

Årsrapport 2025



MELHUS
BANKEN

MelhusBanken

Innholdsfortegnelse

Oppsummering nøkkeltall	5
Banksjefens redegjørelse.....	6
Hovedtall	8
Organisasjon og ledelse.....	9
Styret.....	10
Ledergruppen.....	11
Bankens hovedstrategi	13
Tilknytning til Eika-Alliansen.....	14
Eika: En hjørnestein i norske lokalsamfunn.....	14
Alliansebankene styrker lokalsamfunnet	14
Eika styrker lokalbankene.....	14
Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering	15
Bærekraft og samfunnsansvar	16
Bankens overordnede bærekraftarbeid	17
Lokalt engasjement – bærekraftig lokalsamfunn	19
Bærekraft i kunderelasjonen	24
Bedriftsmarked	24
Privatmarked	25
Grønne produkter	25
Klimaregnskap	28
Bærekraft i eget hus.....	28
Kompetanse	28
Arbeidsmiljø og interne forhold	29
Bankens leverandører	29
Likestilling og mangfold	29
Kartlegging av lønnsforskjeller og ufrivillig deltid	30
HMS.....	31
Antihvitvask og terrorfinansiering	31
Svindelsaker	32
Eierstyring og selskapsledelse	33
Eierstyring og selskapsledelse.....	33
Generalforsamlingen.....	33
Valgkomiteer	33
Risiko- og revisjonsutvalg.....	34
Internrevisjon	34
Revisor	34
Selskapskapital og utbytte.....	34
Utbytte.....	34
Bankens egenkapital	35

Likebehandling av egenkapitalbevisiere og transaksjoner med nærstående	35
Fri omsettelighet.....	35
Informasjon og kommunikasjon	35
Risikostyring	36
Styrets beretning 2025.....	37
Virksomhetens art.....	37
Generell økonomisk utvikling	37
Markedsforhold i Melhus	38
Kommentarer til regnskapet.....	39
Stabil drift og positiv utvikling	39
Resultatutvikling	39
Netto renteinntekter	40
Andre driftsinntekter.....	40
Driftskostnader.....	41
Tap og mislighold.....	41
Balanseutvikling	41
Soliditet.....	42
Likviditet og finansiering.....	42
Tilknyttede selskap	42
Heimdal Eiendomsmegling	42
Melhus Regnskap	43
Risikostyring.....	43
Kredittrisiko	44
Likviditetsrisiko	45
Markedsrisiko	45
Bærekraftrisiko	45
Operasjonell risiko	46
Eierstyring og Selskapsledelse	46
Organisering og arbeidsmiljø.....	46
Bankens egenkapitalbevis (MELG).....	47
Utbytte.....	47
Årsresultat og disposisjoner.....	47
Utsikter for 2026	47
Årsregnskap	49
Resultatregnskap	49
Balanse	50
Endring i egenkapital.....	52
Kontantstrømpoppstilling.....	53
Noter.....	54
Note 1 Regnskapsprinsipper.....	55
Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	63
Note 3 Risikostyring.....	64
Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning	67
Note 5 Kredittrisiko.....	68

Note 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	73
Note 7	Fordeling av utlån	75
Note 8	Kredittforringede engasjementer	75
Note 9	Forfalte og kredittforringede utlån	76
Note 10	Eksponering på utlån	76
Note 11	Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	77
Note 12	Store engasjement	80
Note 13	Sensitivitet	80
Note 14	Likviditetsrisiko	81
Note 15	Valutarisiko	82
Note 16	Kursrisiko	83
Note 17	Renterisiko	83
Note 18	Netto renteinntekter	84
Note 19	Segmentinformasjon	84
Note 20	Andre inntekter	85
Note 21	Lønn og personalkostnader	85
Note 22	Andre driftskostnader	87
Note 23	Skatter	88
Note 24	Kategori av finansielle instrumenter	89
Note 25	Virkelig verdi av finansielle instrumenter	89
Note 26	Rentebærende verdipapirer	91
Note 27	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet	91
Note 28	Aksjer, egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	92
Note 29	Finansielle derivater	92
Note 30	Konsernselskap og tilknyttet selskap	92
Note 31	Varige driftsmidler	93
Note 32	Andre eiendeler	94
Note 33	Innlån fra kredittinstitusjoner	94
Note 34	Innskudd og andre innlån fra kunder	94
Note 35	Gjeld stiftet utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	94
Note 36	Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser	95
Note 37	Fondsobligasjonskapital	96
Note 38	Eierandelskapital og eierstruktur	96
Note 39	Resultat pr. egenkapitalbevis	98
Note 40	Garantier	98
Note 41	Hendelser etter balansedagen	100
Note 42	Transaksjoner med nærstående parter	100
Note 43	Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)	100
Alternative resultatmål (APM-er)		102
Vedlegg		105
Vedlegg 1: Bærekraftsrapport etter VSME-standard		105
Erklæring		110
Revisjonsberetning		112

Oppsummering nøkkeltall



140,1 mill

Resultatet etter skatt

Tilsvarende resultat i 2024 var 139,5 mill.



9,3 %

Egenkapitalavkastning

Tilsvarende i 2024 var 9,9 %



13,1 mrd

Brutto utlån inkl. EBK

Utlånvekst inkl EBK (12 mnd) 6,79 % mot 2,74 % i 2024.



45,4 %

Kostnadsprosent

Tilsvarende i 2024 var 43,2 %



15,2 mrd

Forvaltningskapil inkl. EBK



21,7%

Ren kjernekapital

Banksjefens redegjørelse

Sterk vekst og styrket posisjon for Melhusbanken i 2025

2025 var et godt år for Melhusbanken. Vi opplevde solid vekst gjennom nye kunder og at flere valgte å samle hele kundeforholdet sitt hos oss innen bank, forsikring og sparing. Nye kapitaldekningsregler for mindre sparebanker, vedtatt mot slutten av 2024, reduserte tidligere ulemper sammenlignet med større banker. Dette gjorde at vi kunne øke veksten ytterligere og ta nye markedsandeler både i Melhus og Trondheim.

“Vårt samfunnsoppdrag er å skape muligheter og økonomisk trygghet for våre kunder gjennom helhetlig rådgivning”

Den sterke tilstrømmingen av nye kunder viser at vår måte å drive bank på er etterspurt. Vi bygger tillit gjennom personlig rådgivning og nærhet til kundene våre. Vi legger vekt på at kundene skal få riktige løsninger innen forsikring av eiendeler og familie, samt langsiktig sparing til pensjon og andre behov. Våre rådgivere har en god posisjon for å se hele kundens situasjon og finne løsninger som passer den enkelte.

I bedriftsmarkedet har 2025 vært preget av variasjon. Flere bransjer opplever god etterspørsel, mens deler av bygg- og anleggsbransjen fortsatt står i en krevende situasjon. Her jobber vi tett med kundene for å finne løsninger som er tilpasset deres behov.

Vi ser det også som vår oppgave å bidra positivt til samfunnsutviklingen i Melhus. Som tidligere år har en rekke lag og foreninger mottatt sponsormidler og gaver fra banken. I 2025 etablerte vi også podkasten *Med hjerte for Melhus*, som løfter frem engasjementet og innsatsen i lokalsamfunnet.

I 2025 har vi styrket bankens posisjon gjennom vekst, skapt av dyktige ansatte og fornøyde kunder. Den teknologiske utviklingen fortsetter, og via Eika-alliansen tilbyr vi gode løsninger til kundene våre. Inn i 2026 ser vi frem til å videreutvikle banken i tråd med kundenes behov.



Hovedtall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2025	2024
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	49,43 %	45,58 %
Kostnader i % av totale inntekter	45,38 %	43,21 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,56 %	20,43 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,83 %	1,12 %
Utlånsmargin hittil i år	1,80 %	1,74 %
Netto rentemargin hittil i år	2,14 %	2,30 %
Egenkapitalavkastning ¹	12,39 %	9,11 %
Egenkapitalavkastning ²	9,29 %	9,86 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
² Basert på ordinært resultat		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,49 %	32,10 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	31,86 %	29,49 %
Innskuddsdekning	77,12 %	74,86 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,35 %	-0,42 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,22 %	1,66 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	6,79 %	2,74 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11 730 668	11 230 409
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	14 649 713	13 868 716
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,13 %	0,17 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,34 %	0,45 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	21,70 %	18,32 %
Kjernekapitaldekning	23,54 %	20,01 %
Kapitaldekning	26,07 %	22,32 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,33 %	10,25 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	271	215
NSFR	117	114

Organisasjon og ledelse

Bankens øverste organ er generalforsamlingen, som velger bankens styre og fastsetter overordnede rammer for virksomheten. Styret har det overordnede ansvaret for forvaltningen av banken og fører tilsyn med den daglige ledelsen. Styret fastsetter bankens mål, strategier og retningslinjer, og har ansvar for at virksomheten drives i samsvar med gjeldende lover og forskrifter.

Den daglige driften ledes av banksjef, som har ansvar for den operative virksomheten innenfor de rammer styret har fastsatt. Banksjef leder bankens ledergruppe, som består av ledere for sentrale fag- og forretningsområder. Ledergruppen har ansvar for gjennomføring av vedtatt strategi, løpende drift og oppfølging innenfor sine respektive ansvarsområder.

Styret har etablert risiko- og revisjonsutvalg som forbereder styrets behandling av saker knyttet til regnskaps- og rapporteringsprosessen, internkontroll og risikostyring. Banken har egne funksjoner for risikostyring og compliance som skal bidra til at vesentlige risikoer identifiseres, vurderes, styres og rapporteres på en tilfredsstillende måte til ledelsen og styret.

Internrevisjonen er etablert som en uavhengig kontrollfunksjon og har som hovedoppgave å vurdere om bankens internkontroll og risikostyring fungerer som forutsatt. Internrevisjonen rapporterer til styret og risiko- og revisjonsutvalget. Ekstern leverandør benyttes for gjennomføring av internrevisjon.

Ekstern revisor velges av generalforsamlingen og utfører den lovpålagte revisjonen av bankens årsregnskap. Revisor har løpende dialog med styret og risiko- og revisjonsutvalget, deltar i behandlingen av årsregnskapet og rapporterer sine vurderinger av regnskapsrapporteringen, internkontrollen og revisjonens hovedfunn til styret.

Styret

Styret skal bestå av 4 - 7 representanter som velges av generalforsamlingen. I tillegg kan ansatte kreve representasjon iht. loven. Styret består per 31.12.2025 av 6 personer valgt av generalforsamlingen og 2 ansattevalgte medlemmer. Alle styrerepresentanter velges for 2 år av gangen. Generalforsamlingen velger styrets leder og styrets nestleder. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, og det er vedtatte en egen årsplan for styret. Styret foretar en årlig egenevaluering.

Ved valg av medlemmer til styret vurderes kompetanse, kapasitet, mangfold og geografiske tilknytning. Alle styremedlemmer velges for 2 år av gangen. Styrets leder velges av generalforsamlingen for ett år av gangen. Styrets medlemmer er:

- **Bjarne Berg** er styrets leder og har vært medlem siden 2004. Han er utdannet Master of Science in Marketing fra BI, med fordypning i merkevarebygging og strategi. Han har også en Cand.mag- grad fra NTNU med mellomfag i Samfunnsøkonomi. Bjarne er daglig leder og medeier i Rosenborg Reklame AS. Han har styreverv i flere lokale bedrifter.
- **Merethe Moum** er styrets nestleder og har vært medlem siden 2018. Hun er utdannet sivilarkitekt og arbeider som daglig leder i Byggefirma Ivar Moum AS.
- **Hege Kristine Kvitsand** har vært medlem siden 2025. Hun er utdannet statsautorisert revisor og er CFO i investeringsselskapet Viking Growth AS i Trondheim.
- **Eivind Sandø-Klemmetvoll** har vært medlem siden 2022. Han har en mastergrad innen revisjon og regnskap og er eier og konsulent i konsulentselskapet E-Solutions AS.
- **Jorunn Løvseth** har vært medlem siden 2023. Hun er utdannet jurist og er daglig leder i Advokatkontoret Strand & Co ANS.
- **Christian Langvatn** har vært medlem siden 2024. Han er utdannet jurist og har en mastergrad i knowledge and innovation management og er viseadm.dir og direktør for innovasjon og vekst i Sticos AS.
- **Bård Kalvik** har vært ansatterepresentant i styret siden 2022. Han er autorisert finansiell rådgiver og jobber i dag i bankens bedriftsavdeling innenfor landbruk.
- **Anne Hakvåg** har vært ansatterepresentant i styret siden 2023. Hun er autorisert forsikringsrådgiver for privat- og bedriftsmarkedet og jobber som forsikringsrådgiver med fagansvar innenfor området

Godtgjørelse til styret besluttet av generalforsamlingen etter forslag fra generalforsamlingens valgkomité. Godtgjørelsen er fast, og fremgår av note 21 til årsregnskapet.

Banken har tegnet styreansvarsforsikring med en forsikringssum på 200 MNOK per forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden.

Ledergruppen



Adm. Banksjef, Ragnar Torland, rapporterer til styret og har det overordnede ansvaret for ledergruppen og bankens daglige drift. Ragnar er utdannet statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole, med tilleggsutdannelse innen strategi og ledelse fra samme institusjon. Han har en variert yrkesbakgrunn med erfaring fra revisjon og rådgivning i et større internasjonalt revisjonsselskap, samt ledererfaring fra finansbransjen. Ragnar ble ansatt som banksjef i 2013.



Leder for Økonomi og Forretningsutvikling, Turid Vollan Riset, rapporterer til banksjef og fungerer som banksjefens stedfortreder. Turid har ansvar for intern og ekstern finansiell rapportering, likviditet, marked, IT, bærekraft, HR og eiendom. Hun er utdannet siviløkonom og har en variert bakgrunn med erfaring fra revisjon i PWC, økonomistyring ved NTNU og som adm.dir. i Sykehusapotekene Midt-Norge HF. Turid ble ansatt i 2017.



Leder for Privatmarked, Kjellaug Krogh, rapporterer til banksjef og har ansvar for bankens totale aktiviteter ut mot personmarkedet. Kjellaug har en bachelorgrad fra BI innenfor økonomi og markedsføring. Hun har hatt ulike roller i banken fra hun ble ansatt i banken, blant annet leder for Kundesenteret gjennom 9 år.



