

Årsrapport 2025



Verdier

Nysgjerrig - Nær - Hjelpsom



Innhold

Hovedpunkter 2025.....	4
Nøkkeltall	5
Styrets årsberetning 2025.....	6
Regnskap.	16
Resultatregnskap	17
Balanse.....	18
Egenkapitaloppstilling	19
Kontantstrøm	20
Noter	21



Hovedpunkter 2025

Hovedpunkter pr. 31.12.2025
(tall for samme periode i fjor i parentes)



78,9 mill.

Totalresultat
(85,1 mill.)

7,37 %

Egenkapitalavkastning
(8,45%)

57,4 %

Kostnadsprosent
(52,0%)

23,97 %

Ren kjernekapitalandel konsolidert
(22,67%)

8,7 mrd.

Forretningskapital
(8,2 mrd.)

7,3 %

Utlånsvekst inkl. boligkreditt 12 mnd.
(10,8%)

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2025	2024
Resultat		
Kostnader i % av inntekter* (ekskl. VP)	57,40 %	52,00 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,25 %	36,00 %
Egenkapitalavkastning	7,37 %	8,45 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	14,85 %	12,46 %
Netto rentemargin	2,45 %	2,77 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,40 %	25,82 %
Andel lån overført til boligkredittforetak - kun PM	23,73 %	23,81 %
Innskuddsdekning	83,00 %	83,80 %
Soliditet (konsolidert samarbeidende gruppe)		
Kapitaldekning	27,18 %	25,74 %
Kjernekapitaldekning	25,35 %	23,99 %
Ren kjernekapitaldekning	23,97 %	22,67 %
Leverage ratio	11,53 %	11,96 %
Likviditet		
LCR	159	178
NSFR	133	134

Styrets årsberetning 2025

Om banken

Sparebanken DIN Telemark er en selvstendig sparebank med forretningsadresse i Bø i Telemark og kontorer i Åmot, Seljord, Bø, Skien og Notodden. Banken ble i 2013 etablert gjennom en fusjon mellom Bø sparebank og Seljord sparebank med to stiftelser som eiere: Sparebankstiftinga Bø (62 %) og Sparebankstiftinga Seljord (38 %).

Gjennom generasjoner har Sparebanken DIN Telemark bygd sterke relasjoner til lokalbefolkningen og næringslivet. Banken tilbyr et bredt spekter av bank-, forsikrings- og investeringsprodukter til både privat- og bedriftskunder. I 2023 byttet banken navn til Sparebanken DIN Telemark for å styrke sin posisjon som Telemarks lokale sparebank. Og i 2025 vedtok generalforsamlingen fusjonsplanen mellom Sparebanken DIN Telemark og Drangedal Sparebank slik at vi ytterligere markerer vår posisjon som en lokalbank for hele Telemark. Planlagt juridisk fusjon er 1. juni 2026.

Sparebanken DIN Telemark er en del av LOKALBANK-alliansen, som består av 17 selvstendige sparebanker. Alliansen fokuserer på samarbeid og kunnskapsdeling for å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

ØKONOMISK UTVIKLINGSTREKK 2025 og utsikter fremover

2025 har stått i omstillingens tegn, der både norsk og internasjonal økonomi har måttet navigere i en mer uforutsigbar verdensorden preget av geopolitiske spenninger, økt proteksjonisme og et teknologisk skifte innen kunstig intelligens. Verdensøkonomien har samtidig vist seg overraskende stabil i lys av den mye omtalte «tollkrigen». Vekstbildet fremover er likevel preget av usikkerhet.

Etter en lang periode med uendret styringsrente, valgte Norges Bank i 2025 å sette renten ned i to omganger til 4,0 prosent. Sentralbanken har samtidig holdt igjen sammenlignet med hvordan bildet så ut ved inngangen til året, hovedsakelig fordi prisveksten har vist seg å være seig. Prisveksten (KPI) endte på 3,1 prosent i 2025, og ser ut til å bli liggende over målet også i 2026. Tekniske beregningsutvalg (TBU) anslår en prisvekst på 3,0 prosent i 2026.

Samtidig var den beregnede årslønnsveksten 4,8 prosent fra 2024 til 2025, noe som ga reallønnsvekst for mange. Dette har styrket husholdningenes kjøpekraft og bidratt til høyere privatforbruk. Sammen med god fart i fastlandseksporten og økt offentlig etterspørsel har dette bidratt til at aktiviteten i norsk økonomi tok seg opp gjennom året. Foreløpige nasjonalregnskapstall viser at BNP for Fastlands-Norge økte med 1,8 prosent fra 2024 til 2025, målt i faste priser.

Arbeidsmarkedet har holdt seg sterkt, men ledigheten har likevel økt noe. AKU-ledigheten var 4,5 prosent ved utgangen av året, mot 4,0 året før. En viktig forklaring er at arbeidsstyrken har vokst noe, særlig ved at flere unge har kommet inn og søkt arbeid.

Renteoppgangen de siste årene har ført til at gjeldsveksten har avtatt mye både for husholdninger og bedrifter. For husholdningene er rentebelastningen, målt som renteutgifter etter skatt i prosent av disponibel inntekt, nå på sitt høyeste nivå siden 1990-tallet. Samtidig vurderes kreditttilgangen for etablerte foretak generelt som god. For nystartede selskaper og vekstbedrifter er det derimot mer utfordrende. De opplever at tilgangen på risikovillig kapital og ventureinvesteringer i Norge er markant lavere enn hos våre naboland og handelspartnere.

Norske banker hadde også i 2025 god lønnsomhet og lave utlånstap. Bankenes soliditet og likviditet gjør dem godt rustet til å yte kreditt selv i tider med moderat økonomisk vekst. I siste kvartal så vi at påslagene i pengemarkedet til dels gikk opp, noe som har betydning for bankenes finansieringskostnader. I 2026 vil Norges Bank trolig

også redusere likviditeten i pengemarkedet ved bruk av sentralbanksertifikater.

Boligmarkedet var preget av en tydelig todeling i 2025. Mens bruktboligprisene endte året med en oppgang på 5 prosent, var nyboligmarkedet fortsatt preget av lav aktivitet, blant annet fordi høye byggekostnader har gjort det lite lønnsomt å starte nye prosjekter. For 2026 ventes det at kombinasjonen av økt kjøpekraft i husholdningene og begrenset tilbud av nye boliger vil fortsette å presse bruktboligprisene oppover. Boliginvesteringene ventes først å få en tydeligere gjeninnhenting i 2027.

Utsikter fremover

Det er stor usikkerhet rundt den økonomiske utviklingen fremover, men hovedbildet for fastlandsøkonomien er moderat, men stabil vekst de nærmeste årene. Den viktigste motoren i denne utviklingen ventes å være husholdningenes forbruk, støttet av at lønningene har steget raskere enn prisene. Samtidig vil offentlig etterspørsel, særlig knyttet til forsvar og beredskap, kunne gi drahjelp til aktiviteten i fastlandsøkonomien.

Norges Bank har signalisert en forsiktig normalisering av rentenivået fremover. Tempoet i denne nedtrappingen vil imidlertid være avhengig av at prisveksten avtar videre, ned mot målet på 2 prosent og at kronen ikke svekker seg betydelig. Selv om renten ventes å komme noe ned fra dagens nivåer, må husholdningene belage seg på at rentebelastningen vil forbli høy sammenlignet med det forrige tiåret.

Vi står også foran et tydelig skifte i det norske investeringsbildet. Etter flere år med svært høy aktivitet på norsk sokkel, ventes petroleumsinvesteringene å avta gradvis etter hvert som de store utbyggingsprosjektene ferdigstilles. Dette vil merkes spesielt i leverandørindustrien, som i økende grad må se etter oppdrag i andre markeder. På den andre siden forventes forsvarsinvesteringene å være høye og boligbyggingen gradvis å ta seg opp igjen. Kombinasjonen av økt kjøpekraft, stigende bruktboligpriser og etter hvert også lavere lånekostnader vil føre til at det blir mer lønnsomt for



utbyggere å sette i gang nye prosjekter, men det forventes at det tar lang tid før aktiviteten når tidligere nivåer.

Situasjonen i arbeidsmarkedet ventes å forbli relativt stabil. Selv om det kan bli noe flere arbeidsledige i en overgangsfase der flere kommer inn i arbeidsstyrken, tyder lite på et kraftig tilbakeslag i sysselsettingen. Den største usikkerheten på lang sikt er knyttet til hvordan kunstig intelligens vil endre arbeidslivet. Mens teknologien har potensial til å løfte produktiviteten, vil den også kreve omfattende kompetanseutvikling og kunne endre inngangsporten til mange yrker.

Utsiktene for norsk økonomi er tett sammenvevd med utviklingen internasjonalt, hvor geopolitisk uro forblir den største nedsiderisikoen. Vedvarende handelsspenninger og økt bruk av tollbarrierer kan blant annet forstyrre forsyningskjeder, svekke etterspørselen etter norske eksportvarer og påvirke investeringsviljen. IMF anslår en vekst i verdensøkonomien på 3,3 prosent i 2026, omtrent på linje med veksten i 2025.

Bankens virksomhet i 2025

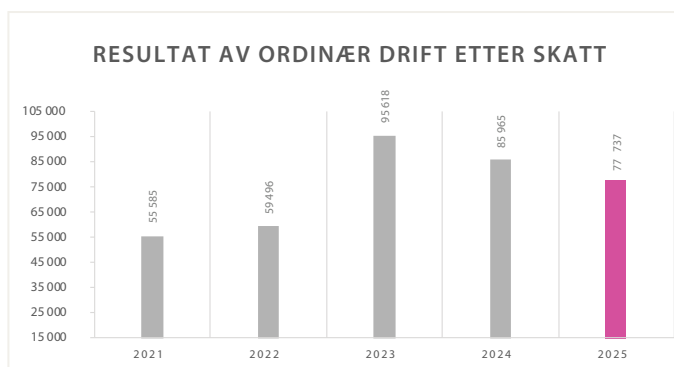
Sparebanken DIN Telemark leverte et godt resultat i 2025, med en rentenetto på 2,45 % (2,77 %). Det har vært et godt år med god utlånsvekst. Samlet utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt (EBK) og Verd Boligkreditt var 7,26 % (10,83 %), og dermed godt over gjennomsnittlig kredittvekst i Norge i 2025.

Årsregnskapet 2025

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og det har ikke inntruffet hendelser etter balansedato som har betydning for selskapets stilling eller resultat. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU, i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Resultatutvikling

Bankens totalresultat for 2025 var 78,9 millioner kroner. Resultat etter skatt av ordinær drift var 77,7 millioner kroner, en nedgang fra 86,0 millioner kroner i 2024. Denne reduksjonen skyldes hovedsakelig fallende rentenetto og engangskostnader. Banken har kostnadsført tap på utlån på 0,9 millioner kroner, mot 0,8 millioner kroner året før.

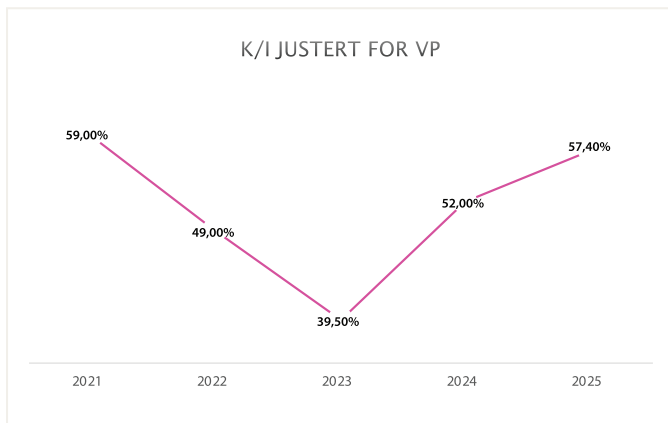


Driftsinntekter

Bankens netto renteinntekter var 173,6 millioner kroner for 2025, med en rentenetto på 2,45 %, sammenlignet med 2,77 % i 2024. Netto provisjonsinntekter utgjorde 29,7 millioner kroner, en økning på 4,1 millioner kroner fra 2024 som hovedsakelig var knyttet til økte provisjoner fra Frende forsikring. Netto verdiendring på finansielle investeringer over ordinært resultat var 10,5 millioner kroner for 2025, mot 8,9 millioner kroner i 2024.

