



Årsrapport 2025

Innholdsfortegnelse

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

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

Investorinformasjon

EGENKAPITALBEVIS

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

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

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

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

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

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

31.12.2025

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

Nøkkeltall

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

BEREGNING AV NØKKELTALL

Kostnader i % av inntekter justert for VP

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

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

Egenkapitalavkastning

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

Andel utlån til BM av totale utlån på balansen og Boligkredittforetak

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

Andel lån overført til Boligkreditt – kun PM

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

Innskuddsdekning

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

Styret i Selbu Sparebank



Tor Øystein Mebust Styrets leder

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



Steinar Furan Styrets nestleder

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



Odd Gulbrandsen Medlem

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



Anne Haave Medlem

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



Maren Elverum Alseth Medlem

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



Per Morten Aunemo 1. vara (møtende)

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



Mona Valseth Berg Ansattes medlem

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



Marit Johanne Fuglem Observatør

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

2.varamedlem: Grim Rønsberg

Styrets beretning for 2025

GENERELT

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

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

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

OM VIRKSOMHETEN

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

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

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

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

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

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

BANKENS VISJON, MÅL OG VERDIER

Visjon

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

Kjerneverdier

Ansvarlig – vi tar eierskap til helheten og til oss selv

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

Kompetent – vi leverer kvalitet i alt vi gjør

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

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

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

Respekt og samhandling – vi spiller hverandre gode

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

Fremoverlent – vi utvikler oss og banken kontinuerlig

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

DATTERSELSKAP

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

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

BANKENS ORGANISASJON

Generalforsamlingen er bankens øverste myndighet.

Generalforsamlingen har 16 medlemmer med 8 varamedlemmer med følgende sammensetning:

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

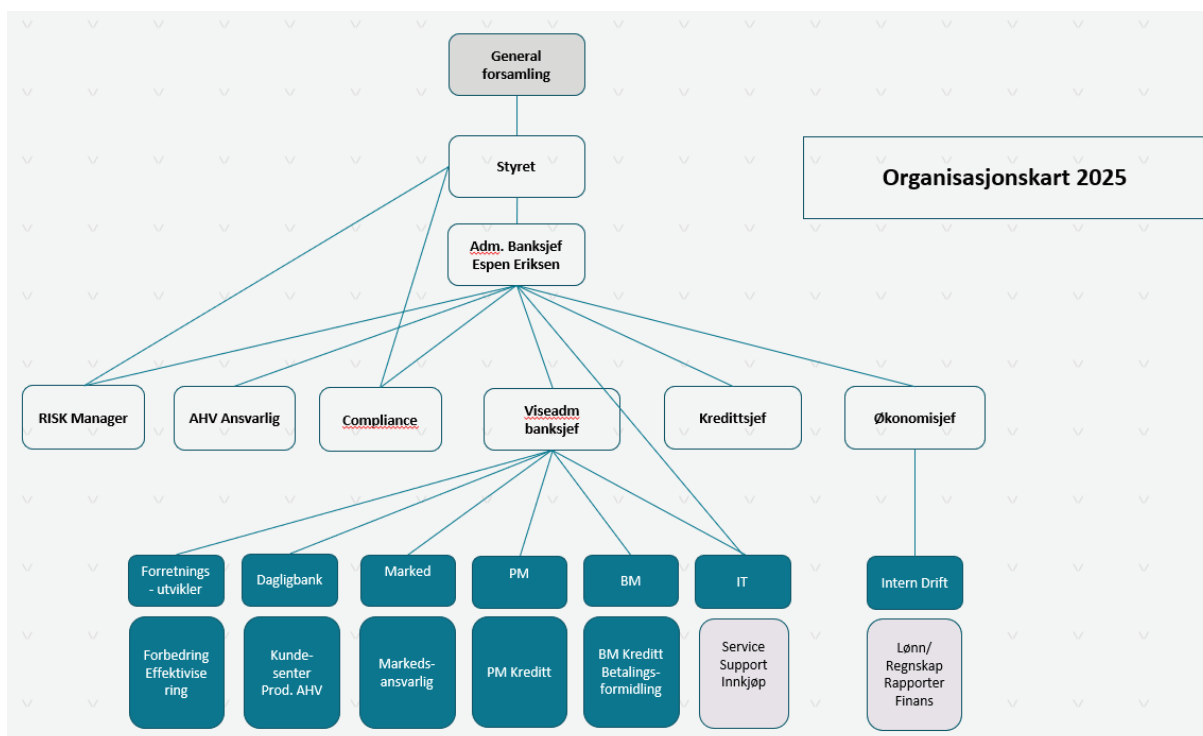
Bankens styre leder sparebankens virksomhet i samsvar med lover, forskrifter, vedtekter og fastsatte rammer fra generalforsamlingen.