Leder for Bedriftsmarked, Bjørn Høiem, rapporterer til banksjef og har ansvar for bankens totale aktiviteter rettet mot bedriftsmarkedet og landbruket. Bjørn har en bachelorgrad fra BI innen økonomi og markedsføring. Før han begynte i banken, hadde han 16 års erfaring fra DnB, hvorav de siste 8 årene var i ulike lederposisjoner. Bjørn ble ansatt i 2022.



Kreditsjef, Simen Stubsjøen, rapporterer til banksjef. Simen har fagansvar for all kredittgivning og garantistillelser innenfor banken. I tillegg har han ansvaret for bankens funksjoner for verdisikring, inkludert kredittkontroll og misligholdsoppfølging. Han er utdannet siviløkonom fra Handelshøgskolen i Bodø og har bakgrunn som kredittrådgiver for bedriftsmarkedet i Danske Bank. Simen ble ansatt i 2024.



Leder for Marked & Forsikring, Eirik G. Sund, rapporterer til banksjef. Eirik har ansvar for bankens forsikringssalg og leder forsikringsavdelingen. I tillegg har han ansvaret for bankens markedsføring og sponsorarbeid. Eirik har en bakgrunn fra bank og forsikring, og har hatt lederroller i Danske Bank og IF Skadeforsikring. Han ble ansatt i 2022.



Leder Juridisk, Marte Risberg, rapporterer til banksjef og har ansvaret for bankens arbeid med forebygging av hvitvasking og svindel. Marte har en mastergrad i rettsvitenskap og har erfaring både fra kundeposisjoner og arbeid rettet mot forebygging av hvitvasking og svindel. Hun har vært ansatt i banken siden 2014.

Bankens hovedstrategi

MelhusBanken sitt samfunnsoppdrag er å skape muligheter og økonomisk trygghet for våre kunder gjennom helhetlig rådgiving. Dette innebærer at kundene skal få mer enn gode løsninger hos oss. Lån, forsikring og ulike spareløsninger leveres sammen med kompetent rådgivning slik at kundene får løsninger som er tilpasset deres livssituasjon og behov. Rådgivningen skal leveres på en personlig og forståelig måte. Gjennom kombinasjonen av produkter og rådgivning skaper vi både muligheter og trygghet for våre kunder.

Til grunn for vårt kundearbeid ligger vårt kundeløfte "Hjelp til gode valg. Alltid!" For kundene betyr dette at de skal være sikre på at de får løsninger tilpasset sine behov, og at de anbefalte løsningene ikke påvirkes av bankens eventuelle interesser.

Vi ser at ulike kundegrupper foretrekker ulike løsninger fra sin bank. Den generelle utviklingen gjør at samfunnet krever mer av oss som enkeltindivider. Som bank skal vi hjelpe våre kunder, og vi skal være spesielt godt tilpasset kunder som foretrekker en bank som aktivt følger opp med:

- Kompetent rådgiving i alle livets faser for alle behov innen lån, sparing og forsikring
- Enkel bankhverdag og konkurransedyktige betingelser

I enkel bankhverdag ligger både enkel tilgang til rådgivning og gode selvbetjeningsløsninger.

Til grunn for vårt arbeid både ut mot kundene og internt ligger våre verdier:

- **Vi er tett på** - For å vise at vi bryr oss og engasjerer oss i andre og deres situasjon.
- **Vi spør** - For å forstå, slik at vår kompetanse kommer best mulig til nytte.
- **Vi gjennomfører** - For å skape tillit og kvalitet gjennom handling og oppfølging.
- **Vi er sterkest sammen** - Gjennom samspill blir vi en enda bedre bank for kundene, lokalsamfunnet og oss selv.

I tillegg til å være en god bank for våre kunder engasjerer vi oss i å utvikle et bærekraftig lokalsamfunn med et variert, lokalt næringsliv. Vi engasjerer oss også gjennom sponsorater, gaver og ressurser til frivillig arbeid til lag og foreninger. Vi vet at vårt bidrag bidrar til at det skapes gode vilkår for barn og ungdom i vårt nærmiljø. En del av vårt samfunnsansvar er at vi også jobber aktivt for EUs klimamål om klimanøytralitet innen 2050. Dette gjelder både arbeid ut mot våre kunder og hvordan vi innretter drift av banken.

Tilknytning til Eika-Alliansen

Eika: En hjørnestein i norske lokalsamfunn

Melhusbanken er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av nærmere 40 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 600 milliarder kroner og cirka 2500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen betjener ca 700.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner, og bidrar til økonomisk vekst og trygghet over hele landet. Bankene lykkes med konkurransedyktig vekst og avkastning, og har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og i bedriftsmarkedet.

Dette oppnås gjennom at kompetente, autoriserte rådgivere med et personlig engasjement for kunder og sine lokalsamfunn sørger for troverdig og verdifull rådgivning når kundene trenger det, og at moderne og konkurransedyktige digitale kundeløsninger gir kundene en effektiv og trygg hverdagsbankopplevelse. Kombinert med lokal tilstedeværelse er denne samlede kundeopplevelsen bankenes viktigste konkurransefortrinn.

Eika styrker lokalbankene

Eika Gruppens visjon er å være førstevalget for selvstendige banker. Stordriftsfordeler fra Eika-samarbeidet er stadig viktigere for bankene, og Eikas kjernevirksomhet er å styrke bankenes konkurransekraft gjennom å levere og tilrettelegge en helhetlig, tilpasset produkt- og tjenesteportefølje for sikker, kostnadseffektiv og moderne bankdrift. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen ledende bankinfrastruktur, egne kunde- og rådgiverflater, samt felles kompetanse- og bankdriftstjenester som gir økt kvalitet og lavere kostnader for blant annet depottjenester, virksomhetsstyring og økonomi- og regnskapsrapportering. I sum sikrer dette effektive løsninger for både bankenes medarbeidere og kunder, og en totalleveranse som i stor grad bidrar til å opprettholde og videreutvikle bankenes konkurransekraft og kundetilfredshet i et stadig mer krevende marked.

Felles utviklingsplaner og prioriteringer for fellesleveranser fra Eika sikrer god og effektiv ressursallokering, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav til bankdrift.

Gjennom Eika får bankene og deres kunder videre tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer spareprodukter i fond og pensjon, forsikringsprodukter, kort- og smålånsprodukter samt eiendomsmegling gjennom Heimdal Eiendomsmegling.

Eika eier 20,1 prosent av Fremtind Forsikring AS som er Norges største forsikringsselskap på personmarkedet og bankene i Eika eide pr siste årsskifte 14,6 % av Kredittbanken AS som er et ledende selskap i Norge innen usikret kreditt som kredittkort og usikrede nedbetalingslån. Disse selskapene representerer et strategisk eierskap og utgjør en viktig del av bankenes produktportefølje.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester til bankene i alliansen som sikrer dem bedre kundeservice gjennom økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, samt en rekke andre tjenester innen blant annet bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å dekke lokalbankenes ulike behov.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av 2025 en forvaltningskapital på drøyt 135 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksterntfinansiering.

Bærekraft og samfunnsansvar

Vi har nå lagt jubileumsåret 2025 bak oss. MelhusBanken har eksistert i 185 år som aktør i lokalsamfunnet, hvor vi har bidratt til å skape økonomisk utvikling, arbeidsplasser og muligheter for fremtidsrettet sparing. I forbindelse med jubileumsåret ble det gjennomført gaveutdeling, hvor alle ansatte fikk muligheten til å gi 5000 kroner til et valgfritt formål. Samlet sett utgjorde dette 375 000 kroner, fordelt på over 40 organisasjoner. Dette gjaldt blant annet gode formål som spenner fra barne- og ungdomsarbeid, kultur og idrett, til helse, miljø og frivillighet.

MelhusBanken har siden 1840 vært tuftet på aspekter knyttet til sosiale og forretningsetiske forhold. Med tiden og utviklingen i samfunnet ellers, har miljømessige forhold også blitt en viktig faktor. Følgelig har banken inkludert en ytterligere dimensjon i vårt samfunnsansvar. Begrepet «bærekraft» er en samlebetegnelse for miljømessige, sosiale og forretningsetiske forhold.

I utgangspunktet var MelhusBanken underlagt kravene om rapportering etter EUs CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive). Våren 2025 ble derimot rapporteringskravene lempet på, slik at små- og mellomstore selskaper ikke lenger var underlagt dette regelverket. Da CSRD først ble lansert, skulle reguleringen erstatte regnskapslovens krav til innhold om bærekraft i årsberetningen. Det er ingen formelle krav til CSRD rapportering for MelhusBanken sin del. At reguleringene er blitt lempet på, betyr likevel ikke at problemene har forsvunnet. Som lokalbank mener vi det er viktig å stå opp for vårt ansvar, og velger derfor frivillig rapportering etter VSME (Voluntary SME reporting standard) for regnskapsåret 2025.

Som en viktig del av bærekraftarbeidet i banken, er det også sentralt med tillit fra omverdenen og å sikre et godt omdømme. Bankens interessenter har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør. God eierstyring anses som en forutsetning for troverdighet overfor bankens ulike interessenter. Banken skal derfor følge Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

Bærekraft i Eika Alliansen

I 2025 ble Eika Bærekraft etablert som bankenes sentrale fagmiljø for bærekraft i alliansen. Enheten samler og formidler relevant innsikt, utvikler felles metodikk og verktøy tilpasset bankenes ressurser, og koordinerer initiativer på tvers av banker og konsernfunksjoner.

Rapportering – fra CSRD til VSME

Eika har de siste årene forberedt bankene på CSRD-rapportering gjennom et felles prosjekt. Etter EU-kommisjonens forenklingsspakke («Omnibus I») og vedtak i 2025, ble terskelverdier hevet og CSRD vil dermed utgå for samtlige banker i alliansen. CSRD-prosjektet ble derfor avviklet våren 2025, samtidig som nyttige leveranser videreføres. I alliansen er VSME valgt som felles frivillig rapporteringsstandard i tråd med Finanstilsynets oppfordring.

VSME (Voluntary SME reporting standard) er en frivillig rapporteringsstandard på bærekraft for små og mellomstore bedrifter. Standarden er utviklet av EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group)

på oppdrag fra EU-kommisjonen. VSME er relevant for banker som ikke omfattes av CSRD, men som likevel ønsker å levere bærekraftsdata til markedet. På bakgrunn av EFRAGs standard, har Eika Bærekraft utarbeidet et rammeverk for rapportering etter VSME. Det er denne standarden vi i MelhusBanken nå har tatt i bruk som et vedlegg i vår årsrapport. VSME omfatter en «Grunnmodul» for forenklet rapportering, men også en «Detaljert modul». Vi har valgt å inkludere begge modulene, for å sikre mest mulig transparens ut i marked. Bankens VSME-rapportering er et viktig tiltak på veien mot netto-null innen 2050.

Styrket håndtering av ESG risiko

Parallelt med endringer i rapporteringslandskapet er tyngdepunktet i reguleringene i økende grad rettet mot risikostyring. Eika har derfor etablert et felles prosjekt for å støtte bankene i å møte nye krav i CRD6/CRR3 og tilhørende retningslinjer fra EBA. Prosjektet leverer felles metodikk, maler og veiledere som skal bidra til mer strukturert, dokumenterbar og proporsjonal håndtering av ESG risiko i bankene.

Felles klimaambisjon

Banken inngår i Eika Alliansens felles klimaambisjon, som gir en felles retning for klimaarbeidet i alliansen. Ambisjonen støtter bankenes arbeid med å prioritere relevante tiltak, utvikle grunnlag for oppfølging og bidra til en trygg og gradvis omstilling mot netto-null i 2050.

Operasjonell og strategisk bærekraftsstøtte

I tillegg til felles leveranser i alliansen har banken tilsluttet seg Eika Bærekrafts frivillige tilleggstjeneste for operasjonell og strategisk støtte i bærekraftsarbeidet. Tjenesten omfatter blant annet malverk og veiledning for rapportering etter VSME, metodikk og støtte til dobbel vesentlighetsanalyse, samt kurs og faglige nettverk. Formålet er å gi banken et helhetlig, koordinert og faglig robust rammeverk som styrker etterlevelse, kompetanse og gjennomføringsevne.

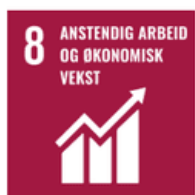
Bankens overordnede bærekraftarbeid

Melhusbanken har etablert egen policy for bærekraft. Banken er avhengig av tillit fra kunder, ansatte, myndigheter, egenkapitalbevisere og samfunnet ellers, for å kunne utføre vår forretningsvirksomhet og samfunnspålagte oppgaver som sparebank. For å opprettholde denne posisjonen, jobber vi aktivt med FNs bærekraftsmål i vår virksomhet.

FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift gir et rammeverk for å ta bærekrafttenkingen inn i en ny tid, i tråd med FNs mål for bærekraftig utvikling og Paris-avtalen. Banken respekterer og støtter opp om grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, herunder FNs verdenserklæring om menneskerettigheter fra 1948, FNs konvensjon om økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter fra 1966, FNs konvensjon om sivile og politiske rettigheter fra 1966 og ILOs kjernekonvensjoner om grunnleggende rettigheter og prinsipper i arbeidslivet.

UN Global Compact er FNs organisasjon for bærekraftig næringsliv og verdens største initiativ for næringslivets samfunnsansvar. Initiativet fremmer 10 prinsipper som gir føringer for hvordan bedrifter kan sikre ansvarlig drift, herunder ivaretagelse av menneskerettigheter, anstendig arbeidsliv, antikorrupsjon og hensynet til klima/miljø, inkludert en føre-var-tilnærming til klima/miljø. Banken legger disse prinsippene til grunn i arbeidet med bærekraft, herunder i oppfølgingen av egen virksomhet, leverandører og andre forretningspartnere.

FNs 17 bærekraftsmål utgjør verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Banken har valgt ut 5 bærekraftsmål som banken særlig kan bidra til, og som legges til grunn for bankens arbeid med bærekraft. Disse er:



Klima og miljø

Banken forplikter å ta hensyn til klima og miljø i egen drift, noe som innebærer å:

- måle og redusere bankens direkte og indirekte utslipp i tråd med nasjonale og internasjonale forventninger og mål
- inkludere klimarisiko i bankens risikovurderinger
- tilrettelegging for miljø- og klimavennlig adferd på arbeidsplassen, herunder å minimere virksomhetens avfallsmengde, resirkulere og gjenbruke så mye som mulig, m.fl.
- fremme dialog med sine viktigste interessenter for å påvirke dem til å ta klima- og miljøbevisste valg, og være åpne og redelige i sin rapportering av klimautslipp

Banken er sertifisert av Miljøfyrtårn, og rapporterer årlig iht. til denne sertifiseringen. Retningslinjer for håndtering av avfall, innkjøp og reise er en del av dette.