Driftskostnader

Kostnadene knyttet til ordinær drift var stabile i 2025. Bankens driftskostnader utgjorde 111,5 millioner kroner for 2025, en økning på 9,1 millioner kroner sammenlignet med 2024. Økningen skyldes engangskostnader knyttet til fusjon, engangskostnader knyttet til avtale med tidligere banksjef og Exit-fee til NBS. Dette er nærmere omtalt i noter. Kostnader målt i prosent av inntektene, justert for inntekter fra verdipapirer, utgjorde 57,4 % for 2025. Dette er en økning fra 52,0 % i 2024. Kostnadsprosent justert for engangskostnader var på 53,6 % i 2025.



Tap på utlån

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble kostnadsført med 0,9 millioner kroner i 2025, mot en kostnadsføring på 0,8 millioner kroner i 2024. Per utgangen av 2025 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 44,6 (48,1) millioner kroner, hvorav tapsavsetningene fordeler seg med 3,9 millioner kroner for personmarkedet og 40,6 millioner kroner for bedriftsmarkedet. Samlet avsetning til tap er 0,72 % av brutto utlån.

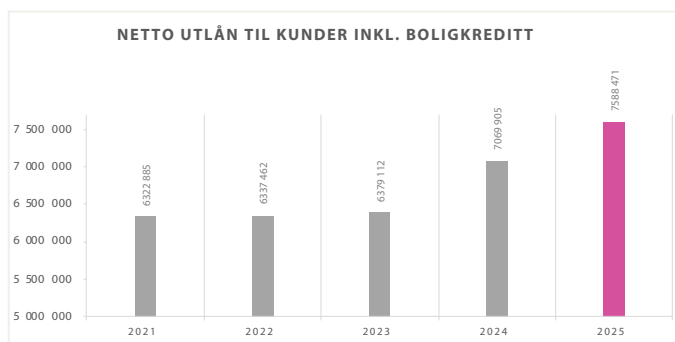
Balanse og likviditet

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var på 7,3 milliarder kroner ved utgangen av 2025 og ligger 445 millioner kroner over nivået i 2024. Bankens forretningskapital, som inkluderer utlån solgt til boligkreditselskaper, økte med 511 millioner kroner, fra 8,2 milliarder kroner til 8,7 milliarder kroner.

Utlån

Vekst i brutto utlån inkludert boligkredittforetak endte på 7,3 % i 2025, godt over gjennomsnittlig kredittvekst i Norge i perioden (K2) på 4,4 %. Ved utgangen av 2025 var brutto utlån til kunder på egen bok på 6,19 (5,78) milliarder kroner. Bankens portefølje i EBK var 225 millioner kroner ved årsslutt, redusert med 97 millioner kroner fra 2024. Bankens portefølje i Verd Boligkreditt ble i løpet av 2025 økt med 196 millioner kroner til 1 212 millioner kroner. De siste 12 måneder har brutto utlån på egen bok økt med 7,2 %, hvorav økning i personmarkedet utgjorde 7,7 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 5,5 %.



Likviditet og verdipapirer

Banken har god likviditet med likviditetsreserve på 877 millioner kroner og LCR på 159 % pr. 31.12.2025. Bankens likviditetsreserve er plassert i bankinnskudd og renteobligasjoner med lav risiko. SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens verdipapirportefølje.

Investeringer i datterselskaper

Bøgata 69 AS er et heleid datterselskap av Sparebanken DIN Telemark, og bokført som eierinteresse i bankens regnskap. Bøgata 69 AS eier igjen eiendomsselskapet Bøgata 77 AS. Bøgata 69 AS består av bygget som leies til bankkontoret i Bø, og til noen flere langsiktige leietakere. Bøgata 77 AS er en sentral tomt i Bø, som for tida blir brukt som parkeringsareal for Bøgata 69. I regnskapet er aksjene ført til kostpris.

DIN Kompanjong AS er også et heleid datterselskap. Det var ingen drift i dette selskapet på balansedato.

Det føres ikke konsernregnskap, da resultatet og egenkapitalen fra eiendomsselskapene er uvesentlige i forhold til bankens totalregnskap.

Innskudd

Ved utgangen av 2025 utgjorde innskuddsvolumet 5,1

milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum er økt med 6,2 % de siste 12 månedene. Bankens innskuddsdekning pr. 31.12.2025 var på 83,0 %.

Langsiktig finansiering

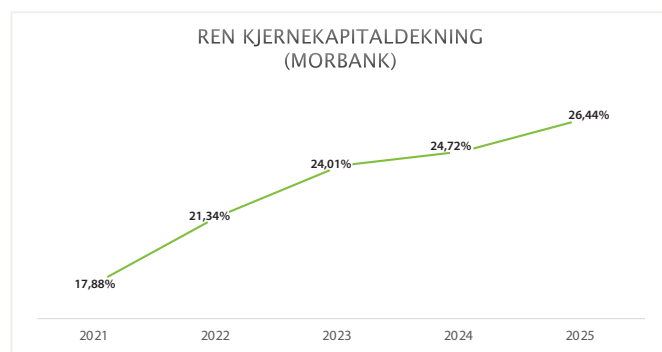
Bankens verdipapirgjeld var pr. 31.12.2025 på 703w (638) millioner kroner, i tillegg en fondsobligasjon på 45 millioner kroner og ansvarlig lån på 61 millioner kroner.

Soliditet

Banken er svært solid og godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Banken hadde pr. 31.12.2025 en ren kjernekapitaldekning inklusive samarbeidende gruppe på 24,0 % (22,7 %), en kjernekapitaldekning på 25,4 % og kapitaldekning på 27,2 %.

Styret mener at banken er svært godt kapitalisert. Gjennom fusjonen med Drangedal Sparebank vil banken oppnå en mer optimal kapitalstruktur og dermed øke avkastningen på egenkapitalen.

Styret foreslår å utbetale et utbytte til eierne, Sparebankstiftinga Bø og Sparebankstiftinga Seljord, på til sammen 42 millioner kroner. I tillegg vil 22,2 millioner kroner overføres til gavefond og utbetales før fusjonen med Drangedal Sparebank.



Disponering av resultatet for 2025

Styret har vurdert bankens finansielle stilling generelt, og kapitaldekning spesielt, og funnet at denne er tilfredsstillende også etter utdeling av foreslått utbytte på kr 18,74 pr. egenkapitalbevis. Foreslått disponering er i tråd med bytteforholdet som følger av fusjonsplanen som ble vedtatt av bankens generalforsamling i desember 2025.

Styret foreslår følgende disponering:	Beløp (i tusen)
Resultat etter skatt	77 737
Verdiendring lån til virkelig verdi	10
Renter hybridkapital	-3 313
Til disponering	74 434
Til utjevningsfondet	48 682
-herav til utbytte	42 000
Til sparebankens fond	25 752
-herav til gavefond	22 200

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedato som har innvirkning på årsregnskapet for 2025.



Sparebanken DIN Telemark
& LOKALMEGLEREN
PARTNERS

LOKALMEGLEREN
PARTNERS

Om LOKALBANK-samarbeidet

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 pr. 31.12.2025 av: Luster Sparebank, Voss Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken, Lillesands Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebank 68° Nord, Sparebanken DIN Telemark, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank, Ørland Sparebank og Cultura Sparebank.

LOKALBANK-samarbeidet 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 kjernebankplattform 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. Det er etablert arbeidsgrupper for konvertering og standardisering, med deltakelse fra medlemsbankene og LB Selskapet. Målet er å harmonisere prosesser og systemoppsett slik at bankene i størst mulig grad benytter like løsninger og arbeidsmetoder.

Boligkreditt – OMF-finansiering

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

Sparing og plassering – Norne Securities og Borea Asset Management

Banken er deleier i Norne Securities, som leverer investeringstjenester og produkter innen et bredt investeringsunivers på spareområdet. Samarbeidet gir bankens kunder tilgang til kapitalmarkeds tjenester 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 infrastruktur tjenester knyttet til betalingsoppgjør, kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.

Personal og arbeidsmiljø

Ved utgangen av 2025 hadde banken 47 årsverk. Banken har i løpet av året ansatt 5 nye kolleger.

Sykefraværet har samlet sett vært på 3,1 %. Hvorav 1,7 % er egenmeldt korttidsfravær. Sykefraværet er noe høyere enn i 2024. Det har ikke forekommet ulykker med personskade i banken i løpet av 2025.

Banken har tegnet styreansvarsforsikring for å redusere

den økonomiske risikoen knyttet til et eventuelt erstatningsansvar ovenfor foretaket og tredjepersoner.

Bankbransjen er i stadig endring. Økte krav både fra myndigheter og kunder krever et kontinuerlig behov for kompetanseutvikling. Måltrettet kompetanseheving av faglige- og digitale ferdigheter vil være prioritert i tiden fremover.

Likestilling

Banken er opptatt av å ha et godt representert mangfold gjennom god fordeling mellom kjønn, alderssammensetning og kompetanse. Ansettelse og tildeling av ansvar er basert på egnethet, men vi tilstreber god fordeling mellom kjønnene der hvor det ellers står likt mellom kandidater. Pr. 31.12.2025 er det 50 ansatte i banken, og

av disse er 60 % kvinner og 40 % menn. Ledergruppen består av 20 % kvinner. 60 % av styremedlemmene valgt av generalforsamlingen er kvinner. Styret har ikke avdekket forhold i bankens drift som kan vurderes som kjønnsdiskriminerende.

Samfunnsansvar og bærekraft

Bærekraft (ESG) er et komplekst fagområde i stor endring, og omhandler både økonomiske, sosiale og klimarelaterte forhold. Sparebanken DIN Telemark 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 Sparebanken DIN Telemark. Det betyr imidlertid ikke at bærekraftsrisikoen er borte, og frivillig rapportering i henhold til VSME-standarder fremheves av både EU og norske myndigheter som strategisk viktig. Standarden hjelper små- og mellomstore virksomheter med å rapportere på en effektiv og størrelsesproporsjonal måte. Lokalbanksamarbeidet ønsker at samtlige banker skal rapportere i henhold til VSME-standarder, og vil bistå banken ved behov. Videreføring av påbegynt prosess med dobbelt vesentlighetsanalyse er viktig i dette arbeidet, for å identifisere hvilke områder som er mest vesentlig for banken å rapportere på.

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

Sparebanken DIN Telemark 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 https://www.sparebankendin.no/nb/om_oss/samfunnsansvar/barekraft. 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.

ESG er et dynamisk fagområde med stor endringsfrekvens, noe som gir behov for løpende kompetanseutvikling hos alle funksjoner og roller i banken. Flere av bankens ansatte har deltatt på videreutdanningskurs på BI innen bærekraft i kreditt. Bankens BM-rådgivere har i tillegg 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.

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. Klimarisiko rapporteres i henhold til Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

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





FNs BÆREKRAFTSMÅL

FNs bærekrafts mål er en felles arbeidsplan for at land, næringsliv og samfunnet for øvrig sammen kan jobbe i retning av det samfunnet vi ønsker oss. En verden uten fattigdom, med like muligheter, der klimaendringer er stoppet innen 2030.

Bærekrafts arbeidet i Sparebanken DIN Telemark bygger på FNs bærekrafts mål. Banken kan påvirke flere av de 17 målene, men har valgt å løfte frem fem der vi har størst innflytelse i retning av et mer bærekraftig Norge og verden:



Sparebanken DIN Telemark er en kompetansebedrift som jevnlig hever kompetansen til sine ansatte samt bidrar til at våre kunder får god økonomisk rådgivning. Gjennom god rådgivning blir kundene våre mer bevisste på å ta gode økonomiske beslutninger som gir en bærekraftig privatøkonomi. Vi jobber kontinuerlig med å tilby gode arenaer for læring for både privatpersoner og bedrifter i vårt nærområde. Hvert år arrangerer banken Midt-Vest konferansen med hovedfokus på bærekraft. Banken deltar i lokale nettverk og forum hvor vi kan bidra med bankrelatert kunnskap. Vi engasjerer oss i barn- og ungdoms kunnskap innen økonomi gjennom skolebesøk der vi snakker om privatøkonomi.



Sparebanken DIN Telemark tilbyr grønne låneprodukter for både privatmarkedet med grønt boliglån, elbillån og energilån. Energilån er spesielt rettet mot finansiering av solcellepaneler og bergvarmepumpe. Mot bedriftsmarkedet tilbyr vi et grønt lån for kunder som satser på energibesparende tiltak, der banken tilbyr solcelle, solfanger, varmepumpe, bergvarme, jordvarme, flisfyringsanlegg, smart strømstyring i egne bygg.

Sparebanken DIN Telemark har også iverksatt tiltak på egne bygg, der bl.a. vi har montert solceller på taket på bankbygget i Seljord.