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

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

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

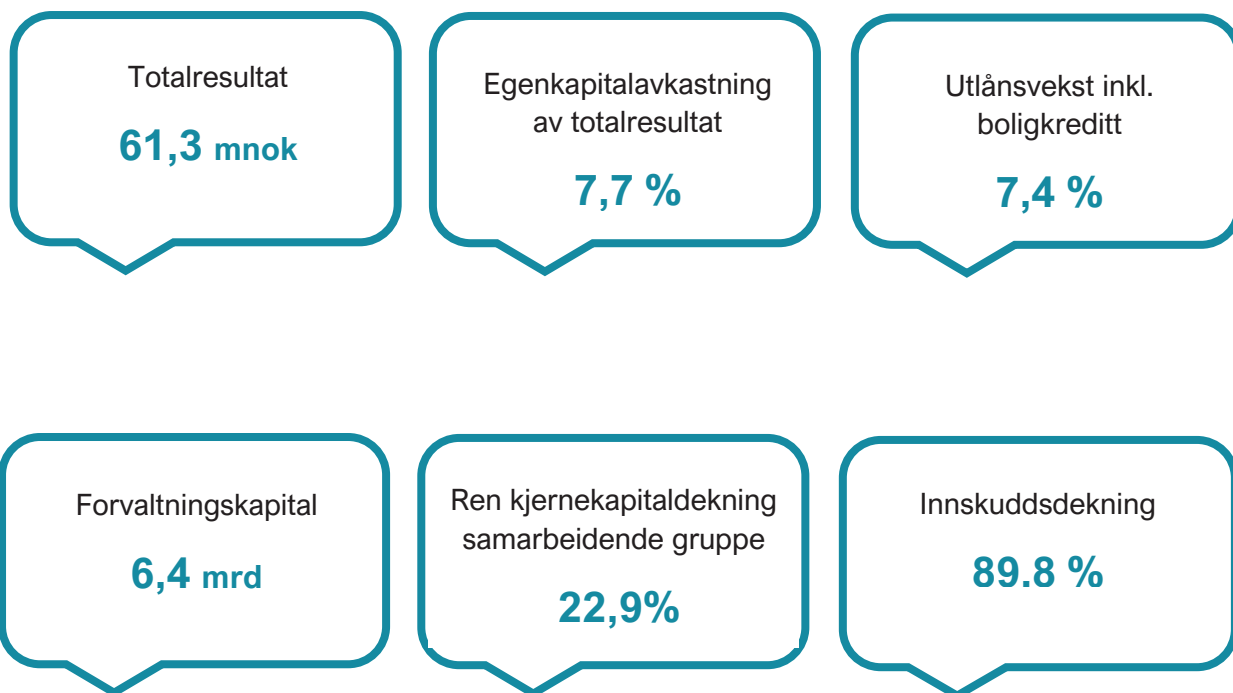
Organisasjonskart pr 2025:



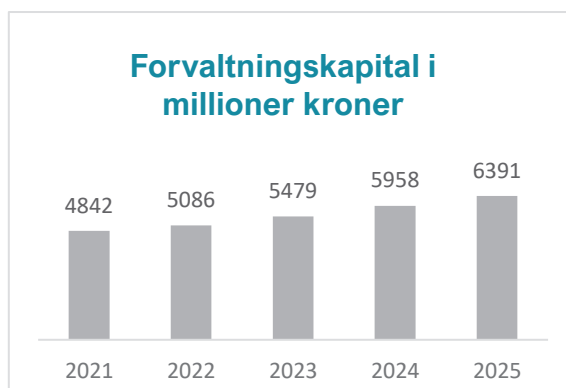
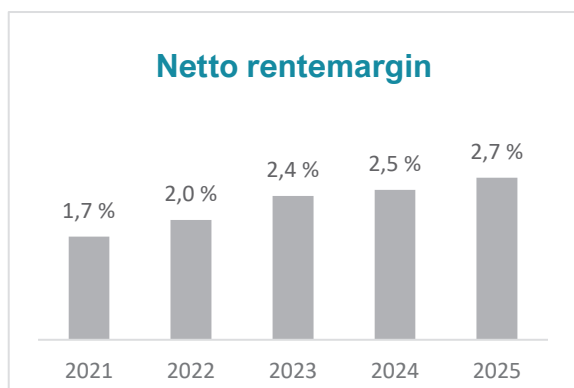
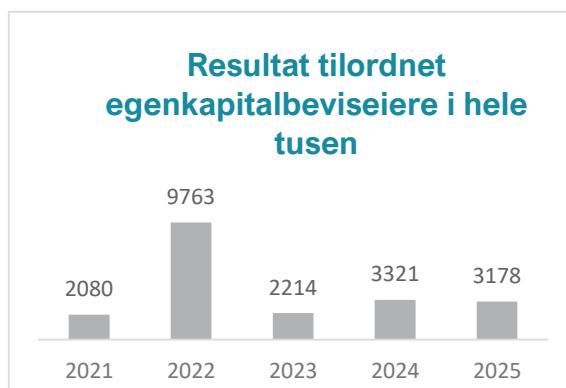
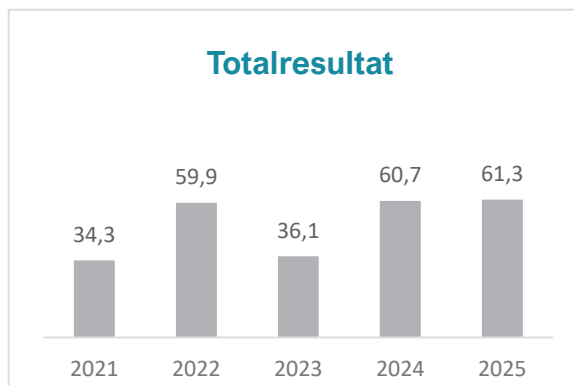
OFFENTLIGGJØRING AV FINANSIELL INFORMASJON

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

HOVEDPUNKTER PR. 31.12.2025



UTVIKLING SISTE 5 ÅR



RESULTATREGNSKAPET

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

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

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

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

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

Rentenetto og rentemargin

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

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

Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer

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

Provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

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

Kostnader

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

Tap

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

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

Skatt

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

BALANSE

Forvaltningskapital

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

Forretningskapital

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

Innskudd

Innskudd fra kunder økte med 280 MNOK til 4.598 MNOK.

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

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

Pr 31.12.2025 hadde banken 236 MNOK i meglede innskudd.

Utlån

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

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

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

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

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

Verdipapirer

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

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

Disponering av overskudd

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

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

Egenkapitalbevis

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

Kapitaldekning og egenkapital

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

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

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

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

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

Kontantstrømoppstilling

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

VIRKSOMHETSSTYRING, INTERNKONTROLL OG RISIKOSTYRING

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

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

Policy for virksomhet- og risikostyring

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

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

Kredittrisiko

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

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

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

Styret mener bankens kredittrisiko er lav til moderat.

Likviditetsrisiko

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

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

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

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

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

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

Styret mener at likviditetsrisikoen er lav.