BREEAM er en internasjonalt anerkjent miljøsertifisering som dokumenterer at et bygg, anlegg eller område har gjennomført tiltak for å sikre økt bærekraft. Et bygg som er BREEAM-sertifisert har dokumentert at de gjennom hele byggeprosessen har fulgt BREEAM-metodikk. BREEAM stiller krav til hvordan man arbeider med prosjekteringen, valg av byggemetode, valg av materialer og dokumentasjon av alle disse prosessene. BREEAM har fem sertifiseringsnivå, hvor det for hvert nivå stilles ulike krav til utførelsen med tanke på miljøambisjonen. Disse kravene kommer i tillegg til lovpålagte krav. Sertifiseringen kommer ikke som en ferdig oppskrift, men er et verktøy som er forankret og brukes gjennom hele prosessen. Bankkvartalet på Melhus har blitt sertifisert BREEAM «Very good», som er nivå 3 av 5.

Som nevnt stiller BREEAM-sertifisering høyere krav til utførelsen enn de lovpålagte kravene. At Melhusbanken har valgt BREEAM «Very good» bidrar til at bransjen også beveger seg i en mer bærekraftig retning. Eksempelvis ved at leverandørene i større grad tilbyr produkter som tilfredsstiller krav i henhold til BREEAM, også i andre prosjekter.

Lokalt engasjement – bærekraftig lokalsamfunn

Som lokalbank har MelhusBanken en rolle ut over det å være bank i sitt nedslagsfelt. Banken er en viktig støttespiller for mange. Lag, foreninger og enkeltpersoner gjør en viktig jobb for barn, ungdom og eldre, og banken gir støtte til mange av disse. Gjennom hele 2025 har banken støttet opp og tilført verdi gjennom tilstedeværelse og økonomiske bidrag. Hvert år bevilges et betydelig beløp av årsresultatet til ulike formål i lokalsamfunnet, i 2025 ble det utbetalt til sammen ca. 5 millioner kroner. Støtten gis i form av gaver, sponsoravtaler, prosjektmidler og priser. Men vel så viktig som bankens bidrag er den store frivillige innsatsen som legges ned i lag og foreninger. Vi er imponert over det engasjementet vi møter, og gleder oss til videre samarbeid!

Gavemidler

I januar hvert år er det åpent for å søke om gavemidler fra banken, og de siste årene har bankens generalforsamling delt ut midler til om lag 50 ulike lokale lag og foreninger.

Sponsoravtaler

MelhusBanken er hovedsponsor for de fleste idrettslagene i kommunen, i tillegg til noen idrettslag i Trondheim Kommune. Betydelige beløp utbetales til utstyr, arrangementer og drift. Kombinasjonen av bankens pengebidrag og en stor frivillig innsats skaper mangfold, glede og mestring for mange innbyggere i nærmiljøet

Under er en oversikt over idrettslag hvor MelhusBanken var hovedsponsor i 2025.



FLÅ IL



Gauldal Fotballklubb



Gimse IL



HIF - Fotball og
Håndball



Hovin IL



Idrettslaget Leik



Melhus IL -
Fotball, Håndball
og Ski



NMK Melhus



Tiller Fotball



Trondhjems
Skiskyttere



TrønderLyn IL

Talentstipend

I 2025 videreførte MelhusBanken sin tradisjon med å dele ut talentstipend på 15 000 kr til 5 unge, lovende utøvere innen idrett. Stipendet skal være en inspirasjon og et bidrag til videre satsing for de som har vist særlig engasjement og ferdigheter på sitt område. Gjennom å støtte unge talenter ønsker banken å bidra til at flere får muligheten til å utvikle seg og realisere sine drømmer, til glede for både seg selv og lokalsamfunnet.

Prosjekter

Banken har også i 2025 bidratt med pengestøtte til lag og foreninger gjennom bankens prosjektmidler. Prosjektstøtte er forbeholdt konkrete prosjekter og investeringer med allmenn nytte – de skal komme til glede og nytte for flere. I 2025 ga banken støtte til over 50 ulike prosjekter. Nedenfor følger noen eksempler på hva prosjektmidlene ble brukt til i 2025.

- **Gave i forbindelse med bankens 185-årsjubileum.** I jubileumsåret fikk alle ansatte i MelhusBanken mulighet til å dele ut 5 000 kroner hver fra bankens gavefond til en organisasjon de har et nært forhold til. Totalt ble 375 000 kroner fordelt på over 40 organisasjoner med formål som barne- og ungdomsarbeid, kultur, idrett, helse, miljø og frivillighet. Blant mottakerne var blant annet Barnekreftforeningen, Mental Helse Ungdom, Norsk NCL-Forening, Sykehusklovnene og Norsk Luftambulans. Denne gaven ga et personlig engasjement, og er et uttrykk for bankens samfunnsansvar og nærhet til lokalsamfunnet.
- **Rusken-aksjon.** Banken har i flere år vært med å arrangere Rusken-aksjon for grunnskolene i Melhus Kommune. Klassene som deltar får økt kunnskap om bærekraft og miljø, samt at kommunen vår blir finere og renere.
- **Sentrumsuka.** Siden MelhusBanken i 2023 tok initiativet til den første Sentrumsuka, har vi årlig fulgt opp med støtte både økonomisk og med organisering av arrangementet. Sentrumsuka har som formål å skape liv og aktivitet i Melhus sentrum, fordi et levende sentrum bidrar til å styrke det lokale næringslivet.
- **Foredrag om psykisk helse.** Gauldal FK og Hovin IL tok samarbeidet med initiativtakere for å få til en kveld rundt unge og psykisk helse. Banken ble med og støttet arrangementet økonomisk for at det skulle bli en realitet. Det ble en stor suksess med over 160 ungdommer og 80 foreldre til stede. Prosjektet, som heter BareSnakk, har mottatt mange positive tilbakemeldinger.

- **MelhusBankens Talentpris.** Talentprisen er et samarbeid mellom Melhus Janitsjarkorps, Kulturskolen i Melhus og MelhusBanken. Unge talenter innen musikk får muligheten til å vise seg fram, og mottar støtte til videreutvikling av musikken sin. Vi er stolte av å støtte unge talenter i regionen vår, og vi ser frem til å fortsette å feire musikalsk talent i årene som kommer.
- **Jul i Melhus.** MelhusBanken har i flere år støttet arrangementet Jul i Melhus, som arrangeres av Melhus Skolekorps. Dette arrangementet er en viktig del av julefeiringen i lokalsamfunnet, og vi er stolte av å kunne bidra til å skape en hyggelig og minneverdig opplevelse for alle involverte.



Gimse IL var en av mottakerne i forbindelse med bankens jubileumsgave, her avbildet med en ansatt som valgt å gi sin gave til dem.



Solistene i MelhusBankens Talentpris mottok alle en gavesjekk.



Melhus Skolekops og Juleinnsamlingem på podcastinnspilling hos MelhusBanken.

Podcasten 'Med hjerte for Melhus'

Som et ledd i vårt samfunnsansvar har vi i MelhusBanken startet podcasten «Med hjerte for Melhus». Målet med podcasten er å løfte frem engasjerte mennesker, spennende prosjekter og gode historier fra lokalsamfunnet vårt. Vi ønsket å skape en kanal hvor både store og små initiativ kan få oppmerksomhet, og hvor vi kan bidra til økt fellesskapsfølelse og stolthet over å bo og virke i Melhus. Podcasten er et verktøy for å dele kunnskap, inspirere og bygge broer mellom folk, slik at lokalsamfunnet vårt kan vokse og utvikle seg videre i en positiv retning. Siden oppstarten i midten av september 2025 har episodene våre blitt lastet ned eller lyttet til over 4000 ganger, noe som viser at innholdet treffer og engasjerer mange i nærmiljøet.

Kompetanseutvikling i lokalsamfunnet

Hvert år, arrangerer banken kundearrangementer og temakvelder for å dele kompetanse, både i bankens regi alene og i samarbeid med andre aktører. I 2025 har banken gjennomført flere fagseminar med ulike tema som bærekraft og landbruk, personlig økonomi, og sparing. Banken har i en rekke år bidratt med å heve kunnskapsnivået innenfor våre fagområder til elever ved videregående skoler i Melhus kommune og sørdelen av Trondheim kommune. Både på egne foredrag, gjerne om

personlig økonomi, og gjennom deltakelse på ulike messer. I år har vi besøkt Mehus Videregående skole og hatt innlegg om personlig økonomi og det å være i stand til å ta gode økonomiske valg. Ansatte i banken har bidratt på flere av Ungt entreprenørskap sine skolearrangementer i Melhus Kommune samt deltatt på yrkesmessa på Støren Videregående skole.

Bærekraft i kunderelasjonen

Bankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover blir viktigere enn noen gang. Vårt rådgivningstilbud og nærhet til kundene vil gjøre oss til nøkkelaktører i omstillingen av bedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan banken bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder.

MelhusBanken sitt samfunnsoppdrag er å skape muligheter og økonomisk trygghet for våre kunder gjennom helhetlig rådgiving. Dette innebærer at kundene skal få mer enn gode løsninger hos oss. Lån, forsikring og ulike spareløsninger leveres sammen med kompetent rådgivning slik at kundene får løsninger som er tilpasset deres livssituasjon og behov. Rådgivningen leveres på en personlig og forståelig måte. Gjennom kombinasjonen av produkter og rådgivning sørger vi for at kundene får langsiktige og bærekraftige løsninger for sin økonomi.

Banken skal ikke diskriminere enkelte kunder eller kundegrupper på grunnlag av alder, kjønn, etnisitet, religion, nasjonalitet, funksjonsevne eller sivil status.

Dette innebærer at prising og kredittvurdering baseres på objektive kriteriesett. Priser for de viktigste tjenestene skal være tilgjengelig på bankens nettsider og i bankens lokaler. Bankens informasjon til kundene ved tilbud om produkter og tjenester skal være nøyaktig, forståelig og pålitelig, og aldri være tvetydig eller egnet til å villeda en kunde. Kunder skal alltid opplyses om de ulike risikoer som er tilknyttet produkter som tilbys.

Banken skal møte kundene med respekt, og finne gode løsninger som både tjener kunden og banken.. Bankens rådgivere skal følge retningslinjene for «God Skikk» i forbrukerforhold, som forvaltes av finansnæringens autorisasjonsordninger (FinAut).

Bedriftsmarked

Banken ønsker at kundene skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt søkelys på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet. Dette innebærer blant annet at banken, for egne bedriftskunder, skal ha kjennskap til om

- varer og tjenester produseres på en bærekraftig måte
- kundene respekterer grunnleggende menneskerettigheter
- kundene forurensar miljøet

For BM-kunder kan klima- og bærekraftsrisiko være vesentlig for flere bransjer og for ulike sikkerhetstyper. Banken har egne retningslinjer for vurdering av klima- og bærekraftsrisiko i kredittsaken. I alle BM-kredittsaker skal derfor rådgiver utdype om kundens betjeningsevne og sikkerheter er eksponert for denne type risiko eller ikke, gjennom en vurdering av kundenes bransje, leverandører/kunder. Dersom kunden er utsatt for klima- og bærekraftsrisiko skal det fremgå i hvilken grad og på hvilken måte kundens betjeningsevne og verdi av kundens eiendeler/bankens pantesikkerhet er risikoutsatt i forhold til klima- og bærekraftsrisiko.

Ansvarlig utlånsvirksomhet skal sikres gjennom å øke bedriftenes bevissthet og praksis rundt temaer som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eierstyring. Det er innarbeidet spørsmål om ESG-risiko for bedriftskunder i kredittportal BM. Alle nye kredittsaker gjennomgår denne kartleggingen og dette er en del av den totale risikokartleggingen av bedriftene. Vi har løpende oversikt over utvikling i andel engasjement med gjennomført bærekraftvurdering, og resultatet av vurderingen.

De siste årene har banken dessuten fått tilgang til mer data om vår næringsportefølje. Dette gjelder energimerking og oppvarmingskarakter, men også fysisk risiko knyttet til området som eiendommen ligger på. Dette bidrar til å øke vår innsikt om bærekraft og tilhørende risiko.

Privatmarked

Bankens rådgivning overfor kunder skal alltid ha søkelys på kundens interesser og behov. Ved personlig salg og rådgivning skal kunden aldri tilbys et produkt kunden ikke har bruk for, og kunden skal aldri overtales til å bytte til et annet produkt med mindre det gir kunden en fordel. I forbindelse med låneopptak eller annen type finansiering skal banken utføre grundige og ansvarlige kredittvurderinger for å sikre at kundene har tilfredsstillende evne til å bære sin gjeld.

For bankens PM- kunder kan klima - og bærekraftsrisiko anses som begrenset. Den fysiske risikoen for PM-porteføljen kan være knyttet til reduserte panteverdier for objekter som er utsatt for klimaendringer. Denne risikoen er også vurdert til å være lav på kort sikt med bakgrunn i de gode naturskadeforsikringsordningene som finnes og at klimapåvirkningene på kort sikt er små. På samme måte som for BM-kunder, har vi også på PM fått mer innsikt og data om porteføljens objekter. Dette er nyttig informasjon som det blir viktig for oss å implementere enda mer inn i bankens risikostyring i tiden fremover.

Grønne produkter

Grønt boliglån

MelhusBanken tilbyr grønt boliglån gjennom Eika Boligkreditt AS. For at kundene skal kvalifisere seg til grønt boliglån kreves det energimerke A eller B. Lånene har lavere rente enn ordinære boliglån. Energimerke A forutsetter at boligen har varmepumpe eller solenergi, i tillegg til bedre isolasjon og vinduer. Passivhus vil også få A. Energimerke B forutsetter bolig med varmepumpe eller solenergi og/eller bedre isolasjon og vinduer enn kravene i byggeforskriftene. I tillegg til oppvarming og isolasjon vil type bolig, byggeår og bruksareal påvirke energiklassen.