Sparebanken DIN Telemark bidrar til bærekraft gjennom å være en lokalbank som bidrar til vekst og utvikling Telemark. Vi bidrar til lokalsamfunnet gjennom sponsorater og tildelinger av gavemidler. Banken har lenge hatt et sterkt samfunnsengasjement, særlig knyttet til lokalmiljøet. Deler av bankens overskudd blir hvert år utbetalt som utbytte til Sparebankstiftinga Seljord og Sparebankstiftinga Bø, som deler dette videre ut til allmennnyttige formål i vårt lokalmiljø.



Det er gjennom vår kjernevirksomhet at vi som bank kan bidra aller mest til et mer bærekraftig samfunn. I vårt virke som sparebank vurderer vi hver dag ESG-risikoen knyttet til virksomheten til små og mellomstore bedrifter i vårt nærrområde. Gjennom ESG-rapportering skal vi se til at våre bedriftskunder gjør ansvarlige investeringer og tar gode avgjørelser for en gjennomførende bærekraftig økonomi. Banken har selv investert i ladestasjoner for elbil på flere av sine kontorer. Finansieringen av bærekraftige prosjekter gir oss muligheten til å utstede grønne obligasjonslån enten direkte i markedet eller gjennom Kredittforeningen for sparebanker (KFS).



Sparebanken DIN Telemark skal være en viktig samfunnsaktør i lokalmiljøet. Banken skal påvirke lokalmiljøet og menneskene som bor der på en positiv måte. Vi jobber hver dag for å være en ansvarlig bedrift som bidrar til en bærekraftig samfunnsutvikling, både internt og eksternt, i samarbeid med aktørene rundt oss. Vi utdeler hvert år en bærekraftspris i samarbeid med Midt-Telemark og Nome Utvikling (MTNU), Telemark Næringshage og Vest-Telemark Næringsforening (VTNF). Årets vinner ble Attføringscenteret i Rauland (AiR).

Utsiktene fremover

2026 blir et viktig og spennende år for banken. Spesielt viktig blir det å få til en vellykket fusjon mellom Sparebanken DIN Telemark og Drangedal Sparebank. Fusjonen skal etter planen gjennomføres i starten av juni. Navnet på den nye banken blir Telemark Sparebank.

Telemark Sparebank skal være en sterk og solid selvstendig lokal sparebank i Telemark, med hovedkontor i Bø i Telemark. Banken skal være til for lokalsamfunn og lokalt næringsliv i distriktene i Telemark, med lønnsom og bærekraftig vekst og god avkastning til sine eiere. Banken skal sikre fremtidig opprettholdelse av bankkontorer på alle sine tre arnesteder - Drangedal, Seljord og Bø i Telemark.

Banken skal bevare og forsterke den lokale tilknytningen. Ambisjonen er at en sammenslått bank skal være en finansiell kraft og en sterk lokal medspiller som skal være en betydelig pådriver til å utvikle våre lokalsamfunn.

Telemark Sparebank skal være et tydelig lokalt alternativ til forretningsbanker og nasjonale- og regionale sparebanker.

Banken skal videre kombinere nærhet til kundene med et moderne digitalt banktilbud. Gjennom kompetente og lokale medarbeidere skal vi ivareta, utvikle og skape langsiktige kunderelasjoner med merverdi.

Banken skal lykkes med en god konverteringsprosess fra kjernesystemet til Netcompany Banking Services (tidligere SDC) til kjernesystemet til Tieto Banktech. Det er usikkerhet rundt endelig konverteringstidspunkt, men arbeidet med klargjøring er allerede i gang. Gjennom god planlegging og gode testprosesser, skal banken sikre en mest mulig sømløs overgang til nye systemer for både kunder og ansatte.

Vi er stolte av å være en bank for og av telemarkinger. Gjennom å være nære, hjelpsomme og nysgjerrige, skal vi bidra til vekst og utvikling i hele Telemark. Med nye banksystemer og ikke minst en mer slagkraftig fusjonert bank, skal vi være en bank som bidrar til at Telemark er et godt sted å leve og arbeide, også i fremtiden.



Takk

Styret vil takke alle bankens ansatte for deres innsats i 2025.

Videre vil styret takke bankens kunder, eiere, lokalsamfunn og øvrige interessenter for deres tillit og lojalitet til

Sparebanken DIN Telemark i 2025. Styret ser frem til et historisk år, hvor den fusjonerte banken, Telemark Sparebank, skal ta en tydelig posisjon som hele Telemark sin lokalbank til det beste for ansatte, kunder og lokalsamfunn.

13.03.2026

Sveinung Sæviar
Styrets leder

Iselin Stundal
Styrets nestleder

Hilde Fjellheim
Styremedlem

Marianne Dale
Styremedlem

Halvor Eika
Styremedlem

Sveinung Soterud
Ansattes styrerepresentant

Silje Bakken
Konst. adm. banksjef



Regnskap 2025

Resultatregnskap

Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		111 265	109 287
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		275 175	270 375
Rentekostnader og lignende kostnader		212 866	197 811
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	173 573	181 850
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		35 015	30 473
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5 353	4 922
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2 878	2 020
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		10 503	8 889
Andre driftsinntekter		606	331
Netto andre driftsinntekter	20	43 648	36 791
Lønn og andre personalkostnader	21	56 023	52 950
Andre driftskostnader	22	55 492	49 480
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31,41	5 501	5 665
Resultat før tap		100 205	110 547
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	867	784
Resultat før skatt		99 338	109 762
Skattekostnad	24	21 601	23 797
Resultat av ordinær drift etter skatt		77 737	85 965
Utvidet resultat (beløp i hele 1000 kr)			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		1 128	-992
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-	59
Skatt		-	-15
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		1 128	-948
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		10	30
Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat		10	30
Sum utvidet resultat		1 138	-918
Totalresultat		78 876	85 047
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		1,10 %	1,31 %

Balanse

Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)

Noter 2025 2024

Eiendeler

Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		12 742	12 179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		222 958	242 443
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	4 400 375	4 053 404
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 750 300	1 677 765
Rentebærende verdipapirer	27	641 893	597 607
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28,29	162 100	157 459
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	23,30	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper	23,30	10 266	11 266
Varige driftsmidler	31,41	60 036	64 914
Andre eiendeler	32	12 193	10 453
Sum eiendeler		7 273 273	6 827 900

Gjeld og egenkapital

Innlån fra kredittinstitusjoner	33	189 784	168 274
Innskudd fra kunder	19,34	5 141 364	4 840 434
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	702 791	638 270
Annen gjeld	36	22 968	18 615
Betalbar skatt	24	21 861	25 372
Utsatt skatt	24	1 600	710
Andre avsetninger	41	32 060	35 870
Ansvarlig lånekapital	35	61 070	61 142
Sum gjeld		6 173 499	5 788 688

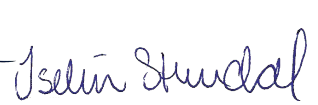
Aksjekapital/Eierandelskapital	38	224 147	224 147
Fondsobligasjonskapital	37	45 000	45 000
Sum innskutt egenkapital		269 147	269 147

Fond for urealiserte gevinster		4 791	6 259
Sparebankens fond		363 264	336 614
Utjevningsfond		462 571	427 191
Sum opptjent egenkapital		830 626	770 065

Sum egenkapital	38	1 099 773	1 039 212
------------------------	-----------	------------------	------------------

Sum gjeld og egenkapital		7 273 272	6 827 900
---------------------------------	--	------------------	------------------

 Sveinung Sauar
Styrets leder

 Iselin Stundal
Styrets nestleder

 Hilde Fjellheim
Styremedlem

 Marianne Dale
Styremedlem

 Halvor Eika
Styremedlem

 Sveinung Soterud
Ansattes styrerepresentant

 Silje Bakken
Konst. adm. banksjef

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
	Eier- andels- kapital	Hybrid- kapital	Spare- bankens fond	Ut- jevnings- fond	Fond for urealiserte gevinster*	Sum egen- kapital
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Egenkapital 31.12.2024	224 147	45 000	336 614	427 191	6 259	1 039 192
Årets resultat tilført EK-fond			4 695	8 842		13 537
Årets resultat disponert til utbytte og gavefond			22 200	42 000		64 200
Verdiendring lån til virkelig verdi			3	7		10
Verdiendring egenkapitalinstrument					1 128	1 128
Totalresultat 31.12.2025	-	-	26 898	50 849	1 128	78 876
Utbetalt utbytte				-15 000		-15 000
Utbetalte renter fondsobligasjon			-1 146	-2 167		-3 313
Realisasjon aksjer fra FUG			898	1 698	-2 596	-
Egenkapital 31.12.2025	224 147	45 000	363 264	462 571	4 791	1 099 774
Egenkapital 31.12.2023	224 147	45 000	308 636	378 054	7 251	963 088
Årets resultat tilført EK-fond			29 290	41 675		70 965
Årets resultat disponert til utbytte				15 000		15 000
Estimatavvik pensjon			20	39		59
Verdiendring lån til virkelig verdi			10	20		30
Verdiendring egenkapitalinstrument					-992	-992
Totalresultat 31.12.2024	-	-	29 320	56 734	-992	85 062
Utbetalt utbytte				-5 000		-5 000
Utbetalte renter fondsobligasjon			-1 342	-2 596		-3 939
Andre egenkapitaltransaksjoner						0
Realisasjon aksjer fra FUG						-
Egenkapital 31.12.2024	224 147	45 000	336 614	427 191	6 259	1 039 212

* Gjelder instrumenter som måles til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)

Kontantstrøm

Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)	2025	2024
Tilført fra årets drift	49 570	66 166
Endring diverse gjeld	23 861	12 777
Endring diverse fordringer	-1 740	-3 571
Likviditetsendring fra resultatregnskapet	71 692	75 373
Endring brutto utlån	-417 495	-387 995
Endring innskudd fra kunder	300 930	265 904
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-116 565	-122 091
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
-Investering i varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	-624	-1 825
Salgssum solgte driftsmidler	-	-385
Endring i langsiktige verdipapirer	-38 425	-19 699
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-39 049	-21 909
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innfrielse obligasjonslån	-135 000	-155 000
Opptak av nytt obligasjonslån	200 000	300 000
Innfridd lån fra finansinstitusjoner	-	-50 000
Opptak lån finansinstitusjoner	-	50 000
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	65 000	145 000
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-90 614	1 000
Likviditetsbeholdning 1.1	254 622	178 248
Likviditetsbeholdning 31.12	235 700	254 622
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	12 742	12 179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	222 958	242 443
Likviditetsbeholdning	235 700	254 622
Tilført fra årets drift*	2025	2024
Resultat før skatt	99 338	109 762
Betalt skatt	-25 372	-30 254
Endring nedskrivninger for tap	867	784
Poster ført direkte over totalresultatet med kontanteffekt	-3 313	-3 939
Ordinære avskrivninger	3 553	3 702
Gevinst/tap på verdipapirer	-10 503	-8 889
Overført til utbytte	-15 000	-5 000
Sum tilført fra årets drift	49 570	66 166



Noter 2025

Innhold – Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper.....	23	Note 22 - Andre driftskostnader.....	48
Note 2 - Kredittrisiko.....	27	Note 23 - Transaksjoner med nærstående.....	49
Note 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger.....	30	Note 24 - Skatter.....	50
Note 4 - Kapitaldekning.....	31	Note 25 - Kategorier av finansielle instrumenter.....	51
Note 5 - Risikostyring.....	32	Note 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter.....	52
Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	33	Note 27 - Rentebærende verdipapirer.....	54
Note 7 - Fordeling av utlån.....	35	Note 28 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet.....	55
Note 8 - Kredittforringede lån.....	35	Note 29 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat.....	56
Note 9 - Forfalte og kredittforringede lån.....	37	Note 30 - Datterselskap og tilknyttet selskap.....	56
Note 10 - Eksposering på utlån.....	37	Note 31 - Varige driftsmidler.....	57
Note 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko.....	38	Note 32 - Andre eiendeler.....	57
Note 12 - Store engasjement.....	40	Note 33 - Innlån fra kredittinstitusjoner.....	57
Note 13 - Sensitivitet.....	41	Note 34 - Innskudd fra kunder.....	58
Note 14 - Likviditetsrisiko.....	42	Note 35 - Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital.....	59
Note 15 - Valutarisiko.....	43	Note 36 - Annen gjeld.....	59
Note 16 - Kursrisiko.....	43	Note 37 - Fondsobligasjonskapital.....	60
Note 17 - Renterisiko.....	43	Note 38 - Eierandelskapital og eierstruktur.....	60
Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	45	Note 39 - Resultat pr. egenkapitalbevis.....	61
Note 19 - Segmentinformasjon.....	45	Note 40 - Garantier.....	62
Note 20 - Andre inntekter.....	46	Note 41 - Leieavtaler.....	63
Note 21 - Lønn og andre personalkostnader.....	46	Note 42 - Hendelser etter balansedagen.....	64



Note 1 - Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret 13.03.2026.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet er anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2025.

