertering før oppsigelsestidens utløp (31.12.2028) skal banken betale et exit-oppgjør.

Netcompany har fakturert banken 30,4 MNOK. Banken mener kontraktmessig korrekt oppgjør er ca. 10,8 MNOK, basert på forventet utkonvertering i oktober 2026. Differansen skyldes uenighet om beregningsforutsetninger, herunder kostnadsbesparelser og beregningsgrunnlag.

Exit-oppgjøret kostnadsføres lineært over perioden fra oppsigelse (november 2025) til forventet utkonvertering (mars 2027). Ved årsavslutning 2025 er det avsatt 1,1 MNOK. Det er betydelig usikkerhet knyttet til endelig oppgjørsbeløp.

I tillegg påløper andre migreringskostnader på ca. 5,5 MNOK som kostnadsføres løpende i 2026. Plattformsiftet forventes å gi varige besparelser i IT-driftskostnader fra 2027.

Note 41 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke skjedd hendelser etter balansedagen, som har betydning for avleggelsen av regnskapet pr. 31.12.2025.

en LOKALBANK™

Selbu Sparebank
Gjelbakken 3
7580 Selbu

Telefon 73810000
post@selbusparebank.no
www.selbusparebank.no

Org.nummer:
937901836