Grønt rehabiliteringslån

Gjennom Eika Boligkreditt AS tilbyr vi også grønt rehabiliteringslån dersom det er gjennomført tiltak som gir vesentlig forbedring av energistandard. Dette er definert som: Kunden skal gjennomføre tiltak på boligen som medfører at boligen oppnår minimum 30 % energibesparelse, og at sluttresultatet etter tiltakene gir energimerking D eller bedre. Rehabiliteringslån kan også tilbys dersom kunden har gjennomført tiltak tidligere, som har medført at boligen har oppnådd: Økning i energimerke på boligen med to nivåer og at boligen har energimerke D eller bedre.

Grønne billån

Grønne billån tilbys gjennom Eika Digitalbank AS. Finansieringen er forbeholdt biler med lavere karbonutslipp. Dette for å kunne påvirke flere kunder til å velge en miljøvennlig bil. På denne måten kan vi i fellesskap redusere karbonavtrykket.

Grønne lån til landbruket

Landbruket står for rundt 10 % av norske utslipp av klimagasser. Gjennom Landbrukets Klimakalkulator kan bøndene dokumentere hva de gjør, og deretter finne nye muligheter for å drive mer lønnsomt og fremtidsrettet. For MelhusBanken handler dette om veiledning og rådgivning av våre kunder for å sikre en bærekraftig retning, blant annet i form av klimavennlige investeringer. Dette kan være oppvarmingsanlegg uten bruk av fossile energikilder, utstyr med presisjonsteknologi og et aktivt forhold til grøfting/drenering av masser.

Sirkulær forsikring

Ved å tilby forsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundenes verdier. Gjennom Fremtind bidrar vi til bærekraftig verdiskapning uten at det er motsetninger mellom vekst og utvikling og et bærekraftig fotavtrykk. Vi tar vare på kundene våre samtidig som vi tar sikte på de ressursene som allerede er i omløp, noe vi omtaler som sirkulær forsikring. Det mest effektive miljøtiltaket vårt er å forebygge, slik at skader ikke skjer, eller at vi har klart å begrense omfanget. Vår fagkunnskap skal hjelpe kunden med riktig råd til riktig tid, slik at skader kan unngås. Da sparer vi ressurser og det oppstår ikke avfall. Dersom skaden først har skjedd, etterstreber vi å reparere fremfor å kjøpe nytt. Ved å stimulere til gjenbruk, kan vi bidra til utvikling av reparasjonsøkonomien hvor gjenstander får en lengre levetid. Sirkulær forsikring innebærer både å ta vare på kundene og planeten vår samtidig.

Ansvarlig kapitalforvaltning

Både banken og bankens kunder plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse pengene investeres i bærekraftige virksomheter.

Eika Kapitalforvaltning (EKF) forvalter MelhusBankens likviditetsportefølje basert på selskapets gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKFs visjon er: "Derfor investerer vi ikke i hva som helst", og det jobbes daglig med å fremme bærekraft i verdipapirfond og porteføljeforvaltningen. EKFs

bærekraftstrategi innebærer å følge EUs bærekraftregelverk som er implementert i Norge. EUs bærekraftregelverk innebærer Taksonomiforordningen, Principal Adverse Impacts (PAI) og SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). SFDR omtales i Norge som "Offentliggjøringsforordningen".

Bærekraftregelverket har flere konsekvenser for EKF:

- En konsekvens er at EKF ble underlagt strengere regler knyttet til dokumentasjon og rapportering av arbeidet med bærekraft
- En annen konsekvens er at EKF blant annet har kategorisert alle verdipapirfond som fond som fremmer ESG-forhold. Alle fond som forvaltes av EKF er det SFDR kategoriserer som artikkel 8-fond. Disse fondene skal bidra til å fremme blant annet miljømessige og/eller sosiale egenskaper. I tillegg har EKF integrert kartlegging av kundenes bærekraftpreferanser som en del av investeringsrådgivningen

EKF etterlever FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (FN PRI). Signeringen innebærer:

- Integrasjon av ESG i alle ledd av forvaltningen
- Rapportering av aktiviteter og implementeringen av ESG i verdipapirfond og forvaltningsporteføljer
- Krav til samarbeid med andre investorer for å fremme ansvarlige investeringer

I selskapets "Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftstrisiko" og "Policy for utøvelse av eierskap" gis en nærmere beskrivelse av hvordan EKF forplikter seg til å etterleve bærekraftregelverket, og hvordan forvalterne jobber med bærekraft i det daglige. I tillegg har alle fond, som en del av fondets prospekt og vedtekter, også informasjon om hvordan fondet hensyntar bærekraft og hvordan fondet rapporterer i tråd med bærekraftregelverket. På selskapsnivå, foretar EKF en årlig rapportering på selskapets viktigste negative bærekraftindikatorer, omtalt som PAI.

EKF følger oljefondets ekskluderingsliste, og ekskluderer selskaper som bryter med forventningene til ansvarlige investeringer. Eksempelvis ved at selskapene investerer i kull, tobakk, alvorlig miljøskade og grove menneskerettighetsbrudd. EKF skal utøve et aktivt eierskap i selskapene det investeres i. Det innebærer at man som aksjeeier, på vegne av andelseierne, søker å påvirke et selskap i ønsket retning gjennom dialog og stemmegivning.

Brudd på EKFs forventninger vil i første omgang føre til dialog med selskapet, ved å innhente selskapets respons og påfølgende vurdering av hvilke tiltak som kan iverksettes. Brudd med EKFs retningslinjer, kan føre til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert som solgt ut av porteføljen dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.

Alle fond i fondslisten som publiseres på EKFs nettside har fått en bærekraftscore av Morningstar. Denne scoren er basert på hvordan de underliggende selskapene som fondene har investert i, påvirker miljømessige forhold, sosiale forhold og selskapsstyring. EKF benytter denne bærekraftscoren for rangering av fondene på fondslisten, der flere eikespirer betyr bedre score på bærekraft.

Klimaregnskap

Klimaregnskap er et av arbeidsmålene i felles klimaambisjon og et viktig utgangspunkt for å redusere bankens egne klimagassutslipp og finansierte utslipp. Ved utarbeidelsen av bankens klimaregnskap, har vi benyttet Finans Norge sin veileder. Denne veilederen bygger på PCAFs metodikk for å beregne finansierte klimagassutslipp.

Et sentralt verktøy i arbeidet med å identifisere konkrete tiltak for å redusere klimagassutslipp, er å utarbeide klimaregnskap. Dette er også en forutsetning for å kunne følge opp utslippene over tid. Informasjonen som benyttes i et klimaregnskap stammer både fra eksterne og interne kilder, og blir omregnet til tonn **CO2**-ekvivalenter. Klimaregnskap bygges opp av to innsatsfaktorer: Informasjon om virksomhetens aktiviteter og informasjon om aktivitetenes utslippsfaktorer. Det skilles mellom tre ulike "scoper" som representerer de tre ulike områdene direkte utslipp, indirekte utslipp innenfor banken og indirekte utslipp utenfor banken.

Scope 1: Direkte utslipp

Direkte utslipp fra eget utstyr og produksjon. MelhusBankens forretningsstrategi handler om å levere gode digitale produkter og god rådgivning. Bankdrift genererer derfor i liten grad direkte utslipp.

Scope 2: Indirekte utslipp innenfor banken

Indirekte utslipp i form av innkjøpt energi for oppvarming av bankens lokaler. Med bankens lokaler menes det det hovedkontoret på Melhus, samt avdelingskontorene Heimdal, Trondheim, Korsvegen og Ler.

Scope 3: Indirekte utslipp utenfor banken

Indirekte utslipp knyttet til kjøp eller finansiering av varer og tjenester. I følge GHG-protokollen (Greenhouse Gas Protocol) kan disse utslippene deles inn i 15 ulike kategorier, som kan oppstå både oppstrøms- og nedstrøms i bankens verdikjede. Utslipp som forekommer oppstrøms, kan være fra innkjøpte varer og tjenester. Eksempelvis flyreiser i jobbsammenheng, ansattes reiser til og fra jobb, avfallshåndtering og innkjøpte varer. Nedstrømsutslipp er utslipp fra solgte varer og tjenester. Dette er eksempelvis transport, bruk og sluttbehandling av solgte produkter. Det mest betydningsfulle utslippet for finansforetak er gjennom bankens investeringer - såkalte finansierte utslipp. Disse utslippene genereres gjennom utlån og investeringer. Eksempelvis i form av utlån til bolig, bil, landbruk og investeringer i selskaper.

Bærekraft i eget hus

Kompetanse

Banken skal ha søkelys på ansattes kompetanseutvikling, slik at ansatte sikres utviklingsmuligheter uavhengig av kjønn og andre mangfoldparametere. Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning. Ved deltakelse i ulike autorisasjonsordninger i bank og forsikring, samt gjennom Eika Skolens tilbud, kan banken tilby ansatte god kompetanseutvikling på en

rekke viktige områder. Banken skal også gjennomføre jevnlig utviklingssamtaler med alle ansatte for å kartlegge og fremme ansattes motivasjon og mestring.

Arbeidsmiljø og interne forhold

MelhusBanken skal være en attraktiv arbeidsgiver med høyt engasjement og kompetanse blant bankens ansatte. Bankens ansatte skal bli sett, hørt og tatt med på råd. Banken verdsetter organisering i fagforeninger og de fleste ansatte er medlem i Finansforbundet. I generalforsamlingen er en fjerdedel av medlemmene ansatte, og to av styremedlemmene i bankens styre er valgt blant de ansatte.

Banken hadde ved slutten av året 74 ansatte (72,3 år) i bankdrift, samt 3 ansatte (1,5 år) innenfor renhold/vaktmester.

Banken er i en fase hvor flere ansatte har blitt og blir pensjonister, som gjør at vi står i et generasjonsskifte. Sammen med behovet for å øke bankens ressurser innenfor kontroll/styring og deler av kundeaktiviteten, har dette medført et høyt antall nyansettelser de siste årene. Kombinasjonen av ansatte med lang erfaring i banken og nyansatte gir en god dynamikk i organisasjonen.

Bankens leverandører

Banken skal velge leverandører som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte. Det er viktig at bankens leverandører opptrer redelig og ordentlig, og har ordnede arbeidsforhold, og at de sikrer at virksomheten drives i samsvar med alle relevante lover og regler for etisk forretningspraksis. Det er viktig at bankens leverandører tar hensyn til menneskerettigheter og arbeidslivsstandarter, klima og miljø samt bekjemper hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon i alle sine aktiviteter (som beskrevet i UN Global Compact).

Det gjelder også for bankens leverandører av finansielle investeringer, som for eksempel bankens beholdning av papirer for likviditetsformål.

Redegjørelser i henhold til åpenhetsloven er offentliggjort på bankens nettsider, og vil oppdateres innen 30. juni hvert år.

Likestilling og mangfold

MelhusBanken har gjennom flere år arbeidet målrettet for å styrke likestilling, inkludering og mangfold i hele organisasjonen. Arbeidet bygger på bankens verdier og samfunnsrolle, og speiler vårt ønske om å være en arbeidsplass som både representerer og responderer på mangfoldet i lokalsamfunnet vi er en del av. Gjennom dialog med tillitsvalgte og systematiske kartlegginger har vi over tid utviklet en mer kunnskapsbasert og strategisk tilnærming til likestillings- og mangfoldsarbeidet.

For å oppnå fornøyde kunder og være en attraktiv arbeidsplass, må vi speile samfunnet vi er en del av. Ulikhet i kjønn, alder, etnisitet, seksuell orientering, kulturell bakgrunn, funksjonsevne, livssyn,

kompetanse og erfaring gir oss flere perspektiver og gjør oss sterkere rustet til å løse utfordringer og skape de beste kundeopplevelsene.

Likestilling og mangfold lønner seg og er dessuten etisk viktig.

MelhusBanken jobber med dette området sammen med tillitsvalgte, og benytter følgende arbeidsmetodikk i arbeidet:

1. Undersøke om det finnes risiko for diskriminering eller andre hindre for likestilling
2. Analysert årsakene til identifiserte risikoer
3. Iverksatt egnede tiltak
4. Vurdert resultatene av punkt 1) og 3)

I 2025 har banken arbeidet systematisk, målrettet og praktisk med mangfold og likestilling.

Spesielt har vi lyktes med:

- Mangfold i rekruttering
- Bedre kjønnsbalanse i finalerunder i rekrutteringer
- Reduksjon av lønnsgap
- Styrking av intern mobilitet
- Mer strukturert tilrettelegging
- Økt mangfoldskompetanse blant ansatte og ledere

Flere tiltak er godt etablert og gir målbare resultater, og 2025 fremstår som et år med tydelig modning av arbeidet på tvers av organisasjonen.

Handlingsplan for 2026 på dette området er vedlagt årsrapporten.

Kartlegging av lønnsforskjeller og ufrivillig deltid

Tabellen nedenfor gjengir status på lønnsforskjeller i banken, samt fordeling av kvinner og menn på ulike stillingsnivåer i banken.

Indikator	2025	2024
Antall ansatte bankdrift - Menn	31	29
Antall ansatte bankdrift - Kvinner	43	40
Andel kvinner i ledergruppe	50 %	50 %
Andel kvinner mellomledernivå	45 %	45 %
Andel kvinner administrasjon/backoffice	61 %	63 %
Andel kvinner rådgivere PM	62 %	64 %
Andel kvinner rådgivere BM	56 %	56 %
Andel kvinner i styret	50 %	50 %
Gjennomsnittslønn bankdrift - Menn	858 698	823 295
Gjennomsnittslønn bankdrift - Kvinner	772 702	731 911
Uttak av foreldrepermisjon (dagsverk) - Menn	186	75
Uttak av foreldrepermisjon (dagsverk) - Kvinner	0	0
Sykefravær - Menn	3,30 %	0,70 %
Sykefravær - Kvinner	7,00 %	2,40 %
Korttid sykefravær (totalt)	1,65 %	0,50 %
Langtids sykefravær (totalt)	3,79 %	2,10 %
Fravær pga syke barn (dagsverk) - Menn	22	20
Fravær pga syke barn (dagsverk) - Kvinner	51	62
Andel deltid bankdrift - Menn	0 %	0 %
Andel deltid bankdrift - Kvinner	11,60 %	10,00 %
Gjennomsnittslønn ledere - Kvinner	1 223 938	1 154 095
Gjennomsnittslønn ledere - Menn	1 355 195	1 214 101
Kvinnens lønn i % av menns (ledere)	90,3 %	95,1 %
Gjennomsnittslønn øvrige ansatte - Kvinner	712 157	687 313
Gjennomsnittslønn øvrige ansatte - Menn	762 622	729 343
Kvinnens lønn i % av menns (øvrige ansatte)	93,4 %	94,2 %

HMS

Det har i 2025 ikke forekommet skader eller ulykker i virksomheten.