KONSOLIDERING

Sparebanken DIN Telemark har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har to heleide datterselskaper, jf. note 29:

- Bøgata 69 AS
- DIN Kompanjong AS

I forbindelse med implementeringen av IFRS® Accounting Standards i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker, har Sparebanken DIN Telemark evaluert eksisterende konsolideringsprinsipper. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlige kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS. Bankens vurdering er at unnlattelse av konsolidering av de nevnte datterselskaper ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Sparebanken DIN Telemark. Investering i datterselskap måles til kost i samsvar med IAS 27 punkt 10.

SAMMENDRAG AV VESENTLIG REGNSKAPSPRINSIPPER

De prinsippene som omtales her er anvendt konsistent for alle rapporterte perioder. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

INNTEKTSFØRING

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer og lignende gebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres når utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

Endring av forretningsmodell jf. IFRS® Accounting Standards 9.4.4.1: Banken inngikk i 2021 avtale med Verd Boligkreditt. Overføring av lån til Verd Boligkreditt startet i 2022. Avtalen med Verd Boligkreditt innebærer at alle lån med pant i bolig legges på bankens egen balanse, for deretter å bli solgt til Verd når banken har et likviditetsbehov. Tidligere har banken hatt et samarbeid

med Eika Boligkreditt hvor lånene i all hovedsak ble lagt direkte i Eika Boligkreditt uten å først ha vært bokført på bankens egen balanse.

Etter vår vurdering har banken gjennom samarbeidet med Verd Boligkreditt hatt en endring i forretningsmodell, jf. IFRS® Accounting Standards 9.4.4.1, slik at utlån som kan selges til Verd Boligkreditt fom. 1. kvartal 2022 omklassifiseres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI). Dermed er alle privatmarkedslån med pant i bolig reklassifisert til virkelig verdi. Effekter fra reklassifisering fra amortisert kost til FVOCI føres over andre inntekter og kostnader (OCI).

Banken har en svært begrenset portefølje av fastrentelån, og benytter seg derfor ikke av sikringsinstrumenter. Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfalltidspunkt er relativt kort, benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. 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 løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i note 26.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten 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. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

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 beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS® Accounting Standards 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. 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, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet 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 det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende 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 modellbasert med mindre banken vurderer disse til å være for lave.

Dersom kredittrisikoen øker ytterligere og det oppstår en kreditforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

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.

SIKRINGSBOKFØRING

Banken benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV MATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å

beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

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

LEIEAVTALER

IFRS® Accounting Standards 16 Leieavtaler er implementert med virkning fra 1.1.2021. Standarden påvirker bankens regnskapsføring av vesentlige leieavtaler ved at bruksretten balanseføres. Overgang til IFRS 16 har medført at bankens leiekostnader fra og med 1.1.2021 presenteres som avskrivninger og rentekostnader, i stedet for andre driftskostnader som tidligere. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente. Opsjoner til å forlenge medberegnes i leieperioden dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet.

BANKENS LEIEAVTALER

Banken har leieavtaler for kontorene i Bø, Åmot, Skien og Notodden. Disse leieavtalene har ulike betingelser og noen har mulighet til fornyelse. En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Diskonteringsrente for husleiekontrakter er fastsatt ved å estimere leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten er estimert sammenligning mot pris på langsiktig obligasjonslån.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Banken har ett tilknyttet selskap, Eiendomsmegleren DIN Telemark AS. Banken innregner ikke bankens andel av resultatet til dette selskapet. Dette begrunnes med at effekten fra en slik innregning ville vært uvesentlig og ikke endre regnskapsbrukernes oppfattelse av bankens regnskap.

SKATT

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

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSE

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

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Fondsobligasjonslån bokføres som innskutt egenkapital. Tilhørende rentekostnader bokføres direkte som annen egenkapital. Skatteeffekten av denne rentekostnaden føres i ordinært resultat.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR 2024

For regnskapsprinsipper for 2024-tall henvises det til årsrapporten for 2024.

Note 2 - Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder og andre motparter slik som utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. 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 kredittstrategi. Det er utarbeidet kreditt håndbøker med policyer og rutiner. I tillegg er det utarbeidet en administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Steg 1 og steg 2:

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 Skandinavisk Data Center (SDC) og Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en adferdsmodell utviklet av SDC. LGD og EAD-modellene er utviklet av SDC.

SDC har videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Steg 3:

Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er vesentlig kredittforringet. I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til den nye mislighetsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kreditttap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidig kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

MARKEDSUSIKKERHET OG TAPSAVSETNINGER

I løpet av 2025 har risikoen for en dyp lavkonjunktur blitt redusert som følge av at prisveksten har kommet ned på et lavere nivå. Vi har ikke sett noen stor økning i mislighold eller konkurser i vår portefølje, på tross av en kraftig brems i byggebransjen og relaterte næringer i perioden.

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

En kunde vil bli klassifisert 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.
 - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - o 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.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- o Kunder med sikkerhet
- o Kunder uten sikkerhet

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

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

Som følge av uttrede fra Eika Gruppen har banken benyttet en ny PD-modell fra oktober 2021. Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD12mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. 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. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes.

Generisk modell angir PD12mnd basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Generisk modell angir PD12mnd basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett

alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS® Accounting Standards 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kreditttap. I bankens ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta denne effekten (faktoren for forventninger til fremtiden (FtF)). Denne kan variere fra år til år i tillegg til spesifiseres på bransjer. Det er komplisert å utvikle gode makromodeller som ivaretar kompleksiteten i makroøkonomien og effekten på tap i bankene. Bankene har derfor valgt en enkel og robust tilnærming til modellering av makroeffekter basert

på spesifisering av tre scenarioer som representerer henholdsvis lav-, normal- og høykonjunktur. Beregningen av markedsrisiko tar utgangspunkt i konstatert og bokført tap i perioden 1990-2020. Basert på disse beregningen har man estimert en lav-, høy- og normal konjunktur, der en lavkonjunktur er definert som et tidspunkt der bokførte/konstaterte tap er større enn gjennomsnittet og motsatt for høykonjunktur.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken har retningslinje for vurdering av tap på utlån som beskriver hvordan banken skal fange opp kredittforringede lån og hvilke vurderinger som legges til grunn for hvorvidt det skal foretas nedskrivninger i steg 3. Forhåndsdefinerte indikatorer på mulig kredittforringelse gjennomgås kvartalsvis for hele porteføljen, slik som mislighold, forbearance-markering, negativ migrering i risikoklasser, høy risikoklasse, mm. De største BM-kundene følges opp løpende med tanke på mulig kredittforringelse.

Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling. For engasjementer i bedriftsmarkedet vurderes også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse.

I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til den nye mislighetsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kreditttap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av

de forventede fremtidig kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse.

RISIKOKLASSIFISERING

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

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje benyttes et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friske risikoklasser og 1 klasse for hhv. misligholdte engasjement og tapsutsatte engasjement.

Risikoklassifiseringssystem bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et godt totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Risikoklassene for PM og BM fordelt etter PD-verdier er presentert i tabellene nedenfor.

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

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

Note 3 - Anvendelse av estimer og skjønnsmessige vurderinger

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

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

AVSETNING TIL TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

VIRKELIG VERDI I IKKE-AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi 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 estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. For flere detaljer se note 26.

Note 4 - Kapitaldekning

	Kapitaldekning morbank		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb. gruppe
	2025	2024	2025
Grunnfond	224 147	224 147	309 689
Sparebankens fond	363 264	336 614	320 614
Utjevningsfond	398 371	412 191	351 599
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	4 791	6 259	4 833
Sum egenkapital	990 574	979 211	986 736
Frdrag for forsvarlig verdsetting	-815	-767	-192
Frdrag i ren kjernekapital	-23 440	-65 045	-23 991
Ren kjernekapital	966 319	913 400	962 553
Fondsobligasjoner	45 000	45 000	55 371
Sum kjernekapital	1 011 319	958 400	1 017 924
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	60 000	60 000	73 526
Netto ansvarlig kapital	1 071 319	1 018 400	1 091 450
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	29 590	22 134	32 333
Offentlige eide foretak	-	-	10
Institusjoner	61 097	46 773	33 857
Foretak	289 041	271 930	339 178
Massemarked	-	-	149 890
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	2 430 539	2 509 357	2 689 308
Forfalte engasjement	102 840	89 805	106 454
Høyrisiko-engasjement	10 125	3 606	10 125
Obligasjoner med fortrinnsrett	21 332	24 735	22 490
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	17 037	26 954	20 648
Andeler i verdipapirfond	-	-	77
Egenkapitalposisjoner	173 154	129 023	70 870
Øvrige engasjement	228 849	225 043	230 422
CVA-tillegg	-	-	4 010
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 363 604	3 349 360	3 709 672
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	291 809	345 371	305 355
Sum beregningsgrunnlag	3 655 413	3 694 731	4 015 027
Kapitaldekning i %	29,31 %	27,56 %	27,18 %
Kjernekapitaldekning	27,67 %	25,94 %	25,35 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,44 %	24,72 %	23,97 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,63 %	13,71 %	11,53 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	50,26 %	54,11 %	

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende gruppe. Banken har inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Pr. 31.12.2025 hadde banken en eierandel på 3,40 % i Verd Boligkreditt og 0,51 % i Brage Finans. I tillegg har banken en eierandel på 0,21 % i Eika Boligkreditt

Note 5 - Risikostyring

RISIKOEKSPONERING

Sparebanken DIN Telemark danner inntektsgrunnlaget sitt gjennom å ta kalkulert risiko. Risikoen som banken til enhver tid har i porteføljen skal gjenspeile en risikokultur som kjennetegnes av bevisste valg som gjøres i hverdagen og på tvers i organisasjonen. Overordnet er bankens risiko vedtatt av styret gjennom et styrende dokument innen risiko og kontroll. Under dette dokumentet er samtlige virksomhetsområder styrt gjennom styrevedtatte policyer som igjen danner grunnlag for bankens utførende retningslinjer.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift. Kredittrisiko består primært av risikoen for manglende betjeningsevne hos låntager og risikoen for at underliggende pant ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kreditt-policy, som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv. Bankens kredittrisiko skal være moderat. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter. Banken bruker et risikoklassifiseringssystem som beregner forventet sannsynlighet for mislighold. Det jobbes også aktivt mot de lånekunder som etter vår oppfatning medfører vesentlig risiko.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko menes risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, i hovedsak med innskudd. Banken skal også ha en likviditetsbuffer som sikrer at banken har tilgang på likviditet i krisesituasjoner. For å oppnå den ønskede risikoprofil oppstilles det rammer og krav til ulike måltall for likviditetsrisiko. Bankens rapporterer likviditetsstyring på måneds og minimum kvartalsnivå til styret ved normale omstendigheter.

Boligkredittfinansiering er en viktig finansieringskilde for Sparebanken DIN Telemark. Banken benytter Verd Boligkreditt AS.

Banken er fortsatt medeier i Eika Boligkreditt AS (EBK), men avtalen med EBK ble sagt opp med virkning fra 1.1.2022.

Dagens portefølje i Eika Boligkreditt AS vil bli liggende i Eika Boligkreditt AS, og følger normal forfallsstruktur.

Tilgang til markedsfinansiering gjennom boligkredittforetak er strategisk viktig for banken. For å sikre mest gunstig finansieringskilde gjennom boligkredittforetak, er det nødvendig med samarbeid med andre banker for å sikre konkurransedyktige rammebetingelser. Avtalen med Verd Boligkreditt AS sikrer at Sparebanken DIN Telemark har tilgang til finansiering mot obligasjoner med fortrinnsrett.

MARKEDSRISIKO

Bankens markedsrisiko relateres til bankens investeringer i aksjer og obligasjoner. Hensikten med bankens eksponering i markedsrisiko er i hovedsak å tilfredsstille likviditetskrav og bidra til bankens inn- og utlånsaktivitet. Styret har vedtatt at markedsrisikoen skal være lav til moderat. Rammene revideres årlig og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser. Markedsrisikoen blir styrt gjennom fullmakter på hvem som kan handle og en omfattende mandatskontroll fra utførende kapitalforvaltningsselskap. Status på hvordan rammene er benyttet blir rapportert til styret på kvartalsnivå gjennom risikorapport.

Overskuddslikviditet skal bidra til akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens på kort eller lang sikt.