Markedsrisiko

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

Styret anser risikoen for tap på bankens markedseksponering som lav.

Renterisiko

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

Valutarisiko

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

Styret mener at bankens valutarisiko er lav.

Operasjonell risiko

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

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

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

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

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

Etikk og hvitvasking

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

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

STYRETS ARBEID

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

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

Revisjons- og risikoutvalg

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

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

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

SAMFUNNSANSVAR

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Forebygging av hvitvasking og korrupsjon

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

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

Gaver og sponsoravtaler

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

Klima og miljø

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

Bærekraftig utvikling

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

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

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

Grønne lån

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

Næringsutvikling

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

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

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

Boligutvikling

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

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

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

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

Eiendomsmegling

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

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

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

Støtte til lokale lag og organisasjoner

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

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

Fremtidige utfordringer

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

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

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

Strukturendringer i banknæringen

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

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

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

Teknologi

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

Regulering

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

Lønnsomhet

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

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

CRR3

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

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

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

Sparebankutvalget (NOU 2024:22)

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

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

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

LOKALBANK – ET NÆRT SAMARBEID

Om LOKALBANK:

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

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

Om LB Selskapet:

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

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

Om grunnlag for samarbeidet:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Om samarbeidsområdene:

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

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

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

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

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

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

Om Frendegruppen:

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

IT- infrastruktur

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

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

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

Boligkreditt – OMF-finansiering

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

Forsikring

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

Leasing og smålån – Brage Finans AS

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

Betalingsområdet – Balder Betaling AS

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

Sparing og plassering

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

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

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

Kreditt

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

DnB

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

PERSONAL OG ARBEIDSMILJØ

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

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

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

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

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

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

ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK 2025

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AVSLUTNINGSVIS

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

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

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

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

Selbu den 31.12.2025 / 02.03.2026

Tor Øystein Mebust
Styrets leder

Steinar Furan
Styrets nestleder

Maren Elverum Alseth

Odd Gulbrandsen

Anne Haave

Mona Valseth Berg

Espen Eriksen

Resultatregnskap (i hele tusen)

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

Balanse

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

Selbu den 31.12.2025 / 02.03.2026

Tor Øystein Mebust
Styrets leder

Steinar Furan
Styrets nestleder

Maren Elverum Alseth

Odd Gulbrandsen

Anne Haave

Mona Valseth Berg

Espen Eriksen

Egenkapitaloppstilling

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

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

Kontantstrømanalyse

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

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



Noter



Note 1 – Regnskapsprinsipper

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

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Konsolidering

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

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer bokføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

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

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

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

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

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

Bruk av boligkredittselskap

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

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

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres i gruppene:

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

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

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

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

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

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

Måling til virkelig verdi

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller.

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

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

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

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

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

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

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

Pensjonsforpliktelser

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

Note 2 – Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Se note 6 – 13 for vurdering av kredittrisiko.

Definisjon av mislighold

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

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

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

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

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

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

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

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

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

Modell 2025

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

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

Modell 2024

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

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

Eksposering ved mislighold (EAD)

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

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

Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

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

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

Tap gitt mislighold (LGD)

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

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

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

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

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

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

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

Vesentlig økning i kredittrisiko

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

For engasjement med PD ini mindre enn 1 %:

- PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 0,5 % og PD liv > PD liv ini * 2

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

- PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 2 % eller PD liv > PD liv ini * 2

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Nedskrivninger i steg 3

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

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

Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

Nedskrivning på utlån og garantier

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

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

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

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

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet.

Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i de makro økonomiske faktorene påvirker virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 26 for sensitivetsberegninger.

Note 4 – Kapitaldekning

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

Regulatoriske krav og interne mål

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

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

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

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

Beregningsmetoder

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

CRR3

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

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

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

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

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

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

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

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

Tilgjengelig ren kjernekapital av totalt beregningsgrunnlag

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

Note 5 – Risikostyring

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

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

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko er omhandlet i note 2.