Banken har vært igjennom store endringer siste år, med rekruttering og omorganisering, som isolert sett kan være en faktor som i stort har påvirket sykefraværet, uten at dette er dokumentert. Men vi ser at det har vært en negativ utvikling på sykefraværsområdet i 2025, og det jobbes godt med oppfølging og tilrettelegging på individnivå, samt på systemnivå med god samhandling med verneombud og tillitsvalgt der det er aktuelt.

Banken har etablert AMU på slutten av 2025, med oppstart primo 2026. Det vil bli gjennomført lovpålagt opplæring av medlemmene av AMU innenfor HMS. Banken har et velfungerende samarbeid mellom ledelse og verneombud og tillitsvalgte, som sammen jobber for å ivareta arbeidsmiljølovens regler om arbeidsmiljø og HMS.

All deltid i banken er frivillig, og del av livsfasepolitikken i banken.

Det har i 2025 ikke forekommet skader eller ulykker i virksomheten. Korttid sykefravær for 2025 ble på 1,3 %, mot 0,5 % i 2024, hvorav egenmeldt fravær utgjør 0,8 % mot 0,7 % i 2024. Langtidsfravær utgjorde i sum 3,3 % i 2025, mot 2,1 % i 2024. Fravær barn ble i 2025 0,4 % mot 0,4 % i 2024. Totalt sykefravær for 2025 ble 5,3 % mot 3,4 % i 2024.

Antihvitvask og terrorfinansiering

Banker spiller en viktig rolle i kampen mot økonomisk kriminalitet. MelhusBanken jobber kontinuerlig for å unngå at banken blir misbrukt i hvitvasking og terrorfinansiering. Banken skal etterleve

Hvitvaskingsloven med forskrifter, og gjør løpende vurderinger av hvordan risiko for hvitvasking og terrorfinansiering treffer vår virksomhet.

Bankens styre har vedtatt policy for antihvitvask. Dokumentet gir en oversikt over virksomhetens overordnede retningslinjer, herunder krav og rammer knyttet til risiko for hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd i virksomheten. MelhusBankens risikoprofil er et resultat av bankens overordnede strategi, rammer og krav på dette området. Det er utarbeidet rutiner og retningslinjer som omhandler hvordan rådgiver skal gjennomføre kundetiltak, undersøke mistenkelige transaksjoner/adferd, og eventuelt rapportere videre Økokrim.

Banken har kontinuerlig fokus på kompetanseheving innenfor området. Alle ansatte gjennomfører opplæring tilpasset egen rolle innenfor området hvitvasking og terrorfinansiering, dette inkluderer også bankens styre. Antihvitvask er kvartalsvis tema i bankens styremøter.

Svindelsaker

Gjennom de siste par årene, ser man en økende tendens i samfunnet til at kunder blir kontaktet av useriøse aktører med mål om å begå bedrageri gjennom å for eksempel tilegne seg påloggings- og kortinformasjon, eller inngå tvilsomme investeringer.

Banken jobber forebyggende ved å gi informasjon om typiske svindelmodus på våre hjemmesider og i andre kanaler. I tillegg benytter banken kunstig intelligens og maskinlæring for å avdekke transaksjoner som avviker fra kundens forventede adferd. Anti-svindel-systemet har gitt Eika-bankene en markant nedgang i svindelsaker. Viktig for både kundene og banken.

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse

MelhusBanken følger norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES) så langt den passer for en sparebank. For å utvikle et godt tillitsforhold mellom banken og de viktigste interessegruppene er det nødvendig med gode styringssystemer for virksomheten. Dette innebærer blant annet en modell for eierstyring og selskapsledelse som klargjør rolledeling mellom eiere, styret og daglig ledelse ut over det som følger av lovgivning.

Eierstyring og selskapsledelse i MelhusBanken omfatter de verdier, mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter.

Generalforsamlingen

Bankens øverste organ er generalforsamlingen. Generalforsamlingen består av til sammen 24 representanter og er sammensatt av 9 egenkapitalbevisiervalgte, 6 kundevalgte, 6 ansattevalgte og 3 offentlig valgte representanter.

Generalforsamlingen velger bankens styre og fastsetter styrets honorar. Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Bankens vedtekter fastsettes av generalforsamlingen. Vedtektsendringer krever 2/3 flertall samt at minimum 50% av medlemmene i generalforsamlingen er til stede. Generalforsamlingen beslutter videre egenkapitalemisjoner, erverv av egne egenkapitalbevis, opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Generalforsamlingen godkjenner også bankens årsregnskap.

Generalforsamlingen har vedtatt retningslinjer for godtgjørelse for ledende personer. I henhold til disse retningslinjene skal styret utarbeide en rapport om godtgjørelse til ledende personer, som skal behandles av generalforsamlingen. Denne er offentliggjort på bankens hjemmesider.

Valgkomiteer

Finansforetaksloven regulerer hvordan valgkomiteearbeidet skal foregå i banken. Ansattes representanter og offentlig oppnevnte representanter til generalforsamlingen har egne prosedyrer. Kundevalgte velges i et eget valg møte, etter innstilling fra en egen valgkomite som jobber etter fastsatt instruks. Egenkapitalbevisiernerne velger også medlemmer i eget valg møte, etter innstilling fra egen valgkomite som jobber etter fastsatt instruks.

Generalforsamlingen har egen valgkomite som foreslår medlemmer til styret, honorarsatser til tillitsvalgte og medlemmer til gaveutdelingskomiteen. Valgkomiteen består av en representant fra hver av de fire grupperinger i generalforsamlingen. Generalforsamlingen har fastsatt egen instruks for komiteen. Valgkomiteens systematiske arbeid har tilført bankens styre god og variert kompetanse.

Risiko- og revisjonsutvalg

Banken har risikoutvalg og revisjonsutvalg, som hver er sammensatt med 3 av bankens styremedlemmer.

Utvalget forbereder styrets oppfølgings av regnskaps- og rapporteringsprosessen, og overvåker systemene for intern kontroll og risikostyring. Videre har utvalget løpende kontakt med bankens valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet, samt at de vurderer og overvåker revisors uavhengighet.

Det samlede styret fungerer som godtgjørelsesutvalg med formål å påse at bankens godtgjørelsesordninger fremmer god styring og kontroll med bankens risikotaking.

Internrevisjon

Internrevisjonens hovedoppgave er å bekrefte at internkontrollen fungerer som forutsatt samt å påse at risikostyringstiltak er tilstrekkelige i forhold til bankens risikoprofil. Internrevisjonen rapporterer til styret og risiko- og revisjonsutvalget. Revisors rapporter og anbefalinger blir gjennomgått og forbedringstiltak implementeres fortløpende.

KPMG leverer internrevisjonstjenestene i Melhusbanken.

Revisor

Ekstern revisor velges av generalforsamlingen etter anbefaling fra revisjonsutvalget og innstilling fra styret. Ekstern revisor foretar den lovbestemte bekreftelsen av den økonomiske informasjon som gis i offentlige regnskap. Revisor presenterer hvert år hovedtrekkene i en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet. Ekstern revisor deltar i styremøtene som behandler årsregnskapet samt i revisjonsutvalget ved behandling av regnskapet.

Styret avholder årlig minst ett møte med revisor uten at adm. banksjef eller andre fra den daglige ledelsen er til stede. Ekstern revisor gir revisjonsutvalget en beskrivelse av hovedelementene i revisjonen, herunder om det er identifisert vesentlige svakheter i bankens interne kontroll knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen. I tillegg bekrefter revisor sin uavhengighet og opplyser om hvilke andre tjenester enn lovpliktig revisjon som er levert i løpet

Deloitte AS er valgt som bankens revisor.

Selskapskapital og utbytte

Utbytte

Det er utarbeidet en forutsigbar utbyttepolitikk som skal gi eierne en god direkteavkastning gjennom årlig utbytte. Utbytte skal til enhver tid tilpasses bankens inntjenings- og egenkapitalsituasjon. Det skal

tilstrebes å utbetale årlig utbytte tilsvarende 50 – 100% av eierandelskapitalens matematiske andel av bankens overskudd. Generalforsamlingen beslutter det årlige utbytte.

Egenkapitalemisjoner, utstedelse av fondsobligasjoner og opptak av ansvarlige lån beslattes av generalforsamlingen og skal i henhold til forskrift alltid ha en forhåndsgodkjennelse av Finanstilsynet. Tilsvarende behandling kreves ved fullmakter til tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Slike tilbakekjøp har ikke skjedd, bortsett fra tilbakekjøp av små poster i forbindelse med utdeling til de ansatte som årlig bonus.

Bankens egenkapital

Det er styrets ansvar at banken til enhver tid har en egenkapital som er tilstrekkelig i forhold til bankens drift og i samsvar med de kapitalkrav som myndighetene setter. Grunnlaget for beregning av kapitalbehov er iht. lov og forskrifter som Finanstilsynet har beskrevet i kapitaldekningsregelverket. I samsvar med regelverket gjennomfører banken systematisk vurdering av samlet kapitalbehov i forhold til risikoprofil og bankens strategi. Analysen og vurderingen av kapitalbehovet er fremtidsrettet, og tar hensyn til planer, vekst og tilgang til egenkapitalmarkedene. Det tas også høyde for konjunkturer og finansieringsbehov. I tillegg foretar Finanstilsynet sine egne vurderinger av bankens kapitalbehov basert på Finanstilsynets metodikk og samlede skjønnsmessige vurderinger.

Likebehandling av egenkapitalbevisiere og transaksjoner med nærstående

Egenkapitalbevisene utstedt av banken har alle samme klasse. Hvert egenkapitalbevis gir en stemme i egenkapitalbevisermøtene og gir samme rett til utbytte. Ved emisjoner gir samtlige egenkapitalbevis samme relative tegningsrett til nye egenkapitalbevis. Dersom dette prinsipp skal kunne fravikes, skal dette begrunnes. Banken har etablert et innsideregister med forpliktende avtaler, slik at alle transaksjoner med egenkapitalbevis til eller fra innsidere meldes til Oslo Børs/Euronext i henhold til børsreglementet.

Fri omsettelighet

Bankens egenkapitalbevis er fritt omsettelig og uten noen restriksjoner.

Informasjon og kommunikasjon

Banken legger ut finansiell kalender på Oslo Børs/Euronext, slik at alle på samme grunnlag skal kunne orientere seg om bankens regnskapsfremleggelser, utbyttedatoer og lignende. Alle transaksjoner fra innsidere meldes umiddelbart til Oslo Børs i henhold til børsens regelverk. Det gis ingen regnskapskommentarer før regnskapene er kjent og offentliggjort for allmennheten. Bankens hjemmeside benyttes til informasjon. Her legges også delårs- og årsregnskap ut.

Risikostyring

Banken har en Risk & Compliance Manager funksjon, der de viktigste oppgavene er knyttet til risikostyring, risikoovervåking, rapportering og ICAAP-prosessen. Funksjonen vurderer også foretakets prosedyrer, rutiner og systemer for å sikre regelverksetterlevelse, og gir råd til ledelse og annet relevant personale om tiltak som skal iverksettes for å sikre etterlevelse av gjeldende regelverk. Risk & Compliance Manager rapporterer til banksjef, men kan også rapportere direkte til styret. Risk & Compliance Manager har møterett i kredittkomite, ledermøter og styremøter. Risikostyringsfunksjonen rapporterer kvartalsvis til bankens Risiko og Revisjonsutvalg, samt til styret.



Styrets beretning 2025

Virksomhetens art

MelhusBanken er en selvstendig sparebank med hovedkontor i Melhus. Bankens virksomhetsområde er i hovedsak Melhus og Trondheim med tilgrensende kommuner. Banken er en del av Eika Alliansen, et samarbeid mellom norske sparebanker og Eika Gruppen AS, herunder Eika Boligkreditt AS.

Bankens virksomhet består hovedsakelig av tradisjonell bankdrift, herunder innskuddsvirksomhet, utlånsvirksomhet og betalingsformidling. Banken tilbyr finansielle tjenester innen lån, sparing og forsikring til privat- og bedriftsmarkedet. Utlånsvirksomheten utgjør hoveddelen av bankens aktivitet og inntektsgrunnlag.

Virksomheten er lokalt forankret og drives i samsvar med gjeldende lover og forskrifter for finansforetak.

Generell økonomisk utvikling

Etter flere år med svak utvikling vendte norsk økonomi tilbake til normal vekst i 2025, med en BNP-vekst for Fastlands-Norge på 1,7 prosent. Arbeidsledigheten økte imidlertid til 4,5 prosent, målt ved Statistisk sentralbyrås arbeidskraftundersøkelse. Utviklingen fremstår mindre dramatisk i NAV-statistikken, der andelen registrerte arbeidssøkere steg med kun ett tidel gjennom året til 2,1 prosent.

Næringsmessig var 2025 et år med tydelig endringer i aktivitetsnivået, der enkelte næringer nådde et toppunkt, mens boligbygging fortsatte nedgangen. Samlet industriproduksjon økte med hele 3,9 prosent. Fremover ventes avtagende oljeinvesteringer samt at det vil ta tid før boligbyggingen tar seg opp på landsbasis.

Lønnsveksten nådde et konjunkturtoppunkt i 2025 med en økning på 5,6 prosent i gjennomsnittlig årslønn. For andre år på rad fikk lønnstakerne en solid reallønnsvekst, da inflasjonen holdt seg på 3,1 prosent – samme nivå som året før. Selv om lønnsveksten antas å avta fremover, forventes fortsatt positiv reallønnsutvikling.

Boligprisene steg med 5 prosent på landsbasis i 2025. Stavanger med omland utmerket seg med en økning på 14 prosent, mens veksten i Trondheim var mer moderat, på 1,5 prosent. Dette er neppe tilstrekkelig til å stimulere økt boligbygging, da prisgapet mellom bruktboliger og nybygg fortsatt er betydelig.