OPERASJONELL RISIKO

Sparebanken DIN Telemark skal ha lav til moderat risikoprofil for operasjonell risiko hvor rammene vedtas årlig av styret. Med styring av operasjonell risiko mener vi den prosessen som skal sørge for at banken har en definert risikotoleranse og til enhver tid handler i overensstemmelse med denne. Det er Risk og Compliance ansvarlig i banken som rapporterer kvartalsvis til styret på dette området, eller oftere ved behov. Det arbeides kontinuerlig med registrering av, og læring fra, uønskede hendelser slik at man kan forbedre interne prosesser i banken. Gjennom god internkontroll i de ulike virksomhetsområdene, identifiseres og kvantifiseres relevante risikoparametere som igjen reduserer den operasjonelle risikoen.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markeds situasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	4 217 205	2 979	-	4 220 184
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	1 538 595	114 698	-	1 653 293
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	41 681	157 297	-	198 978
Misligholdt	-	-	120 787	120 788
Sum brutto utlån	5 797 481	274 973	120 787	6 193 242
Nedskrivninger	-3 446	-9 661	-29 459	-42 567
Sum utlån til balanseført verdi	5 794 034	265 312	91 329	6 150 676

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	4 111 435	4 218		4 115 652
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	353 902	36 768		390 670
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	18 141	74 266		92 406
Misligholdt			22 147	22 147
Sum brutto utlån	4 483 477	115 251	22 147	4 620 876
Nedskrivninger	-618	-711	-2 529	-3 858
Sum utlån til bokført verdi	4 482 859	114 541	19 618	4 617 018

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	105 770	6		105 776
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	1 184 693	76 685		1 261 378
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	23 541	83 031		106 571
Misligholdt			98 640	98 640
Sum brutto utlån	1 314 004	159 722	98 640	1 572 366
Nedskrivninger	-2 828	-8 951	-26 930	-38 709
Sum utlån til bokført verdi	1 311 175	150 771	71 710	1 533 657

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	274 742	212		274 954
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	126 984	22 286		149 270
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	126	214		340
Misligholdt			849	849
Sum ubenyttede kreditter og garantier	401 852	22 711	849	425 412
Nedskrivninger	-318	-1 245	-439	-2 003
Netto ubenyttede kreditter og garantier	401 534	21 466	410	423 410

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	4 126 261	199 089	-	4 325 351
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	616 738	497 275	-	1 114 013
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	48 310	165 018	-	213 328
Misligholdt	-	-	122 519	122 519
Sum brutto utlån	4 791 309	861 383	122 519	5 775 211
Nedskrivninger	-1 203	-16 331	-27 043	-44 577
Sum utlån til balanseført verdi	4 790 106	845 052	95 476	5 731 168

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	3 393 002	81 277		3 474 279
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	448 518	178 792		627 310
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	27 830	115 570		143 400
Misligholdt			48 002	48 002
Sum brutto utlån	3 869 349	375 639	48 002	4 292 991
Nedskrivninger	-672	-2 067	-5 131	-7 870
Sum utlån til bokført verdi	3 868 678	373 572	42 871	4 285 121

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	733 260	117 812		851 072
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	168 220	318 483		486 703
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	20 480	49 448		69 929
Misligholdt			74 517	74 517
Sum brutto utlån	921 960	485 743	74 517	1 482 220
Nedskrivninger	-531	-14 263	-21 912	-36 707
Sum utlån til bokført verdi	921 428	471 480	52 605	1 445 513

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	391 696	2 421		394 117
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	29 449	3 821		33 270
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	684	153		836
Misligholdt			4 609	4 609
Sum ubenyttede kreditter og garantier	421 829	6 394	4 609	432 833
Nedskrivninger	-111	-138	-3 234	-3 483
Netto ubenyttede kreditter og garantier	421 717	6 257	1 376	429 350

Note 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	452 910	362 598
Byggelån	73 902	51 912
Nedbetalingslån	5 666 429	5 361 236
Brutto utlån og fordringer på kunder	6 193 241	5 775 746
Nedskrivning steg 1	-3 446	-1 203
Nedskrivning steg 2	-9 661	-16 331
Nedskrivning steg 3	-29 459	-27 043
Netto utlån og fordringer på kunder	6 150 675	5 731 169
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	225 365	322 046
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	1 212 431	1 016 690
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt	7 588 471	7 069 905

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Midt-Telemark	1 407 629	1 411 673
Seljord	729 548	749 047
Kviteseid	246 376	288 839
Vinje og Tokke	968 121	881 817
Skien og Porsgrunn	821 152	735 442
Notodden	512 837	422 717
Resten av Vestfold og Telemark	385 863	345 943
Oslo	484 963	452 070
Øvrige	636 752	488 198
Sum	6 193 240	5 775 746

Note 8 - Kredittforringede lån

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede lån	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede lån
Personmarkedet	22 147	-2 529	19 618
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	5 752	-498	5 254
Bygg og anlegg, inkludert utvikling av byggeprosjekter	11 779	-6 936	4 843
Varehandel	3 865	-1 473	2 393
Eiendomsdrift/-omsetning	74 349	-16 874	57 474
Øvrige næringer	2 747	-1 149	1 598
Sum	120 639	-29 459	91 180

Banken har 27,9 mill. kr i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2024 var 56,1 mill. kr. Banken har pr 31.12.2025 kr 3,6 mill. i nedskrevne engasjement som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede lån	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede lån
Personmarkedet	48 002	-5 131	42 871
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	5 950	-1 246	4 704
Bygg og anlegg, inkludert utvikling av byggeprosjekter	17 163	-8 821	8 342
Varehandel	8 441	-1 532	6 909
Eiendomsdrift/-omsetning	37 376	-9 164	28 212
Øvrige næringer	5 587	-1 149	4 439
Sum	122 519	-27 043	95 477

Kredittforringede engasjement	2025	2024
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	62 218	95 862
Nedskrivning steg 3	-21 124	-22 670
Netto misligholdte engasjement	41 094	73 192
 Andre kredittforringede engasjement	 58 421	 26 657
Nedskrivning steg 3	-8 335	-4 372
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	50 086	22 285
 Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	 91 180	 95 477

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

	2025		2024	
Sikkerhetskategori	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	33 771	28,0 %	62 993	51,4 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	79 982	66,3 %	46 385	37,9 %
Annen pant/sikkerhet	4 812	4,0 %	12 184	9,9 %
Utlån uten sikkerhet	2 074	1,7 %	957	0,8 %
Sum kredittforringede engasjement	120 639	100 %	122 519	100 %

Note 9 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager	Sikkerhet for andre kredittforringende
2025										
Privatmarkedet	4 599 384	3	2 033	2 939	1 850	14 667	21 492	22 147	16 545	2 383
Bedriftsmarkedet	1 522 417	461	565	721	720	47 482	49 949	98 491	41 608	30 682
Totalt	6 121 800	464	2 598	3 660	2 570	62 149	71 441	120 639	58 153	33 065
2024										
Privatmarkedet	4 177 994	41 449	16 493	9 455	20 744	26 856	114 997	48 002	29 824	16 801
Bedriftsmarkedet	1 431 589	11 513	-	1	126	38 992	50 631	74 517	35 407	17 791
Totalt	5 609 583	52 962	16 493	9 456	20 869	65 848	165 628	122 519	65 231	34 592

Note 10 - Eksponering på utlån

2025	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garan- tier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	4 620 331	-847	-735	-2 525	223 552	1 536	-17	-4	-1	4 845 419
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	231 577	-473	-849	-498	15 738	1 274	-55	-6	-	228 084
Industri	115 841	-484	-901	-	15 802	515	-9	-680	-	113 654
Elektrisitet, gass, damp, vann	18 300	-11	-46	-137	3 825	305	-0	-	-	5 008
Bygg og anlegg	101 199	-210	-1 187	-6 639	26 796	44 607	-75	-7	-297	196 880
Varehandel	189 960	-692	-1 026	-1 473	23 720	6 251	-26	-477	-0	203 908
Eiendomsdrift/ - omsetning	723 365	-360	-3 360	-17 466	14 057	670	-32	-19	-18	659 418
Øvrige næringer	192 666	-369	-1 556	-722	38 698	8 067	-105	-51	-123	263 248
Sum bedriftsmarkedet	1 572 909	-2 599	-8 926	-26 934	138 636	61 689	-302	-1 241	-438	1 670 201
Sum eksponering	6 193 240	-3 446	-9 661	-29 459	362 188	63 225	-318	-1 245	-439	6 515 620

2024	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garan- tier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt- eksponering
<i>Tall i hele 1000 kr</i>										
Personmarkedet	4 284 694	-672	-2 067	-5 131	206 231	1 417	-	-	-2 528	4 484 471
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	217 207	-114	-1 190	-1 246	11 902	1 524	-	-	-	228 084
Industri	78 997	-38	-327	-	34 827	195	-	-	-	113 654
Elektrisitet, gass, damp, vann	1 159	-1	-110	-	3 500	460	-	-	-	5 008
Bygg og anlegg	130 044	-66	-1 047	-8 821	30 012	46 759	-111	-138	-705	196 880
Varehandel	177 200	-185	-301	-1 532	22 277	6 450	-	-	-	203 908
Eiendomsdrift/-omset- ning	667 843	-50	-9 712	-9 443	19 182	1 485	-	-	-	659 418
Øvrige næringer	218 601	-76	-1 576	-871	40 607	6 564	-	-	-	263 248
Sum bedriftsmarkedet	1 491 052	-531	-14 264	-21 912	162 307	63 436	-111	-138	-705	1 670 201
Sum eksponering	5 775 746	-1 203	-16 331	-27 043	368 537	64 853	-111	-138	-3 233	6 154 672

Note 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds-sannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder- personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	671	2 067	5 132	7 870
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1		-711	-119	-829
Overføringer til steg 2	-11		-434	-445
Overføringer til steg 3	-3	-59		-62
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	43	1	44	88
Utlån som er fraregnet i perioden	-167	-365	-905	-1 437
Konstaterte tap	-	-		-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risiko-parametre	-148	-478	896	270
Andre justeringer	233	256	-3 482	-2 993
Økte nedskr., utover de modellberegnete			1 397	1 397
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	618	711	2 530	3 858

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	3 869 349	375 640	48 003	4 292 991
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1		-168 243	-3 267	-171 510
Overføringer til steg 2	-32 417		-11 376	-43 793
Overføringer til steg 3	-345	-6 684		-7 029
Nye utlån utbetalt	1 846 294	3 948	4	1 850 245
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 199 404	-89 409	-11 217	-1 300 030
Konstaterte tap	-	-		0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	4 483 477	115 251	22 147	4 620 874

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	532	14 263	21 912	36 707
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1		-10 174	-	-10 174
Overføringer til steg 2	-35		-103	-138
Overføringer til steg 3	-3	-672		-675
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	118	9	1 167	1 294
Utlån som er fraregnet i perioden	-134	-670	-6 954	-7 758
Konstaterte tap	-	-	-5 161	-5 161
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	1 045	985	2 518	4 548
Andre justeringer	1 306	5 210	5 762	12 277
Økte nedskr., utover de modellberegnete			7 788	7 788
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	2 828	8 951	26 930	38 709

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	921 960	485 744	74 517	1 482 221
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1		-329 585	-4 027	-333 611,76
Overføringer til steg 2	-47 517		-1 699	-49 217
Overføringer til steg 3	-2 412	-34 929		-37 340,87
Nye utlån utbetalt	257 479	34 175	-49	291 605
Utlån som er fraregnet i perioden	184 494	4 317	35 059	223 870
Konstaterte tap	-	-	-5 161	-5 161
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	1 314 004	159 722	98 640	1 572 366

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	112	138	3 234	3 484
Overføringer:				
Overføringer til steg 1		-87	-	-87
Overføringer til steg 2	-11		-	-11
Overføringer til steg 3	-0	-1		-2
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	62	0	1	63
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-48	-12	-2 646	-2 706
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	133	1	133	266
Andre justeringer	71	1 207	-282	996
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	318	1 245	440	2 004

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	421 828	6 394	4 609	432 831
Overføringer:				
Overføringer til steg 1		-4 147	-330,91	-4 477
Overføringer til steg 2	-7 281		-3,18	-7 284
Overføringer til steg 3	-331	-82		-413
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	64 767	403	-	65 171
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-77 131	20 143	-3 425	-60 413
Brutto eksponering pr. 31.12.2025	401 852	22 711	849	425 413

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2025	2024
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	24 340	24 417
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2 652	7 451
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6 533	2 288
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-1 261	-8 064
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-5 161	-1 751
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	27 104	24 340

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2025	2024
Steg 3 - Periodens endring på utlån	-1 991	1 219
Steg 3 - Periodens endring på garantier	112	132
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap	2 379	-5 281
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap	-5 757	2 964
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr for	5 161	1 751
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr for	963	0
Tapskostnader i perioden	867	785

Note 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 7,86 % (2024: 7,41 %) av brutto engasjement.