Likviditetsrisiko

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

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

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

Operasjonell risiko

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

Forretnings- og omdømmerisiko

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

Miljø- og bærekraftsrisiko

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

Compliance (etterlevelse)

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

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

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025

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

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

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

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

2024

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

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

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

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

Tallene for 2024 er oppdatert grunnet feil.

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	514 040	504 845
Byggelån	57 221	50 154
Nedbetalingslån	4 548 739	4 225 218
Brutto utlån og fordringer på kunder	5 119 999	4 780 217
Nedskrivning steg 1	- 2 027	- 1 369
Nedskrivning steg 2	- 8 826	- 10 743
Nedskrivning steg 3	- 14 636	- 12 009
Netto utlån og fordringer på kunder	5 094 511	4 756 096
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS (inngår ikke i bankens balanse)	445 087	553 136
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS (inngår ikke i bankens balanse)	1 624 573	1 358 689
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS	7 164 171	6 667 921

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Selbu	1 423 479	1 250 243
Tydal	207 085	236 127
Stjørdal	1 078 487	931 783
Malvik	464 885	499 720
Trondheim	1 547 025	1 466 246
Andre Norge	397 483	393 033
Utland	1 555	3 065
Sum	5 119 999	4 780 217

Note 8 – Kredittforringede engasjement

2025

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

2024

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

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

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

Note 9 – Forfalte og tapsutsatte engasjement

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

Note 10 – Maksimal kredittrisikoesponering

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

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

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

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

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

Risikoklassifisering og måling av risiko

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

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

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

2024

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

Note 11 – Nedskrivinger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 12 – Store engasjement

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

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

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

Note 13 – Sensitivitet

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

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

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

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

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

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

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

PM	Steg 1	Steg 2	Sum	Endring
100 % basis, 0 % stress	456	570	1 026	-452
Forventet, balanseført tapsavsetning	634	844	1 479	0
60 % basis, 40 % stress	819	1 123	1 942	463
40 % basis, 60 % stress	1 014	1 401	2 415	937
100 % stress, 0 % basis	1 432	2 020	3 452	1 974

BM	Steg 1	Steg 2	Sum	Endring
100 % basis, 0 % stress	1 227	6 612	7 839	-1 688
Forventet, balanseført tapsavsetning	1 487	8 039	9 527	0
60 % basis, 40 % stress	1 730	9 474	11 204	1 677
40 % basis, 60 % stress	1 999	11 037	13 035	3 509
100 % stress, 0 % basis	2 577	15 098	17 674	8 147

Totalt	Steg 1	Steg 2	Sum	Endring
100 % basis, 0 % stress	1 683	7 182	8 865	-2 140
Forventet, balanseført tapsavsetning	2 122	8 884	11 006	0
60 % basis, 40 % stress	2 549	10 596	13 146	2 140
40 % basis, 60 % stress	3 013	12 438	15 451	4 445
100 % stress, 0 % basis	4 009	17 118	21 127	10 121

Note 14 – Likviditetsrisiko

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

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

2025

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

2024

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

1) For ansvarlig lånekapital benyttes call dato for kontantoppgjør

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

Note 15 – Valutarisiko

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

Note 16 – Kursrisiko

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

Note 17 – Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

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

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

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

2025

Tidspunkt frem til endring av rentevilkår

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

2024

Tidspunkt frem til endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2025

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

Renterisiko pr. 31.12.2024

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

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

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

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for nominell rente

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

Note 19 – Segmentinformasjon

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

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

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

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

Note 20 – Andre inntekter

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

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

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

2025

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

2025

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

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

2024

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

2024

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

2025

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

Samlet lån og sikkerhetsstillelser til styret 16,8 MNOK

2024

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

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

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

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

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

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

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

Note 22 – Andre driftskostnader

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

Note 23 – Transaksjoner med nærstående

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

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

I bankens regnskap inngår følgende poster:

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

Note 24 – Skatter

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

Betalbar skatt:

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

Utsatt skatt/utsatt skattefordel:

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

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

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

Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2025

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Konter og kontantekvivalenter	82 284			82 284
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	357 283			357 283
Utlån til og fordringer på kunder	2 184 963		2 909 548	5 094 511
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		628 604		628 604
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		173 719	28 484	202 203
Sum finansielle eiendeler	2 624 530	802 323	2 938 032	6 364 885

Finansiell gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	151 351			151 351
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 598 128			4 598 128
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	704 543			704 543
Ansvarlig lånekapital	40 234			40 234
Sum finansiell gjeld	5 494 256	0	0	5 494 256

2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Konter og kontantekvivalenter	80 051			80 051
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	295 502			295 502
Utlån til og fordringer på kunder	1 934 443		2 821 653	4 756 096
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		595 740		595 740
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		153 987	50 155	204 142
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	2 309 996	749 727	2 871 808	5 931 531

Finansiell gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	150 936			150 936
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 318 198			4 318 198
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	603 431			603 431
Ansvarlig lånekapital	40 235			40 235
Fondsobligasjonskapital				0
Finansielle derivater				0
Sum finansiell gjeld	5 112 800	0	0	5 112 800

Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)

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

2025

Avstemming av nivå 3

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

2024

Avstemming av nivå 3

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

2025

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

2025

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

	2024			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	98 047	110 303	134 845	147 071
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	40 124	45 140	55 170	60 186
Sum eiendeler	138 171	155 443	190 015	207 257

	2024			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	2 257 322	2 539 488	3 103 818	3 385 984
Sum eiendeler	2 257 322	2 539 488	3 103 818	3 385 984

Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

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

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

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

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

Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer til virkelig verdi utover utvidet resultat

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

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

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

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

Aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat

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

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

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

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

Note 29 – Datterselskap

2025

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

2024

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

Note 30 – Varige driftsmidler og leierettigheter

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

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

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

Se note 40 – leieavtaler for flere opplysninger.

Note 31 – Andre eiendeler

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

Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner

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

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

Lån i KFS	Låneopptak	Siste forfall	Bokført verdi		2024 Rentevilkår
			2025	2024	
Grønt lån	03.02.2021	03.02.2026	10 000	10 000	3m Nibor + 67 bp
Grønt lån	22.01.2024	11.05.2026	50 000	50 000	3m Nibor + 77 bp
Grønt lån	12.12.2024	23.04.2029	40 000	40 000	3m Nibor + 91 bp
Grønt lån	12.12.2024	23.04.2027	50 000	50 000	3m Nibor + 63 bp
Periodiserte renter			1 094	719	
Sum lån fra KFS			151 094	150 719	

Note 33 – Innskudd fra kunder

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

Note 34 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

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

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

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

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

Note 35 – Annen gjeld og avsetninger

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

Note 36 – Eierandelskapital og eierstruktur

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

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

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

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

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

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

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

Note 37 – Resultat per egenkapitalbevis

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

Note 38 – Garantier

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

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

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

Tapsgaranti

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

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

Likviditetsforpliktelse

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

Aksjonæravtale

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

Note 39 – Leieavtaler

Selbu Sparebank har følgende leieavtaler:

Selbu – Selbu Sparebankbygg AS, utløpsdato 01.01.2027

Tydal – Tydal kommune, oppsigelsestid 1 år

Trondheim – Selbu Sparebankgården AS, utløpsdato 31.12.2026

Stjørdal – AS Bergs Minde, utløpsdato 31.12.2029

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

Husleie betales løpende og bokføres som avskrivning og rentekostnad.

2025

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

2024

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

Note 40 – Avsetning for exit-oppgjør Netcompany

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

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

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

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

Note 41 – Hendelser etter balansedagen

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



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Selbu Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Selbu Sparebank som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømsanalyse 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 konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Selbu Sparebank sammenhengende i 15 år fra valget på generalforsamlingen den 30. juni 2011 for regnskapsåret 2011, med gjenvalg på generalforsamlingen den 28. mars 2022

Sentrale forhold ved revisjonen

Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Oslo Drammen Kristiansand Trondheim
Arendal Hamar Stavanger Tynset
Bergen

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

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.

1. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 1 Regnskapsprinsipper, Note 2 Kredittrisiko, Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet, Note 8 Kredittforringede lån, Note 9 Forfalte og tapsutsatte lån, Note 10 Maksimal kredittksporing, Note 11 Nedskrivning på utlån, ubenyttede kreditter og garantier, Note 13 Sensitivitet og styrets årsberetning, avsnitt Resultatregnskapet.

<i>Beskrivelse av forholdet</i>	<i>Vår revisjonsmessige tilnærming</i>
<p>Bankens samlede forventede kredittap på utlån og garantier som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 11 per 31.12.2025, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 9,5. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 14,6 per 31.12.2025, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 10,7.</p> <p>For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 1), og forventet kredittap over lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 2). Banken anvender modeller for beregning av forventet kredittap i trinn 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere;</p> <ul style="list-style-type: none"> • definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko (SICR), • sannsynlighet for mislighold (PD), • tap ved mislighold (LGD), • eksponering ved mislighold (EAD), • fastsetting og vektning av ulike forventede framtidsrettede makroøkonomiske scenarier <p>For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko, og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet (trinn 3), foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer bruk av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har innhentet attestasjonsuttalelser med betryggende sikkerhet (ISAE 3000) fra uavhengig revisor som har vurdert:</p> <ul style="list-style-type: none"> • at beregningen av PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen er korrekt, • at datagrunnlaget som benyttes i ECL-modellen er korrekt, og • at ECL-modellen beregner tap i overenstemmelse med kravene i IFRS 9 <p>Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist på kredittmodeller, evaluert resultatene i disse attestasjonsuttalelsene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har videre utført egne handlinger for å påse at det ikke foreligger avvik i datagrunnlaget som kan medføre vesentlige feil i modellberegnet ECL.</p> <p>For å vurdere rimeligheten av ledelsens vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko og bankens vektning av ulike scenarier • vurdert modellberegnete forventede kredittap mot sammenlignbare banker og vår kjennskap til bransjen. <p>Vi har dannet oss en forståelse av hvordan</p>

<ul style="list-style-type: none"> • identifisering av kredittforringede engasjementer, • fastsettelsen av forventede framtidige kontantstrømmer, herunder estimert verdi av underliggende sikkerheter. <p>På bakgrunn av størrelsen av brutto utlån, iboende kredittrisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap for bedriftsmarkedet som et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). For et utvalg engasjementer i steg 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelse.</p> <p>For å utfordre banken på om det er andre engasjementer som skulle vært individuelt tapsvurdert i trinn 3, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på engasjementer i bedriftsmarkedsporføljen som er kredittforringet, ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon.</p> <p>Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL er tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.</p>
--	--

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til Note 5 Risikostyring, avsnitt om operasjonell risiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Selbu Sparebank er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet.</p> <p>Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.</p> <p>Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter.</p> <p>Systemet beregner blant annet rente på innskudd og utlån, og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter.</p> <p>På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.</p>	<p>I forbindelse med vår revisjon av IT-systemet i banken har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring.</p> <p>Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Selbu Sparebank. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har kontrollberegnet kjernesystemets renteberegning.</p> <p>Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.</p> <p>I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet vår spesialister innen IT-revisjon.</p>

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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 under 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 internkontroll 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 modifierer 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.

Trondheim, 6. mars 2026

KPMG AS

Karin Johnsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Karin Haugseth Johnsen

Underskriver

Serienummer: bankid.no no_bankid:9578-5999-4-2257928

IP: 80.232.xxx.xxx

2026-03-06 11:28:13 UTC



QES



Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.

en LOKALBANK™

Selbu Sparebank
Gjelbakken 3
7580 Selbu

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

Org.nummer:
937901836