Kredittmarkedene viste en avdempet utvikling. Årsveksten i desember var 4,5 prosent for husholdningene og svake 1,8 prosent for ikke-finansielle foretak. Norges Banks utlånsundersøkelse indikerer fortsatt moderat kredittvekst fremover.

Norges Bank reduserte styringsrenten to ganger i løpet av 2025. Det forventes kun få og spredte rentekutt fremover. Kronekursen var volatil gjennom året, men styrket seg marginalt med 0,5 prosent i gjennomsnitt fra 2024 til 2025. Store utslag i valutakursen kan også prege tiden fremover.

Antall konkurser falt svakt samlet sett, men eiendomssektoren hadde en markant økning. Bygge- og eiendomsbransjen vil trolig opprettholde et lavt aktivitetsnivå med høye konkurser det kommende året. Et forventet oppsving i privat konsum kan imidlertid styrke lønnsomheten i detaljhandel, hotell- og restaurantnæringen.

Internasjonalt var 2025 preget av betydelig geopolitisk uro. Globale systemer for finans, handel og geopolitikk har vært i endring, og denne utviklingen vil sannsynligvis fortsette å påvirke norsk økonomi.

Varsomhet og nøkternhet bør være styrende prinsipper for finansielle disposisjoner i året som kommer.

Markedsforhold i Melhus

Næringslivet i Melhus er dominert av landbruk, handelsbedrifter, mindre og mellomstore bedrifter innen bygg og anlegg, samt transportbedrifter. Melhus kommune er en del av et felles arbeidsmarked i Trondheimsregionen, med en betydelig utveksling av arbeidstakere mellom de to kommunene.

Regionen preges av store offentlige arbeidsplasser. Samtidig har vi i Midt-Norge stor aktivitet knyttet til fiskeoppdrett, teknologi og forskning/utvikling. Næringssammensetningen har gitt en mer stabil utvikling i regionen de siste årene enn hva andre deler av landet har opplevd.

Befolkningsveksten i Trondheim og Melhus kommune har i perioden 2020 - 2025 vært på henholdsvis 5,5 % og 6,4 %, over landsgjennomsnittet på 4,2 %. Befolkningsframskriving frem til 2050 viser en forventing om en økning på 16,7 % og 11,7 % for henholdsvis Trondheim og Melhus kommune, høyere enn landsgjennomsnittet som forventes å ligge på 10,2 %. Befolkningsveksten er med på å legge grunnlaget for en god økonomisk utvikling i regionen. Veksten er imidlertid forventet å bli lavere fremover enn hva den historisk har vært, og boligbygging og annen aktivitet som skapes av befolkningsvekst vil trolig skje i et lavere tempo enn hva vi har blitt vant til de siste 10-20 årene.

Arbeidsledigheten i Trondheim og Melhus kommune har vært stabil på et lavt nivå og er nå på henholdsvis 1,8 % og 1,9 %.

Prisøkningen på boliger innenfor markedsområdet Melhus og Orkland økte med 5 % i 2025. I Trondheim økte boligprisene med 1,5 % gjennom 2025. Antall omsetninger av bruktboliger har vært stigende de siste 2 årene og det oppleves som et marked i balanse både i Trondheim og på Melhus. Omsetning av nybolig er todelt. For typiske familieboliger i rekkehus eller 2-manns boliger opplever vi et balansert marked med god etterspørsel og salg. I nyboligprosjekter med flere enn 6 enheter er det i Trondheim omsatt 880 boliger i 2025. Det er færre enn tidligere år, hvor gjennomsnittet de 10 siste årene ligger på 1.205 boliger. Kjøperne i Trondheim har et bredt utvalg helt nye og nyere leiligheter å velge i. På Melhus er det også et overskudd av nye eller nyere leiligheter til salgs og flere prosjekter er avventende i forhold til oppstart.

Det er begrenset tilgjengelighet av næringsarealer til industri og lager, mens det fortsatt finnes noe ledig areal innen handel og kontor. Renteøkninger har vært krevende for sektoren og har bidratt til redusert lønnsomhet, til tross for at leieprisene generelt har vært stigende. En betydelig andel av bankens næringsportefølje består av utleie av boligeiendom. I dette segmentet er etterspørselen god, og leieprisene viser en fortsatt oppadgående utvikling.



Kommentarer til regnskapet

Selskapsregnskapet er for 2025 avlagt iht. Internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS).

Stabil drift og positiv utvikling

Bankens resultat etter skatt i 2025 utgjør 140,1 MNOK mot 139,5 MNOK i 2024, en økning på 0,6 MNOK.

Veksten innenfor utlån privatmarked er på et godt nivå i forhold til kredittveksten i vårt primære markedsområde. Samlet utlånsvekst siste 12 måneder utgjør 6,79 % medregnet portefølje overført til EBK. Samlede kundeinnskudd viser en stabil og god utvikling, veksten siste år utgjør 7,35 %.

Egenkapitalavkastningen utgjør 9,29 % i 2025 mot 9,83 % i 2024.

Resultatutvikling

Banken leverte i 2025 et resultat etter skatt på 140,1 MNOK mot 139,5 MNOK i 2024. Resultatet er i hovedsak drevet av økt utlånsvolum, samt høyere provisjonsinntekter og utbytte fra Eika, mens to rentenedsettelse i 2025 har bidratt til redusert rentenetto.

Banken arbeider aktivt med hele produktbredden, og har hatt gode resultater innen både forsikring og fondssparing i 2025. Driftskostnadene har økt sammenlignet med fjoråret, et resultat av generell lønnsvekst og økt bemanning. Tapskostnaden er på et lavere nivå sett mot 2024.

Egenkapitalavkastningen etter skatt utgjør 9,29 % i 2025, mot 9,83 % i 2024. Bankens langsiktige mål er en egenkapitalavkastning etter skatt på 10 %, som skal oppnås gjennom økte inntekter fra produktbredden og moderat vekst på kostnadssiden.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter ved utgangen av 2025 utgjør 251,4 MNOK mot 259,6 MNOK i 2024.

Rentenetto i % av forvaltningskapitalen i 2025 endte på 2,14 % mot 2,30 % i 2024. Netto renter i beløp er 8,2 MNOK lavere i år sammenlignet med i fjor.

Banken prioriterer å ivareta en bærekraftig og robust rentenetto over tid. I privatmarkedet innebærer dette en bevisst styring av vekst i et marked med vedvarende press på utlånsmarginene, der lønnsomhet gjennom kundens totale kundeforhold tilleggs stor vekt. Vi prioriterer vekst i Eika Boligkreditt, noe som betyr at vi i 2025 har større vekst i EBK-porteføljen enn på bankens egen balanse innenfor privatmarkedssegmentet. I bedriftsmarkedet har banken de siste årene redusert risikoprofilen, noe som gir lavere marginger, men samtidig styrket kvalitet, stabilitet og risikobærende evne i porteføljen.

Den norske styringsrenten ble satt ned 25 punkter den 18. juni og videre ned 25 punkter den 18. september. Denne er nå på 4 %. Banken valgte å sette ned renten tilsvarende. Global usikkerhet knyttet til både krigføring og handelskonflikt gjør at det er vanskelig å anslå utvikling i styringsrenten fremover. Prognosene endres stadig. På rentemøtet i desember presiserte Norges Bank at en rentereduksjon i 2026 er sannsynlig, forutsatt at den økonomiske utviklingen følger de etablerte prognosene.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjør 97,7 MNOK i 2025, mot 84,6 MNOK i 2024.

Provisjonsinntektene for salg av forsikringstjenester utgjør i 2025 21,2 MNOK mot 19,7 MNOK i 2024.

Inntekter tilknyttet portefølje av fondssparing utgjør i 2025 10,3 MNOK mot 9,3 MNOK i 2024.

Forsikringsporteføljen til banken ved utgangen av 2025 utgjør 140,5 MNOK mot 128 MNOK i 2024.

Portefølje av fondssparing utgjør 2,165 MRD i 2025 mot 1,601 MRD i 2024.

I 2025 har banken formidlet en løpende portefølje på totalt 3 153 MNOK til Eika Boligkreditt. Andel lån overført til Eika Boligkreditt AS (kun PM) utgjør 31,86 %. Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt utgjør i 2025 22,9 MNOK mot 20,8 MNOK i 2024.

Det er mottatt utbytte fra Eika Gruppen på 21,3 MNOK i 2025 mot 9,1 MNOK i 2024.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjør 158,4 MNOK i 2025, mot 148,7 MNOK i 2024. Endringene mot fjoråret består av økning i personalkostnader på 5,1 MNOK, andre driftskostnader er økt med 2,0 MNOK og avskrivningene er økt med 2,6 MNOK.

Økning i personalkostnader skyldes planlagte nyansettelser og generell lønnsvekst. Bemanningsøkning er knyttet til satsing på rådgiverkorpset for å øke vekst og inntjening fremover.

Kostnader målt i forhold til inntekter utgjør i 2025 45,4 % mot tilsvarende 43,2 % i 2024. Vi styrer mot at dette nøkkeltallet skal ligge under 45 % på lang sikt.

Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 12,8 MNOK i 2025, mot 15,7 MNOK i 2024, en nedgang på 2,9 MNOK.

Banken opplever fortsatt forholdsvis stabile lokale markedsforhold, til tross for et vedvarende høyt rentenivå. Samtidig har banken i enkeltengasjementer økt tapsavsetningene de siste kvartalene, som følge av at utfordringene for flere kunder vedvarer.

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 122,3 MNOK i 2025 mot 121,6 MNOK i 2024. Netto andre kredittforringende engasjement utgjør 178,3 MNOK i 2025 mot 193,6 MNOK i 2024. Misligholdte engasjement og andre kredittforringede engasjement er godt sikret i fast eiendom, men har typisk havnet i likviditetsutfordringer. Disse engasjementene har tett oppfølging fra banken.

Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital inkl. EBK utgjør 15 210 MNOK i 2025, mot 13 816 MNOK i 2024. Forvaltningskapital i egen balanse utgjør 12 057 MNOK i 2025, mot 11 095 MNOK i 2024.

Bankens totale utlån inkl. EBK utgjør 13 142 MNOK i 2025, mot 12 306 MNOK i 2024, som tilsvarer en økning på 836 MNOK (12 mnd). Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd) er på 6,79 %.

Bankens brutto utlån til Privatmarkedet inkl. EBK er økt med 667 MNOK fra 2024. Utviklingen i privatmarkedsporteføljen var ikke i tråd med bankens mål og forventninger i 2024. Banken iverksatte derfor tiltak for å snu utviklingen. Tiltakene har hatt god effekt, og banken er godt fornøyd med aktivitetsnivå og resultater i privatmarkedet gjennom året.

Bankens brutto utlån til Bedriftsmarked er økt med 169 MNOK fra årsskiftet. Denne porteføljen styres særskilt og kan variere mellom kvartalene på grunn av opptak og avslutning av byggelån. Vi opplever god etterspørsel på bedriftssiden.

Innskudd fra kunder er økt med 528 MNOK siden 2024, og gir en god innskuddsdekning på 77,12 %.

Soliditet

Bankens kapitaldekning ved utgangen av kvartalet ligger over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital.

Bankens egenkapital inklusive fondsobligasjon utgjør 1 703 MNOK i 2025, noe som tilsvarer 14,13 % av forvaltningskapitalen.

Finanstilsynet fastsatte i 2024 et pilar 2-krav på 2,3 % på konsolidert nivå. Myndighetskrav til ren kjernekapitaldekning er dermed 15,3 %. Styret har på bakgrunn av myndighetskrav, bankens risikoprofil og fremtidig strategi fastsatt internt mål til ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå til 16,8 % p.t.

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april 2025. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning i 2025.

I 2025 er konsolidert ren kjernekapitaldekning 21,70 %, konsolidert kjernekapitaldekning 23,54 % og konsolidert ansvarlig kapitaldekning 26,07 %.

Likviditet og finansiering

Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Banken har en likvid portefølje av obligasjoner i samsvar med lovpålagte krav og intern policy. Obligasjonsporteføljen er satt ut for forvaltning under et regulert mandat til Eika Kapitalforvaltning AS. Banken har valgt å investere likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet.

Tilknyttede selskap

Heimdal Eiendomsmegling

Heimdal Eiendomsmegling AS er bankens deleide eiendomsmeglerselskap og er samlokalisert med banken i Melhus, Heimdal og Trondheim. MelhusBanken har siden 2009 vært eier i Heimdal Eiendomsmegling AS og eier 41,45% av selskapet. Øvrige eiere er Heimdal-Gruppen AS med 29% og ansatte i selskapet med 29,55%.

Heimdal Eiendomsmegling har i 2025 solgt til sammen 2.079 nye og brukte boliger (2.171 i 2024). Markedsandelen for bruktbolig utgjør totalt 13,5% (14.1% i 2024) i Trøndelag. I Trondheim var markedsandelen 15.4% (16.3% i 2024). Det gjør foretaket til nest største eiendomsmeglerforetak i fylket. Omsetningen for 2025 ble kr 142,3 mill kr (145,4 mill kr i 2024) og resultat før skatt ble kr 1 mill kr. (3,5

mill kr i 2024). Redusert omsetning skyldes primært nedgang i omsetning av prosjekterrelaterte boliger, sammenlignet med forrige år.

Melhus Regnskap

I 2015 kjøpte MelhusBanken 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Melhus Regnskap AS er det ledende regnskapskontoret i kommunen med kunder innenfor næringsliv og landbruk. Melhus Regnskap kjøpte opp Bårseth Regnskap AS i november 2025 og ble med det et regnskapskontor med ca. 1030 kunder og 33 årsverk.

Driftsinntektene i selskapet er på ca. 36,6 mill. kr., en økning på ca. 1,9 mill. kr. fra i fjor. Resultatet er på ca. 3,3 mill. kr. før skatt, mot 3,8 mill. kr. i fjor.

Risikostyring

MelhusBanken sin virksomhet innebærer eksponering mot en rekke ulike former for risiko. Noen av de vesentligste risikoene omfatter kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, bærekraftsrisiko og operasjonell risiko. Det er viktig å ha et bevisst forhold til disse, og en organisasjonsstruktur og kultur som fremmer høy bevissthet om risiko. Dette oppnås blant annet gjennom ansvarsfordeling, styrings- og kontrollordninger og et klart og tilgjengelig rutineverk. God virksomhetsstyring er en forutsetning for å skape langsiktige verdier for kunder, egenkapitalbevisiere og ansatte, og skal sikre at virksomheten er bærekraftig over tid.