Banken har ikke konsoliderte kredittengasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs. at engasjementet utgjør mer enn 10,0 % av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	520 372	460 114
Totalt brutto engasjement	6 618 653	6 209 136
i % av brutto engasjement	7,86 %	7,41 %
Kjernekapital	1 011 319	958 400
i % av kjernekapital	51,45 %	48,01 %
Største engasjement utgjør	8,63 %	5,16 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder (før nedskrivning), ubenyttede kredittrammer og garantiansvar. Engasjementsbeløpet er før risikovekting og sikkerheter.

Største engasjement	87 282	49 473
----------------------------	---------------	---------------

Note 13 - Sensivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	3 446	3 318	3 631	4 062	3 641
Steg 2	9 661	6 233	14 902	11 187	8 418

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2.

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Note 14 - 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 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. Banken har en egen modell for stresstesting av likviditet som viser at banken har tilstrekkelig likviditet også i en stresset situasjon. For å dekke gapet mellom utlån og kundeinnskudd bruker banken etablerte ordninger slik som lån i Norges Bank, utstedelser av obligasjonslån i finansmarkedet og trekkrettighet i DNB. Trekkrettigheten i DNB er pr. 31.12.25 på 170 millioner kroner.

Av nøkkeltall per 31.12.25 kan nevnes:

- Innskuddsdekning på 83 prosent. Bankens minimumskrav er 75 prosent.
- Banken hadde pr. 31.12.25 ingen deponerte papirer i Norges bank.
- LCR på 159 prosent og NSFR på 133 prosent.

2025							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						12 742	12 742
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						222 958	222 958
Netto utlån til og fordringer på kunder	7 978	21 878	192 112	843 841	5 084 865		6 150 675
-Nedskrivninger i steg 1 og 2				- 13 107			-13 107
-Nedskrivninger i steg 3			- 29 459				-29 459
Obligasjoner, sertifikat og lignende			20 849	621 044			641 893
Øvrige eiendeler						245 005	245 005
Sum eiendeler	7 978	21 878	183 502	1 451 778	5 084 865	480 705	7 273 272
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 156		150 000		38 628	189 784
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 403 985	1 737 379					5 141 364
Obligasjonsgjeld		-	-	702 791			702 791
Øvrig gjeld						78 489	78 489
Ansvarlig lånekapital					61 070		61 070
Hybridkapital klassifisert som egenkapital				45 000			45 000
Sum gjeld	3 403 985	1 738 535	-	897 791	61 070	117 117	6 218 499
Netto	-3 396 007	-1 716 657	183 502	553 986	5 023 795	363 587	1 054 773
2024							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						12 179	12 179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						242 443	242 443
Netto utlån til og fordringer på kunder	16 533	37 550	180 591	900 835	4 595 660		5 731 169
-Nedskrivninger i steg 1 og 2				-17 534			-17 534
-Nedskrivninger i steg 3			-27 043				-27 043
Obligasjoner, sertifikat og lignende			64 434	533 173			597 607
Øvrige eiendeler						244 501	244 501
Sum eiendeler	16 533	37 550	217 982	1 416 474	4 595 660	499 123	6 827 899
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 305		150 000		16 969	168 274
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 302 423	1 538 012					4 840 435
Obligasjonsgjeld		55 629	80 971	501 669			638 270
Øvrig gjeld			-	-		80 567	80 567
Ansvarlig lånekapital					61 142		61 142
Hybridkapital klassifisert som egenkapital				45 000			45 000
Sum gjeld	3 302 423	1 594 947	80 971	696 669	61 142	97 536	5 833 688
Netto	-3 285 889	-1 557 397	137 010	719 805	4 534 518	401 587	994 211

Note 15 - Valutarisiko

Banken har ikke lengre en kontantbeholdning i annen valuta. Banken har en avtale med SDC om levering av kjernesystem og tjenester forbundet med systemet. Utgiftene faktureres i DKK. I 2025 ble det fakturert i DKK tilsvarende 18,4 millioner norske kroner fra SDC. Banken har også aksjer i Visa Holding AS og VN Norge AS på til sammen USD 16.000, -. pr 31.12.25.

Banken har ingen valutarisiko utover postene nevnt over.

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. Bankens styre 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.

Mer enn 99 % av lånene på egne bøker har flytende rente pr. 31.12.25. Banken har ingen fastrenteinnskudd ved utgangen av året. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2025	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						12 742	12 742
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	222 958						222 958
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 533 657	4 599 521		17 497			6 150 675
Obligasjoner, sertifikater og lignende	235 227	406 666					641 893
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						245 005	245 005
Sum eiendeler	1 991 841	5 006 187	-	17 497	-	257 747	7 273 273
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	189 784						189 784
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 500 407	3 640 957					5 141 364
Obligasjonsgjeld	-	702 791					702 791
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						78 489	78 489
Ansvarlig lånekapital	61 070						61 070
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	45 000						45 000
Sum gjeld	1 796 262	4 343 748	-	-	-	78 489,13	6 218 499
- herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	195 580	662 439	-	17 497	-	179 258	1 054 773

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2024	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						12 179	12 179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	242 443						242 443
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 445 513	4 259 373		24 543	1 740		5 731 169
Obligasjoner, sertifikater og lignende	103 518	229 019	265 070				597 607
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						244 501	244 501
Sum eiendeler	1 791 474	4 488 392	265 070	24 543	1 739,64	256 681	6 827 899
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-		-
Gjeld til kredittinstitusjoner	168 274						168 274
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 427 043	3 413 391					4 840 434
Obligasjonsgjeld	136 601	501 669					638 270
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						80 567	80 567
Ansvarlig lånekapital	61 142						61 142
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	45 000						45 000
Sum gjeld	1 838 061	3 915 060	-	-	-	80 567	5 833 688
- herav i utlanlsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-46 587	573 332	265 070	24 543	1 739,64	176 114	994 212

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Renterisiko pr. 31.12.2025

Eiendeler	Eksponering (mnok)	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	223	0,02	0,0
Utlån til kunder - flytende rente	6 133	0,15	-9,4
Utlån til kunder - fast rente	17	4,00	-0,7
Rentebærende verdipapirer	642	0,26	-1,7
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	190	0,01	0,0
Flytende innskudd BM	1 500	0,02	0,3
Flytende innskudd PM	3 641	0,17	6,1
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	809	0,13	1,1
Sum renterisiko	876		(4,4)

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekten en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 4,4 mill. kr.

Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

			Gj.snittlig rentesats*	Gj.snittlig rentesats*
	2025	2024	2025	2024
Renteinntekter og lignende inntekter				
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	10 804	8 296	4,36 %	4,50 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	100 373	105 938	5,87 %	6,40 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	247 023	238 069	5,73 %	6,04 %
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi)	28 152	27 359	5,01 %	5,25 %
Sum renteinntekter og lignende inntekter	386 440	379 661		
Rentekostnader og lignende kostnader	2025	2024	2025	2024
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	8 796	9 273	4,75 %	5,51 %
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	162 424	149 466	3,16 %	3,09 %
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	32 951	29 520	4,69 %	5,48 %
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	4 673	4 868	7,79 %	8,11 %
Andre rentekostnader og lign. kostnader	4 023	4 684	---	---
Sum rentekostnader og lignende kostnader	212 866	197 811		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	173 573	181 850		

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente

	2025	2024
Andre rentekostnader og lignende kostnader		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	3 271	3 496
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	169	273
Rentekostnader på balanseførte leieforpliktelser	583	625
Annet	-	290
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	4 023	4 684

Note 19 - Segmentinformasjon

	31.12.2025			31.12.2024		
BALANSETALL	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	4 620 331	1 572 909	6 193 240	4 284 694	1 491 052	5 775 746
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	225 365	-	225 365	322 046	-	322 046
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	1 212 431	-	1 212 431	1 016 690	-	1 016 690
Sum utlån til og fordringer på kunder	6 058 127	1 572 909	7 631 036	5 623 430	1 491 052	7 114 482
Innskudd fra kunder	3 640 957	1 500 407	5 141 364	3 413 391	1 427 043	4 840 434

Banken utarbeider balansetall for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

Note 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	1 164	1 359
Provisjoner fra boligkredittselskaper	9 088	7 996
Betalingsformidling	11 755	11 771
Verdipapirforvaltning	610	442
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	7 284	4 331
Andre provisjons- og gebyrinntekter	5 115	4 574
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	35 015	30 473
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Betalingsformidling	4 224	3 769
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 130	1 152
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5 353	4 922
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	1 319	-314
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	8 492	8 411
Netto gevinst/tap på valuta	598	793
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	10 503	8 889
Andre driftsinntekter	2025	2024
Driftsinntekter faste eiendommer	563	313
Andre driftsinntekter	43	18
Sum andre driftsinntekter	606	331
Utbytte	2025	2024
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 792	2 020
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	86	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2 878	2 020
Sum netto andre driftsinntekter	43 648	36 791

Note 21 - Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2025	2024
Lønn	40 928	38 612
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	8 823	8 213
Pensjoner	5 097	4 602
Sosiale kostnader	1 175	1 522
Sum lønn og andre personalkostnader	56 023	52 950

2025					
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons-kostnad	Lån og sikk.still.
Konstituert banksjef*	1 621		123	204	5 577
Leder Kunderelasjon og HR	1 096		74	117	2 340
Leder BM	925		17	73	-
Leder PM	1 025	102	109	109	3 722
Kredittansvarlig	963		91	100	7 156
Sum ledende ansatte	5 630		414	604	18 796

*Konstituert banksjef hadde stillingen som leder finans og drift de 2 første mnd i 2025. Lønnen som fremkommer her er samlet lønn i 2025. Tidligere adm.banksjef fratrådte sin stilling 01.09.25. I 2025 er det kostnadsført lønn og andre ytelser på NOK 2 375' knyttet til perioden frem til fratreden. Ihht inngått avtale er det utbetalt sluttvederlag tilsvarende 9 måneders fastlønn. Beløpet er kostnadsført i 2025.

Styrets leder Sveinung Sauar*		216			-
Styrets nestleder Olav Veum (jan-mars)		39			-
Styrets nestleder Iselin Børsheim Stundal (apr-des)		118			5 467
Styremedlem Marianne Dale		122			-
Styremedlem (vara) Hilde Hagen		3			-
Styremedlem (ny) Halvor Eika		128			-
Varamedlem (ny) Hilde Fjellheim		124			6 781
Ansattrepresentant (ny) Sveinung Soterud		102			3 722
Ansattrepresentant (ny) Trine Hardang Hvitås		2			4 466
Sum styret	-	853	-	-	20 436

* I tillegg har styrets leder fakturert banken TNOK 260 for juridisk bistand i 2025.

Generalforsamlingens leder Olav Moen		38			
Generalforsamlingen øvrig		82			
Sum generalforsamlingen	-	120	-	-	-

2024					
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons-kostnad	Lån og sikk.still.
Banksjef	2 282		449	913	3 500
Leder Finans og Drift	1 137		66	133	5 719
Leder Kunderelasjon og HR	1 004		58	96	2 340
Sum ledende ansatte	4 423	-	572	1 142	11 559

Styrets leder Sveinung Sauar		167			
Styrets nestleder Olav Veum		108			
Styremedlem (avtroppet) Leif Tore Bakkemoen		66			
Styremedlem Marianne Dale		82			
Styremedlem (vara) Hilde Hagen		32			3 588
Styremedlem (ny) Halvor Eika		69			
Varamedlem (ny) Hilde Fjellheim		66			1 794
Ansattrepresentant (avtroppet) Rune Mathiesen		17			152
Ansattrepresentant (ny) Sveinung Soterud		46			4 172
Sum styret	-	652	-	-	9 706

Generalforsamlingens leder Hans Bakke		32			
Generalforsamlingen øvrig		28			
Sum generalforsamlingen	-	60	-	-	-

Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 10.000,- pr år pluss kr 2.500,- pr møte.

Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 2.500,- pr. møte.

	2025	2024
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	47	48
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret (AGA og finansskatt av innberettet beløp)	489	112
Samlet lån til ansatte/pensjonister	139 603	134 402

Banksjefen inngår i den innskuddsbaserte pensjonsordningen. Det er ikke inngått forhåndsavtaler om sluttvederlag for noen ledende ansatte.