Styret skal fastsette bankens mål, strategier og overordnede planer og endre disse ved behov. Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring og internkontroll både i banken som helhet og de enkelte vesentlige virksomhetsområder. I dette ligger også beslutning om bankens risikoprofil og risikotoleranse for de ulike risikotypene.

Banksjef utøver den daglige ledelsen av banken, og skal sørge for at banken drives i samsvar med lov og forskrift. Banksjef har det overordnede ansvaret for at organisasjonen etterlever de beslutninger styret har fattet.

Bankens ledere for de ulike forretningsområdene har ansvar for å identifisere, vurdere, styre, måle og rapportere alle vesentlige risikoer innenfor sitt fagområde.

Risikostyringsfunksjonen skal sikre at alle vesentlige risikoer i banken er identifisert, vurdert, styrt, målt og rapportert av ledere for de ulike forretningsområdene. Risikostyringsfunksjonen rapporterer til ledelsen og styret.

Banken har i tillegg etablert en ordning med intern revisor. Internrevisjon skal kontrollere at banken er organisert og drives på en forsvarlig måte, og i samsvar med gjeldende krav til virksomheten.

Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen og risikostyringen i banken. Dokumentet er vedtatt av bankens styre, og skal ses i sammenheng med

bankens strategi og vedtekter. MelhusBanken har som mål å opprettholde en lav til moderat risikoprofil. Løpende oppfølging av risiko skal redusere sannsynligheten for at enkelthendelser i alvorlig grad skal kunne skade banken økonomisk. Løpende overvåking, måling og rapportering av risiko er dermed et viktig element i risikostyringen. Administrasjonen rapporterer minimum kvartalsvis til styret status på alle vesentlige risikoer. I dette inngår risiko sett opp mot vedtatte måltall på risiko. Alle risikostyringsdokument er gjenstand for årlig diskusjon og oppdatering i styret. Administrasjonen gjennomfører årlig også en overordnet risikovurdering i banken, og avgir årlig bekreftelse på gjennomføring av internkontroll.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap, samt risiko for ekstra kostnader knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser iht. avtaler.

MelhusBanken har en moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisikoen for løpende ordinære engasjementer er hovedsakelig i risikogruppene lav og middels (se note 6). For de av engasjementene, hvor det er indikasjoner på tap, er det foretatt individuelle nedskrivninger basert på konkrete vurderinger. Banken benytter modeller for kalkulering av kredittrisiko utviklet i og for Eika bankene. Hovedelementene er modell for misligholdssannsynlighet (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Parameterne inngår som en integrert del av kredittprosessen. Samtidig er det løpende overvåking av disse parameterne i bankens ledelse, samt at de inngår i rapporteringen til bankens styre. Modellene testes årlig både av Eika for alle bankene i Eika samlet, og av MelhusBanken separat. Disse testene viser at modellene i stor grad greier å differensiere bankens høyrisikokunder fra kunder med lavere risiko, samt estimere tap på et treffsikkert, men konservativt nivå. Det er styrets oppfatning at kvaliteten på vurderingene i modellene er tilfredsstillende og reflekterer risikobildet i banken.

Av bankens totale utlån er 75 % mot privatmarkedet og denne porteføljen består i all hovedsak av lån med pant i bolig lokalisert i Melhus og Trondheim Kommune, samt kommuner nært bankens hjemkommune. Lånene er godt sikret hvor de aller fleste kundene har veldig god betjeningsevne og dertil hørende lav sannsynlighet for mislighold. Misligholdet mot privatmarkedet har ikke økt vesentlig, på tross av høyere rentenivå og dyrtid.

BM-andelen er forholdsvis stabil sammenlignet med tidligere, og utgjør ca. 25%. Bankens næringslivskunder har en geografisk konsentrasjon knyttet til Melhus og Trondheim. MelhusBanken har en høy andel av sin BM-portefølje knyttet opp mot eiendom. I en tid med høy rente og økte kostnader, er det flere kunder enn tidligere som har økte utfordringer med betjening av renter og avdrag. Dette førte i 2024 til noe økning i mislighold. I 2025 har andelen misligholdte og kredittforringede lån på BM holdt seg stabil gjennom året. Dette er kunder som følges opp tett, og som er gjenstand for individuell vurdering med tanke på tapsrisiko. Totalt sett vurderes bankens kredittrisiko å være moderat.

Banken tar også noe kredittrisiko gjennom plassering av overskuddslikviditet. Banken har her en lav risikotoleranse og holder kun rentebærende papirer med lav kredittrisiko for likviditetsformål.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser, samt risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger. MelhusBanken har videreført den konservative likviditetsstrategien som har vært fulgt de siste årene. Likviditetsstyringen reguleres blant annet gjennom interne og regulatoriske krav til LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net Stable Funding Ratio). I tillegg har man rammer for likviditet i stressscenario, målt mot bankkrise, markedskrise og en kombinasjon av de to. Banken skal ha likviditet til å kunne klare seg uten tilførsel i minimum seks måneder i en kombinasjonskrise.

Bankens innskuddsdekning har vært stabil gjennom 2025. Foruten innskudd benytter banken Eika Boligkreditt som verktøy i likviditetsstyringen. Eika Boligkreditt har overtatt godt sikrede boliglån fra banken og utstedt obligasjoner med fortrinnsrett som finansiering, noe som gir banken økt diversifisering på finansieringssiden til mer fordelaktige betingelser. Styret anser bankens likviditetsrisiko som lav.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Renterisiko er risikoen for at banken får tap på grunn av renteutviklingen i markedet.

MelhusBankens markedsrisiko skal være lav til moderat. Banken har ikke noen handelsportefølje av egenkapitalinstrumenter, valuta, obligasjoner eller sertifikater. Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater inngår i likviditetsbeholdningen.

Renterisiko er knyttet til beholdning av rentebærende verdipapirer, fastrenteutlån og fastrenteinnskudd. Banken benytter rentesikring for å redusere risiko knyttet til fastrentelån. Styret har fastsatt en ramme på 8 millioner kroner for samlet renterisiko. Dette måles ved den resultatpåvirkning som en renteendring på 2 % gir Renterisikoen er vurdert til å være lav.

Bærekraftrisiko

Bærekraftrisiko innebærer all risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring. For MelhusBanken gjelder dette både direkte gjennom bankens egne interne handlinger, men også indirekte gjennom påvirkning av kunder og leverandører. Det er viktig at bærekraft sees i sammenheng med bankens øvrige risikoer samtidig som det er viktig å dokumentere bærekraftrisiko separat for å kunne ta beviste valg. Kunders selskapsstyring vil ha en selvsagt effekt på bankens kredittrisiko gjennom fremtidig betjeningsevne. Likeså har klimarisikoeffekt, potensielt både på fremtidig betjeningsevne og eventuelle tap gitt mislighold. I forhold til miljø og klimasiden er det både den direkte fysiske risikoen, men også risiko relatert til overgang til et grønnere samfunn som er med og definerer den totale risikoen. Banken får stadig tilgang til ny og bedre data relatert til energiklassifisering, energibruk, samt fysisk risiko for bankens panteobjekter. Banken har lite eksponering mot de industrier og bransjer som normalt vurderes å ha høyest utslippsintensitet, men er eksponert mot andre bransjer som kan ha

andre eller mindre bærekraftutfordringer. For å bidra til omstilling og bærekraftige investeringer, har banken introdusert flere grønne kredittprodukter. Totalt sett vurderes denne risikoen som lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Definisjonen omfatter juridisk risiko, compliance-risiko, belønnings-/intensivrisiko og omdømmerisiko.

Banken har fokus på de områdene som til enhver tid oppleves å representere de største truslene, og følger opp hendelser som har, eller kan tenkes å påvirke bankens omdømme, lønnsomhet eller kunder i et eget varslingssystem. Her varsler ansatte hendelser som har inntruffet og nærmeste leder og complianceansvarlig mottar varslene og kan foreslå og følge opp foreslåtte tiltak for å redusere muligheten for at hendelsen gjentar seg. Dette hjelper banken med å analysere operasjonelle hendelser for så å foreta endringer i interne prosesser som skal redusere sannsynligheten for gjentakelse.

Det er viktig for banken å legge vekt på tiltak for å forebygge og redusere den operasjonelle risikoen. God internkontroll er et viktig hjelpemiddel, både når det gjelder forebygging, avdekking og oppfølging. Risikovurderinger skjer innen alle virksomhetsområder. De viktigste risikoer, sammen med tiltaksplaner for å redusere disse til akseptabelt nivå, blir rapportert for bankens styre. Bankens etablerte internkontroll er et viktig element i å avdekke, følge opp og etablere tiltak for å redusere den operasjonelle risikoen. Styret mottar kvartalsvis rapporter fra bankens complianceansvarlig, som rapporterer på gjennomførte kontroller og funn. Det er styrets oppfatning at den samlede operasjonelle risikoen er rimelig gitt bankens størrelse og kompleksitet.

Eierstyring og Selskapsledelse

MelhusBanken følger norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES) så langt den passer for en sparebank. Dette er nærmere omtalt innledningsvis i dokumentet under overskriften eierstyring og selskapsledelse.

Organisering og arbeidsmiljø

Banken legger vekt på å sikre et fullt forsvarlig arbeidsmiljø i samsvar med arbeidsmiljølovens krav. Arbeidsmiljøet vurderes som godt, og det har i løpet av året ikke forekommet alvorlige arbeidsrelaterte skader eller ulykker. Banken har etablerte ordninger for helse, miljø og sikkerhet, herunder verneombud og systematisk HMS-arbeid i samarbeid mellom ledelse og ansatte.

Sykefraværet har vært på et moderat nivå, og styret vurderer det samlede arbeidsmiljøet i banken som tilfredsstillende. Dette er nærmere omtalt tidligere i dokumentet.

Bankens egenkapitalbevis (MELG)

Per 31.12.2025 var kursen på MELG 201 kroner, sammenlignet med 164,6 kroner per 31.12.2024.

Det var ved utgangen av 2025 registrert 1096 eier av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne kontrollerte på dette tidspunktet 45,2 % av egenkapitalbeviskapitalen.

Total markedsverdi på egenkapitalbevisene var på 558 MNOK inkludert en beholdning av 4 TNOK egne egenkapitalbevis per 2025.

Utbytte

Styret foreslår et samlet utbytte for 2025 til egenkapitalbeviserne på 37,5 MNOK tilsvarende kr. 13,50 pr egenkapitalbevis. Forslaget er i samsvar med bankens utbyttepolitikk, og reflekterer en avveining mellom et godt og stabilt utbytte til eierne og den rådende økonomiske situasjonen.

Årsresultat og disposisjoner

Årets resultat etter skatt på kr. 140 143 196 foreslås disponert som følger:

Renter fondsobligasjon	8 974 531
Utbytte på egenkapitalbevis	37 479 038
Overført til utjevningsfondet	2 795 009
Avsetning til gaver	3.000.000
Overført til grunnfond	87 894 619
Sum disponert	140 143 196

I sparebanker kan det kun utdeles utbytte på grunnlag av årsresultat og fra utjevningsfondet.

Vi bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Utsikter for 2026

Banken skal aktivt bidra til videre vekst i regionen for både bedrifter og privatpersoner og har en solid base for fremtidig lønnsom drift og en sunn vekst. Melhus Sparebank har en forretningskapital på om lag 15 milliarder kroner og har ca 70 ansatte i banken med tilstedeværelse på sentrale lokasjoner både på Melhus, Heimdal og i Trondheim sentrum. Hovedkontoret ligger på Melhus.

Banken er godt forberedt på fremtiden, både når det gjelder drift, vekst, lønnsomhet, likviditet og finansiell soliditet. Bankens langsiktige finansielle mål er egenkapitalavkastning på over 10 %, kredittvekst på mellom 6 – 8 % og K/I under 45 %. Dette ligger til grunn for planlagt drift i 2026.



Melhus, 31. desember 2025/09. mars 2026

STYRET FOR MELHUS SPAREBANK



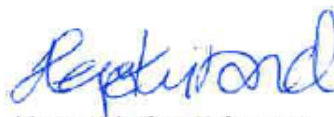
Bjarne Berg

Styrets leder



Merethe Moum

Nestleder



Hege Kristine Kvitsand



Jorunn Løvseth



Christian Langvatn



Eivind Sandø-Klemmetvoll



Bård Kålvik

Ansattevalgt



Anne Hakvåg

Ansattevalgt



Ragnar Torland

Adm. banksjef

Årsregnskap

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		621 530	623 947
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		38 430	37 307
Rentekostnader og lignende kostnader		408 588	401 699
Netto renteinntekter	18	251 371	259 555
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		69 449	65 057
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5 892	3 500
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		21 794	9 678
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		6 805	8 228
Andre driftsinntekter		5 547	5 099
Netto andre driftsinntekter	20	97 702	84 562
Lønn og andre personalkostnader	<u>21</u>	84 397	79 298
Andre driftskostnader	<u>22</u>	65 631	63 630
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	<u>31</u>	8 398	5 771
Sum driftskostnader før kredittap		158 426	148 700
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	<u>11</u>	12 776	15 696
Resultat før skatt		177 871	179 721
Skattekostnad	<u>23</u>	37 728	40 214
Resultat av ordinær drift etter skatt		140 143	139 507
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	<u>25</u>	49 421	-10 598
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		49 421	-10 598
Sum andre inntekter og kostnader		49 421	-10 598
Totalresultat		189 565	128 909
Resultat/utvannet resultat per egenkapitalbevis	39	14,51	15,28