Pensjonskostnader

Fram til ordningen opphørte i 2010, var banken omfattet av Avtalefestet Pensjon (AFP) for finansiell sektor. Som erstatning for den opphørte AFP-ordningen ble 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 til 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 ordningen gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Ny AFP-ordning er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelser og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års premie forventes å bli på 0,7 mill. kr.

Pensjonskostnader	2025	2024
Innskuddsbasert pensjonsordning	3 768	2 823
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)*	734	950
Sum pensjonskostnader	4 502	3 773

*2024 inneholder justering av premie flere år tilbake grunnet feilregistrering

Note 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Andre eksterne tjenester	18 323	14 894
Ekstern revisjon	1 027	879
IT-kostnader	24 129	20 136
Kostnader leide lokaler	951	951
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 025	1 625
Reiser	923	1 251
Markedskostnader	3 357	3 905
Formuesskatt	1 354	1 332
Andre driftskostnader	4 406	4 507
Sum andre driftskostnader	55 492	49 479

Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)

Lovpålagt revisjon	1 027	781
Attestasjonstjenester	-	98
Sum kostnader til ekstern revisjon	1 027	879

Banken har sammen med ti andre banker i Lokalbanksamarbeidet sagt opp rammeavtalen med Netcompany Banking Services A/S for å migrere til Tietoevry. Ved utkonvertering før oppsigelsestidens utløp (31.12.2028) skal banken betale et exit-oppgjør. Banken har i henhold til avtalen et estimat på ca. 14 MNOK i exit-oppgjør, basert på forventet utkonvertering i Q4 2026 evt Q1 2027. Exit-oppgjøret kostnadsføres lineært over perioden fra oppsigelse (november 2025) til forventet utkonvertering (Q4 2026 evt Q1 2027). Ved årsavslutning 2025 er det avsatt 1,4 MNOK i regnskapet. Det er betydelig usikkerhet knyttet til endelig oppgjørsbeløp, og beløpet vil bli løpende oppdatert i kommende rapporter. I tillegg påløper andre migreringskostnader som kostnadsføres løpende. Plattformsiftet forventes å gi varige besparelser i IT-driftskostnader fra 2027.

Note 23 - Transaksjoner med nærstående

Mellomværende med tilknyttede selskaper og datterselskaper

	2025	2024
Bøgata 69 AS		
Innskudd fra datterselskap	2 063	1 416
Utlån til datterselskap	8 095	8 553
Renter til datterselskap	1	1
Renter fra datterselskap	512	567
Eiendomsmegleren DIN Telemark AS		
Innskudd fra tilknyttet selskap	15 169	11 816
- Herav klientkonto	11 468	8 088
Renter til tilknyttet selskap	562	442
Renter fra tilknyttet selskap	-	-
Din Kompanjong AS		
Innskudd fra datterselskap	-	35
Utlån til datterselskap	389	220
Renter til datterselskap	-	1
Renter fra datterselskap	36	12

Banken har inngått leiekontrakt med Bøgata 69 AS om leie av lokale. I 2025 har banken utbetalt 1,344 MNOK i husleie til Bøgata 69.

Se note 31 for mer informasjon om datterselskaper og tilknyttede selskaper.
Selskapenes regnskaper kan sendes på forespørsel og offentliggjøres i Brønnøysundregistrene.

Note 24 - Skatter

	2025	2024
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	99 338	109 762
Justert for formuesskatt	1 354	
Permanente forskjeller	-10 138	-10 746
Andre inntekter og kostnader, OCI (verdiregulering aksjer)	10	1 022
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-3 313	-3 938
Estimatavvik pensjon	-	59
Endring i midlertidige forskjeller	-5 220	-599
Sum skattegrunnlag	82 030	95 560
Betalbar inntektsskatt	20 508	24 040
Formueskatt	1 354	1 332
Betalbar skatt i balansen	21 862	25 372
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	20 508	24 040
Endring utsatt skatt over resultatet	890	150
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	203	-214
Årets skattekostnad	21 601	23 975
Resultat før skattekostnad	99 338	109 762
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	25 173	27 441
Permanente forskjeller	- 2 532	- 2 431
Endring utsatt skatt knyttet til urelisert gevinst på obligasjoner	- 415	
Endring utsatt skatt		150
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 828	- 985
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	-	15
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år og utsatt skattefordel	203	- 214
Skattekostnad	21 601	23 975
Effektiv skattesats (%)	22 %	22 %
Endring balanseført utsatt skattefordel	2025	2024
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	-710	-738
Resultatført utsatt skatt i perioden	-890	28
Balanseført utsatt skatt/skattefordel 31.12.	-1 600	-710
Utsatt skatt/skattefordel	2025	2024
Driftsmidler	1 929	2 062
Pensjonsforpliktelse	-	-6 524
Gevinst og tapskonto	4 236	5 295
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	1 628	3 286
Balanseførte leieavtaler	-1 937	-1 815
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	545	535
Sum midlertidige forskjeller	6 401	2 839
Utsatt skatt/skattefordel (25% utsatt skatt)	1 600	710
Resultatført utsatt skatt/skattefordel	2025	2024
Driftsmidler	-132	-202
Pensjonsforpliktelse	6 524	-1 007
Gevinst og tapskonto	-1 059	-1 424
Obligasjoner og andre verdipapirer	-1 659	2 531
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	10	30
Balanseførte leieavtaler	-122	-41
Sum endring i midlertidige forskjeller	3 562	-113
Sum endring utsatt skatt/skattefordel	890	-28

Note 25 - Kategorier av finansielle instrumenter

2025

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	12 742					12 742
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	222 958					222 958
Utlån til og fordringer på kunder	1 750 300			4 400 375		6 150 675
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			641 893			641 893
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		140 649			21 451	162 101
Sum finansielle eiendeler	1 986 000	140 649	641 893	4 400 375	21 451	7 190 368
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	189 784					189 784
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 141 364					5 141 364
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	702 791					702 791
Ansvarlig lånekapital	61 070					61 070
Sum finansiell gjeld	6 095 010	-	-	-	-	6 095 010

2024

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	12 179					12 179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	242 443					242 443
Utlån til og fordringer på kunder	1 677 765			4 053 404		5 731 169
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			597 607			597 607
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		117 826			39 632	157 459
Sum finansielle eiendeler	1 932 387	117 826	597 607	4 053 404	39 632	6 740 857
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	168 274					168 274
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 840 434					4 840 434
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	638 270					638 270
Ansvarlig lånekapital	61 142					61 142
Sum finansiell gjeld	5 708 121	-	-	-	-	5 708 121

Note 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)	12 742	12 742	12 179	12 179
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	222 958	222 958	242 443	242 443
Utlån til kunder	1 750 300	1 753 201	1 677 765	1 678 433
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1 986 000	1 988 901	1 932 387	1 933 055
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	189 784	189 784	168 274	168 274
Innskudd fra kunder	5 141 364	5 141 364	4 840 434	4 840 434
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	702 791	750 383	638 270	681 921
Ansvarlig lånekapital	61 070	61 914	61 142	62 220
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	6 095 010	6 143 446	5 708 121	5 752 849

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Amortisert kost anses derfor for å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi for utlån som ikke kan selges til boligkredittforetak. For øvrige finansielle verdier anses også amortisert kost å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

Nivåfordeling finansielle instrumenter til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdisettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
2025				
Obligasjoner og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	80 312	561 581		641 893
Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet			145 835	145 835
Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			16 266	16 266
Sum eiendeler vurdert til virkelig verdi	80 312	561 581	162 100	803 993

	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	34 819	122 639
Realisert gevinst resultatført	2 637	122
Urealisert gevinst og tap resultatført	-581	4 715
Investeringer/kjøp	0	18 612
Salg	-20 609	-253
Utgående balanse	16 266	145 834

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdiset- tingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
2024				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	76 657	520 950		597 607
Aksjer og EK-bevis andeler til virkelig verdi over resultatet			122 639	122 639
Aksjer og EK-bevis andeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			34 819	34 819
Sum eiendeler	76 657	520 950	157 459	755 066

	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	53 237	101 696
Realisert gevinst resultatført	-138	5 399
Urealisert gevinst og tap resultatført	-976	-519
Investeringer/kjøp	1 323	16 750
Salg	-18 627	-687
Utgående balanse	34 819	122 639

	2025 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	116 667	131 251	160 418	175 001
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	13 012	14 639	17 892	19 519
Sum eiendeler	129 680	145 890	178 310	194 520

	2024 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	98 111	110 375	134 903	147 167
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	27 855	31 337	38 301	41 783
Sum eiendeler	125 966	141 712	173 204	188 949

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

o I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

o I Nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

o Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Note 27 - Rentebærende verdipapirer

2025

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Portefølje rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	210 015	222 001	222 001
Kommune / fylke	144 081	145 665	145 665
Bank og finans	87 044	88 423	88 423
Obligasjoner med fortrinnsrett	185 002	185 804	185 804
Sum rentebærende verdipapirer	626 142	641 893	641 893
Herav børsnoterte verdipapirer	626 142	641 893	641 893

2024

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Portefølje rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	206 834	209 591	209 591
Kommune / fylke	103 017	103 801	103 801
Bank og finans	72 037	73 114	73 114
Obligasjoner med fortrinnsrett	210 254	211 101	211 101
Sum rentebærende verdipapirer	592 142	597 607	597 607
Herav børsnoterte verdipapirer	592 142	597 607	597 607

Bankens obligasjoner og pengemarkedsfond er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Inkludert i stat/statsgaranterte ligger et pengemarkedsfond med kostpris på 70 mill kr.

Note 28 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Org. nummer	2025			2024		
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner			626 142	641 893		592 142	597 607
Aksjer							
North Bridge Nordic Property II	992073861	10 765	550	-	10 765	550	-
Lifjell Vinterland AS	880520962	70	10	-	70	10	-
Norsk Bane AS	984365772	75	87	-	75	87	-
Vest Telemark Blad	925545872	270	27	-	270	27	-
Telemark Bilruter AS	924099658	1 131	4 074	4 627	1 131	4 074	4 627
Telespinn AS	992785314	15	15	-	15	15	-
Vest Telemark Næringsbygg AS	929212207	185	120	120	185	120	120
Brage finans	995610760	713 530	12 605	24 324	720 961	10 473	22 552
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920013015	637	46	46	637	46	46
Balder Betaling AS	918693009	522 395	17 400	16 015	522 395	17 400	16 015
Frende Holding AS	991410325	52 456	32 449	34 803	46 146	28 555	27 862
Hyker Security AB (ToKeep AB)	559193 - 9664	3 465	947	147	3 465	947	947
Verd Boligkreditt	994322427	59 439	63 150	64 903	45 627	48 475	49 685
Frendegruppen AS	832935212	249	25	25	-	-	-
Norne Securities	992881828	96 460	801	824	96 460	801	785
Sum aksjer			132 306	145 835		111 580	122 639
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			132 306	145 835		111 580	122 639
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			758 448	787 728		703 722	720 246

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

	Org. nummer	Antall	2025			Antall	2024		
			Kost- pris	Bokført verdi	Mottatt utbytte		Kost- pris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eika Boligkreditt	885 621 252	4 200 419	13 563	13 271	-	5 600 072	23 610	22 867	-
SDC AF 1993 H. A		-	-	-	-	12 308	6 646	8 377	-
Spama AS	916 148 690	310	31	413	-	310	31	413	84
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4 617	484	646	101	4 617	484	813	57
Eika Feeder AS	918 272 488	1 152	1 385	1 542	-	1 152	1 385	1 542	-
LB Samarbeidet AS	923 665 617	2 000	200	200	-	2 000	200	200	-
VN Norge AS	821 083 052	1	-	156	274	1	-	491	444
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	-	-	37	-	-	-	117	-
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			15 664	16 266	375		32 356	34 819	584

	2025	2024
Balanseført verdi 31.12. forrige år	34 819	53 237
Tilgang	-	1 323
Avgang	-20 609	-18 627
Realisert gevinst	2 637	-
Utvidet resultat (OCI)	-581	-1 114
Balanseført verdi 31.12.	16 266	34 819

Note 30 - Datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskap

Oversikt over datterselskaper pr 31.12.2025

Selskapets navn	Org.nr	2025	
		Eierandel	Stemmeandel
Bøgata 69 AS	980 112 470	100 %	100 %
DIN Kompanjong AS	913 867 661	100 %	100 %

Selskapets navn	Bokført verdi pr 31.12	2025	
		Egenkapital	Resultat
Bøgata 69 AS	10 266	12 261	489
DIN Kompanjong AS	-	-1 471	-42

Bøgata 69 AS og DIN Kompanjong AS er utelatt fra konsolideringen på grunn av at selskapets størrelse ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat, i henhold til regnskapsloven § 3-8.

Tilknyttet selskap

Selskapets navn	Org. nr.	2025			
		Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Utgående balanse
Eiendomsmegleren DIN Telemark AS	990 269 637	90	42,9 %	86	410
Sum investeringer i tilknyttede selskaper					410

Note 31 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Tomt	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	30 570	43 333	1 409	75 312
Tilgang	1 804	20		1 825
Avgang til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	32 375	43 353	1 409	77 137
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	-25 655	-15 858	-459	-41 972
Bokført verdi pr. 31.12.2024	6 720	27 495	950	35 165
Kostpris pr. 01.01.2025	32 375	43 353	1 409	77 137
Tilgang	548	76		624
Avgang til kostpris	-291			-291
Utrangert til kostpris				-
Kostpris pr. 31.12.2025	32 632	43 429	1 409	77 470
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	-27 634	-16 681	-459	-44 774
Bokført verdi pr. 31.12.2025	4 998	26 748	950	32 696
Årets avskrivninger 2025	1 979	823		2 802
Årets bokførte gevinst/tap 2025	-292			-292
Sum av-/nedskrivninger og gevinst tap på driftsmidler				2 510
Avskrivningssatser	10-33 %	3-10 %	0 %	

I forbindelse med overgangen til IFRS har banken ikke benyttet seg av overgangsregelen om bruk av markedsverdi/ekstern takst som ny kostpris på implementeringstidspunktet for bankbygget i Rissa. Historisk kostpris er derfor videreført ved overgangen til IFRS.

Note 32 - Andre eiendeler

Andre eiendeler	2025	2024
Opptjente, ikke motatte inntekter	8 025	2 185
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	858	4 603
Andre eiendeler	3 310	3 666
Sum andre eiendeler	12 193	10 453

Note 33 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	2025	Rente	2024	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	189 784	5,33 %	168 274	5,43 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	189 784		168 274	

Rentesatsene er vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.25 eller 31.12.24.

Note 34 - Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	2025	2024
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	5 141 364	4 840 434
Sum innskudd fra kunder	5 141 364	4 840 434

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2025	2024
Midt-Telemark	1 847 250	1 743 747
Seljord	1 011 386	953 706
Kviteseid	275 456	259 789
Tokke/Vinje	698 786	659 587
Skien	159 240	155 096
Notodden	131 313	107 523
Oslo	142 038	145 523
Øvrige	875 895	815 464
Sum innskudd fra kunder	5 141 364	4 840 434

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2025	2024
Lønnstakere m.v.	3 640 896	3 413 357
Offentlig sektor	251 352	247 856
Finansiell sektor	61 239	68 002
Næringssektorer	1 187 877	1 111 220
Sum innskudd fra kunder	5 141 364	4 840 434

Spesifikasjon av næringssektorene	2025	2024
Lønnstakere	3 640 896	3 413 357
Jordbruk, skogbruk og fiske	125 530	117 204
Industri	79 274	54 407
Bygg og anlegg	167 018	177 287
Varehandel	94 893	115 239
Transport og lagring	34 906	30 830
Eiendomsdrift-/omsetning	304 687	287 826
Øvrige næringer	694 159	644 284
Sum innskudd fra kunder	5 141 364	4 840 434

Note 35 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Rentevilkår
Sertifikat- og senior obligasjonslån						
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	55 000	-	55 629	3 mnd. NIBOR + 0,66 bp
NO0012733486	20.10.2022	20.10.2025	80 000	-	80 971	3 mnd. NIBOR + 1,39 bp
NO0010968456	30.03.2021	30.03.2028	100 000	100 027	100 030	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
NO0013097113	12.12.2023	12.03.2029	100 000	100 299	100 327	3 mnd. NIBOR + 1,21 bp
NO0013235036	21.05.2024	21.05.2027	75 000	75 416	75 458	3 mnd. NIBOR + 0,66 bp
NO0013249938	28.05.2024	26.11.2027	125 000	125 597	125 673	3 mnd. NIBOR + 0,68 bp
NO0013434712	18.12.2024	17.11.2028	100 000	100 630	100 182	3 mnd. NIBOR + 0,81 bp
NO0013643106	02.09.2025	02.09.2030	100 000	100 418	-	3 mnd. NIBOR + 0,79 bp
NO0013697896	24.11.2025	01.09.2028	100 000	100 406	-	3 mnd. NIBOR + 0,49 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			835 000	702 791	638 270	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO00012715038	06.10.2022	06.01.2033	60 000	61 070	61 142	3 mnd. NIBOR + 3,25 bp
Sum ansvarlig lånekapital			60 000	61 070	61 142	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	638 270	200 000	135 000	-479	702 791
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	638 270	200 000	135 000	-479	702 791
Ansvarlige lån	61 142			-72	61 070
Sum ansvarlig lånekapital	61 142	-	-	-72	61 070

Note 36 - Annen gjeld

Annen gjeld	2025	2024
Skyldige feriepenger	3 961	3 863
Påløpte kostnader	3 800	1 353
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	2 470	2 955
Skattetrekk	2 118	2 510
Leverandørgjeld	3 357	2 339
Betalingsformidling (interimskontoer)	7 262	5 595
Sum annen gjeld	22 967	18 615

Note 37 - Fondsobligasjonskapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2025	31.12.2024	
NO0011101685	28.09.2021	26.10.2026	45 000	45 000	45 000	3 mnd. NIBOR + 2,8 %
Sum fondsobligasjonskapital			45 000	45 000	45 000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	"Forfalt/ innløst"	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	45 000	-	-	45 000
Sum endring i fondsobligasjonskapital	45 000	-	-	45 000

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

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital.

Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Note 38 - Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 224 147. mill. delt på 2 240 147 egenkapitalbevis pålydende NOK 0,1.

Eierandelsbrøk	2025	2024
Egenkapitalbevis	224 147	224 147
Utjevningsfond	462 571	427 191
Sum eierandelskapital (A)	686 718	651 338
Sparebankens fond	363 264	336 614
Grunnfondskapital (B)	363 264	336 614
Fond for urealiserte gevinster	4 791	6 259
Fondsobligasjoner	45 000	45 000
Sum egenkapital	1 099 774	1 039 212
Eierandelsbrøk A/(A+B)	65,40 %	65,93 %
Utbytte	2025	2024
Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	18,74	6,69
Samlet utbytte (i hele 1000 kr.)	42 000	15 000

Utbyttepolitikk

Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis utgjør kr 18,74. Utbetalt utbytte i 2025 var kr 6,69 pr. egenkapitalbevis.

Samlet utbetalt utbytte til egenkapitalbevisiere i 2025 var 15 millioner kroner.

Årets foreslåtte utbytte inngår i utjevningsfondet frem til utbytte er besluttet av bankens generalforsamling.

31.12.2025

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftinga Bø	1 389 712	62,00 %
Sparebankstiftinga Seljord	851 758	38,00 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	2 241 470	100,00 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	-	0,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 241 470	100,00 %



Note 39 - Resultat pr. egenkapitalbevis

	2025	2024
Ordinært resultat etter skatt	77 737	85 965
Renter på fondsobligasjoner	-3 313	-3 939
Estimatavvik pensjon etter skatt	-	59
Andre egenkapitaltransaksjoner	10	30
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond	77 030	82 115
Eierandelsbrøk	65,40 %	65,93 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisiere	50 380	54 127
Resultat pr egenkapitalbevis	22,48	24,15

Note 40 - Garantier

	2025	2024
Betalingsgarantier	10 106	8 644
Kontraktsgarantier	43 016	46 042
Andre garantier	10 103	10 167
Sum garantier overfor kunder	63 225	64 853

Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5 000	5 000
Sum garantiansvar	68 225	69 853

	2025		2024	
Garantier fordelt geografisk	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Telemark	62 700	99,2 %	64 087	98,8 %
Oslo	-	0,0 %	241	0,4 %
Øvrige	525	0,8 %	525	0,8 %
Sum garantier	63 225	100,0 %	64 853	100,0 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garantier for lån som kundene har via Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2023 lån for X mill. kroner via EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til forutsatt pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern, og bankens depotavdeling har kontrollert og bekreftet dokumentasjonen. Saksgarantien er begrenset oppad til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

2. Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 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.

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

Normal praksis vil imidlertid være at banken tilbakefører lån som blir misligholdte hos EBK til egen balanse. Pr dato har det ikke vært behov for slike tilbakeføringer til Stadsbygd Sparebanks egen balanse.

Lån som formidles via EBK er godt sikret, og misligholdssannsynligheten er lav. Likviditetsrisikoen knyttet til tilbakeføring av lån formidlet via EBK vurderes derfor som begrenset.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN-Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse, gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår i EMTCN-Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer direkte 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 41 - Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler er implementert med virkning fra 1.1.2021. Standarden påvirker bankens regnskapsføring av vesentlige leieavtaler ved at bruksretten balanseføres.

Overgang til IFRS 16 har medført at bankens leiekostnader fra og med 1.1.2021 presenteres som avskrivninger og rentekostnader, i stedet for andre driftskostnader som tidligere.

Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente. Opsjoner til å forlenge medberegnes i leieperioden dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet.

Bankens leiekontrakter

Sparebanken DIN Telemark har leieavtaler for kontorene i Bø, Åmot, Skien og Notodden. Disse leieavtalene har ulike betingelser og noen har mulighet til fornyelse.

Lokaler og varighet leieavtale		Årlig leie i tusen kroner
Kontorlokaler, Bøgata 69 i Midt-Telemark Kommune	Avtalen løper på ubestemt tid. Benyttet 20 år i beregningen.	1.344
Kontorlokaler, Åmot i Vinje kommune	Avtalen løper til 01.01.2032 med opsjon på forlengelse på 5 år.	283
Kontorlokaler, Herkules senter i Skien kommune	Avtalen løper til 31.12.2026 med opsjon på forlengelse på 5 år.	626
Kontorlokaler, Vannfronten i Notodden kommune	Avtalen løper til 31.12.2028 med opsjon på forlengelse på 5 år	616

Bruksretteiendeler

Selskapets leide eiendeler inkluderer kontorer og annen fast eiendom. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 1. januar 2025	35 753
Tilgang av bruksretteiendeler	-
Anskaffelseskost 31. desember 2025	35 753
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2025	6 005
Avskrivninger	2 409
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2025	8 414
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2025	27 339
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år
Avskrivningsmetode	Lineær
Endringer i leieforpliktelser	
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2025	31 563
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	-
Betaling av hovedstol	-2 869
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	583
Totale leieforpliktelser 31. desember 2025	29 276

Utgående kontantstrøm fra leieforpliktelser

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Andre leiekostnader innregnet i resultatet

Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	288
Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)	79
Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	288

Anvendte praktiske løsninger

Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, og innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteieendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer. Konsernet innregner heller ikke leieforpliktelser og bruksretteieendeler for kortsiktige leieavtaler, som presentert i tabellen over.

Variable leiebetalinger

I tillegg til leieforpliktelsene over er konsernet bundet til å betale variable leiebetalinger for noen av sine leieavtaler. De variable leiebetalingene kostnadsføres når de inntreffer.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har resterende leieperioder som varierer mellom 5 år og 20 år fra innregning. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er MNOK 1,3 (brutto) per 31. desember 2025.

Note 42 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedato som har innvirkning på årsregnskapet for 2025.



Til generalforsamlingen i Sparebanken Din Telemark

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Din Telemark som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over totalresultatet, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

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

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

Vi har vært Sparebanken Din Telemark sin revisor sammenhengende i 30 år fra valget på forstanderskapet i 1996 for regnskapsåret 1996.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Netto utlån til kunder utgjør 6 151 millioner (85 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og benyttede kreditter utgjør 44,6 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 14,7 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 29,9 millioner hovedsakelig er

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte sparebankens metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi

basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3). Fastsettelsen av estimatet på forventet kredittap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdi av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapsestimatet, så har vi vurdert avsetningen for forventet kredittap som et sentralt forhold i revisjonen. Forventet tap omtales i note 2, 6, 7, 8, 9, 10 og 11.

tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarioer så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

Sparebanken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT-systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos sparebanken og tjenesteleverandøren. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Våre revisjonshandlinger

Vi etablerte en forståelse for sparebankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til sparebanken. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos sparebanken. Våre revisjonsprosedyrer inkluderte videre en evaluering og test av automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, blant annet beregning av effektiv rente, amortisering og beregning av forventet kredittap, så vel som etterfølgende bokføring. Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er

basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Tønsberg, 13. mars 2026
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hans Georg Skuggedal
statsautorisert revisor







Sparebanken DIF Telemark



Og hele
Telemarks
lokalbank





Sparebanken DIN
Telemark