Balanse

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	4 299	4 920
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	327 695	141 844
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	9 955 789	9 541 986
Rentebærende verdipapirer	26	826 709	660 707
Finansielle derivater	29	144	362
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	605 367	455 489
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	30	43 759	45 104
Immaterielle eiendeler	31	2 609	3 970
Varige driftsmidler	31	220 435	224 818
Andre eiendeler	32	67 130	12 541
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	31	2 790	2 950
Sum eiendeler		12 056 727	11 094 693
Balanse - Gjeld og egenkapital			
Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	7 703 310	7 175 634
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	2 366 129	2 116 013
Finansielle derivater	29	7	0
Annen gjeld	36	88 271	41 653
Betalbar skatt	23	39 412	42 805
Utsatt skatt	23	3 923	3 363
Andre avsetninger	6, 10-11	1 475	1 039
Ansvarlig lånekapital	35	151 164	151 238
Sum gjeld		10 353 691	9 531 746
Aksjekapital/Eierandelskapital	38	277 619	277 619
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-4	-4
Overkurs		23 090	23 090
Fondsobligasjonskapital	37	110 000	110 000
Sum innskutt egenkapital		410 709	410 709
Fond for urealiserte gevinster		184 447	135 025
Sparebankens fond		971 818	883 923
Gavefond		3 000	3 000
Utjevningfond		132 547	129 752
Annen egenkapital		515	537
Sum opptjent egenkapital		1 292 327	1 152 238
Sum egenkapital		1 703 036	1 562 947
Sum gjeld og egenkapital		12 056 727	11 094 693



Bjarne Berg

Styrets leder



Merethe Moum

Nestleder



Hege Kristine Kvitsand



Jorunn Løvseth



Christian Langvatn



Eivind Sandø-Klemmetvoll



Bård Kålvik

Ansattevalgt



Anne Hakvåg

Ansattevalgt



Ragnar Torland

Adm. banksjef

Endring i egenkapital

Morbank	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						
	Egenkapitalbevis	Egne Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjons-kapital	Sparebankens fond	Utjevningfond	Gavefond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Tall i tusen kroner											
Egenkapital 31.12.2024	277 623	-4	23 090	110 000	883 923	129 752	3 000	0	135 026	536	1 562 946
Resultat av ordinær drift etter skatt					94 114	43 030	3 000				140 143
Verdiendring på finansiell eiendeler									49 421		49 421
Totalresultat 31.12.2025	0	0	0	0	94 114	43 030	3 000	0	49 421	0	189 565
Utbetalt utbytte						-37 479					-37 479
Utbetaling av gaver							-3 000				-3 000
Renter på fondsobligasjonskapital					-6 219	-2 756					-8 975
Andre egenkapitaltransaksjoner										-22	-22
Egenkapital 31.12.2025	277 623	-4	23 090	110 000	971 818	132 547	3 000	0	184 447	515	1 703 036
Egenkapital 31.12.2023	277 618		23 090	109 916	798 753	122 617	0		145 624	405	1 478 023
Resultat av ordinær drift etter skatt					90 992	45 516	3 000				139 508
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									-10 598		-10 598
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	0	90 992	45 516	3 000	0	-10 598	0	128 910
Utbetalt utbytte						-34 703					-34 703
Korreksjoner ifb. Gavefond					578	-578					0
Renter på fondsobligasjonskapital					-6 400	-3 099					-9 499
Andre egenkapitaltransaksjoner				84						131	215
Egenkapital 31.12.2024	277 618	0	23 090	110 000	883 923	129 752	3 000	0	135 026	536	1 562 946

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-424 127	-156 595
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		602 543	596 455
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		533 008	-35 687
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-276 854	-256 777
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		16 343	12 444
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		0	48 446
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		-127 513	37 518
Netto provisjonsinnbetalinger	<u>20</u>	63 556	61 557
Utbetalinger til drift		-156 450	-123 176
Betalt skatt	<u>23</u>	-43 109	-39 627
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		187 398	144 558
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	<u>31</u>	0	-10 701
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		24 910	150 269
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-119 069	-117 829
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	<u>28</u>	21 794	9 678
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-72 364	31 417
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	<u>43</u>	2 008	0
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	<u>35</u>	900 000	450 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	<u>35</u>	-658 549	-450 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-113 310	-169 992
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		0	-2 867
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	<u>35</u>	0	-10 757
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-10 499	0
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		0	84
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-8 975	-9 499
Utbetalinger fra gavefond		-3 000	0
Utbytte til egenkapitalbeveierne		-37 479	-34 703
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		70 196	-227 734
A + B + C Netto endring likvider i perioden		185 230	-51 759
Likviditetsbeholdning 1.1		146 763	198 522
Likviditetsbeholdning 31.12		331 993	146 763
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		4 299	4 920
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		327 695	141 844
Likviditetsbeholdning		331 992	146 763

Noter

- Note 1 Regnskapsprinsipper
- Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3 Risikostyring
- Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning
- Note 5 Kredittrisiko
- Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
- Note 7 Fordeling av utlån
- Note 8 Kredittforringede engasjementer
- Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån
- Note 10 Eksponering på utlån
- Note 11 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko
- Note 12 Store engasjement
- Note 13 Sensitivitet
- Note 14 Likviditetsrisiko
- Note 15 Valutarisiko
- Note 16 Kursrisiko
- Note 17 Renterisiko
- Note 18 Netto renteinntekter
- Note 19 Segmentinformasjon
- Note 20 Andre inntekter
- Note 21 Lønn og personalkostnader
- Note 22 Andre driftskostnader
- Note 23 Skatter
- Note 24 Kategori av finansielle instrumenter
- Note 25 Virkelig verdi av finansielle instrumenter
- Note 26 Rentebærende verdipapirer
- Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet
- Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

- Note 29 Finansielle derivater
- Note 30 Konsernselskap og tilknyttede selskap
- Note 31 Varige driftsmidler
- Note 32 Andre eiendeler
- Note 33 Innlån fra kredittinstitusjoner
- Note 34 Innskudd og andre innlån fra kunder
- Note 35 Gjeld stiftet utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital
- Note 36 Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser
- Note 37 Fondsobligasjonskapital
- Note 38 Eierandelskapital og eierstruktur
- Note 39 Resultat pr. egenkapitalbevis
- Note 40 Garantier
- Note 41 Hendelser etter balansedagen
- Note 42 Transaksjoner med nærstående parter
- Note 43 Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Note 1 Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Melhus Sparebank er hjemmehørende i Norge, og er lokalisert i Melhus og Trondheim kommune. Selskapets virksomhet er bank- og finansielle tjenester. Melhus Sparebank er notert på Oslo Børs (ticker MELG). Regnskapet er vedtatt i selskapets styre 09. mars 2026 og godkjent i generalforsamling 19. mars 2026.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU og har benyttet alle IFRS-standarder og fortolkninger som er obligatoriske for årsregnskap som avlegges 31.12.2025. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapet er presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta. Alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER SOM ER TATT I BRUK FRA OG MED REGNSKAPSÅRET 2025

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2025 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap.

IFRS 18 vil tre i kraft 01. januar 2027. Standarden vil erstatte IAS 1, og introduserer nye krav som vil bidra til å forbedre hvordan enheter formidler finansielle resultater i regnskapet, med fokus på resultatregnskapet og rapportering av finansielle resultater. Standarden forventer ikke å ha noen finansielle effekter for banken, da IFRS 18 omhandler presentasjon og opplysninger i regnskap. Banken har begynt arbeidet med å analysere effektene av den nye standarden.

Det er ellers ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på bankens regnskap for kommende perioder.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak innebærer at banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over selskapet. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Behandling som tilknyttede foretak oppstår fra det tidspunkt betydelig innflytelse etableres og til det opphører. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endringen i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden.

INNTEKTSFØRING

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat samt virkelig verdi over utvidet resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

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.

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter over utvidet resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken holder ingen derivatposisjoner for balansedagene som er inkludert i dette regnskapet.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Valg av forretningsmodell

Utlån til og fordringer på kunder til bedriftsmarked (BM), inngår i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

Boliglån som kvalifiseres for salg til Eika Boligkreditt AS klassifiseres til som virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI).

Innlån og andre finansielle forpliktelser

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 og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING

Første gangs innregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder 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 kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variable som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kredittap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån reprises tilnærmet kontinuerlig, og at et eventuelt avvik fra nominell verdi i en armlengdes transaksjon mellom informerte og villige parter vurderes å være uvesentlig.

Etterfølgende måling – 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. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Etterfølgende måling – 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

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

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 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 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i

forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se note 11 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

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.

SIKRINGSBOKFØRING

Melhus Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som

måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

ØVRIGE FORPLIKTELSER

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

UTBYTTE OG RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens forstanderskap. Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utestående egenkapitalbevis, hensyntatt bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

EGENKAPITAL

Egenkapitalbeviser eierne andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital (fondsobligasjonskapital) og utjevningfond. Utjevningfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon.

Pålydende av egne egenkapitalbevis er presentert som en reduksjon i egenkapitalbeviskapitalen. Kjøpspris utover pålydende er ført mot annen innskutt egenkapital. Gevinst eller tap på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond, fond urealiserte gevinster.

Årsoverskuddet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt. Fondsobligasjoner møter ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital (fondsobligasjonskapital) i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende, og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i 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, 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.

Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kreditt-forringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verdivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verdivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

Virkelig verdi for finansielle eiendeler

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og 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 estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

Note 3 Risikostyring

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. 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. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. 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.

RISIKOKATEGORIER

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres på grunn av 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, kredittspread, 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, ledelse og myndigheter via IRRBB – rapportering.

Se note 33-35 for vurdering av markedsrisiko.

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 vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvekst.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

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

ESG risiko

Risiko som er relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko, deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlånsporteføljen:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 68 % av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2025. En del av denne kundegruppen består av borettslag, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens kjernekapital. Se note 12 for mer informasjon.

Compliancerisiko

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.

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Opptjent egenkapital				
Egenkapitalbevis / aksjekapital	277 623	277 623	321 330	318 091
Egne egenkapitalbevis	-4	-4	0	0
Overkursfond	23 090	23 090	203 063	188 700
Sparebankens fond	971 818	883 917	999 907	925 541
Gavefond	3 000	3 000	0	0
Utevningsfond	132 547	129 759	0	0
Fond for urealiserte gevinster	184 446	135 025	0	0
Annen egenkapital	515	537	184 969	135 493
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	1 593 035	1 452 947	1 709 270	1 567 825
Kontantstrømsikring IFRS9	0	0	7 006	10 182
Avsatt utbytte og gaver	-40 479	-40 479	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	-135 934	-137 712
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 476	-1 161	-1 951	-1 619
Fradrag i ren kjernekapital	-20 957	-16 716	-64 639	-55 157
Ren kjernekapital	1 530 123	1 394 591	1 513 752	1 383 519
Fondsobligasjoner	110 000	110 000	128 025	127 908
Kjernekapital	1 640 123	1 504 591	1 641 777	1 511 427
Tilleggskapital - ansvarlig lån	150 000	150 000	176 278	174 120
Ansvarlig kapital	1 790 123	1 654 591	1 818 055	1 685 547
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Lokale og regionale myndigheter	49 170	47 587	87 884	70 926
Institusjoner	142 288	17 538	166 465	44 751
Foretak	54 611	65 055	56 532	66 902
Massemarked	1 371 330	641 087	1 681 403	709 054
Pantsikkerhet eiendom	2 202 222	3 591 480	2 739 360	4 547 420
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1 588 994	0	2 126 043	0
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	613 228	0	613 318	0
Forfalte engasjementer	286 757	378 762	291 269	382 764
Høyrisiko engasjementer	0	437 067	0	437 192
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	676 650	0	676 772	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	58 603	53 177	35 420	34 928
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11 520	27 929	15 274	27 929
Andeler i verdipapirfond	31 791	26 306	40 650	33 745
Egenkapitalposisjoner	546 952	482 841	341 795	293 848
Øvrige engasjement	242 797	253 750	261 398	272 399
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5 674 692	6 022 580	6 394 223	6 921 859
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	492 544	566 144	523 244	597 491
CVA-tillegg	0	691	49 905	24 849
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	0	0	7 680	7 679
Sum beregningsgrunnlag	6 167 236	6 589 414	6 975 052	7 551 878
Kapitaldekning i %	29,03 %	25,11 %	26,07 %	22,32 %
Kjernekapitaldekning	26,59 %	22,83 %	23,54 %	20,01 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,81 %	21,16 %	21,70 %	18,32 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,87 %	12,90 %	10,33 %	10,25 %

Melhus Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %.

I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Melhus Sparebank på 2,3 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Myndighetskrav til ren kjernekapitaldekning pr. 31.12 er dermed 15,3 %. Styret har på bakgrunn av myndighetskrav, bankens risikoprofil og fremtidig strategi fastsatt internt mål til ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå til 16,8 % p.t.

I 2025 er konsolidert ren kjernekapitaldekning 21,70 %, konsolidert kjernekapitaldekning 23,54 % og konsolidert ansvarlig kapitaldekning 26,07 %.

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2025:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Melhus Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Eierandelen ved årsslutt i Eika Gruppen 2,73 %, 2,60 % i Eika Boligkreditt AS og 0,22 % i Kredittbanken blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2025 i samsvar med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2025 er denne forpliktelsen på inntil 623,5 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 31,2 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

Note 5 Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater.

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabellen:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	4 299	4 920
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	327 695	141 844
Utlån til og fordringer på kunder	9 955 789	9 541 986
Rentebærende verdipapirer	826 709	660 707
Finansielle derivater	144	362
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	605 367	455 489
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	43 759	45 104
Andre eiendeler	69 920	15 491
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	11 833 682	10 865 905
Gartantiforpliktelser	52 916	63 233
Ubenyttede trekkfasiliteter	703 776	640 362
Lånetilsagn	64 000	51 360
Total kredittrisikoeksponering	12 654 374	11 620 860
Lån overført til Eika Boligkreditt	3 153 151	2 721 583
Garantiforpliktelse til Eika Boligkreditt	94 934	42 554

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssansynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	0,50 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et 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 / retail-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.

Definisjonen av mislighold innebærer innføring av karensperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karensperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karensperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning eller belåningsgrad. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Modellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsjekk. Den generiske modellen benyttes utelukkende i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. For ikke-gjenpartspliktige BM-kunder vil det alltid benyttes en kombinasjon av modellene i de tilfeller kundeforholdet har vart lengre enn en gitt tidshorisont.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet.

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

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som:
 $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som:
 $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Det foreligger ingen 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 et 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 forventede kredittap.

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioene antas misligholdsraten å vende tilbake til et langsiktig snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for personmarkedet. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

År	2026	2027	2028	2029	2030	2031-
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

År	2026	2027	2028	2029	2030	2031-
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenariet var benyttet i beregningene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markeds situasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. Muligheten for rekapitalisering, restrukturerings og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som misligholdt, i henhold til beskrivelse tidligere i note 5, rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karenstid for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

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	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6 568 952	17 590	0	6 586 542
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 988 945	382 114	0	2 371 059
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	157 174	559 190	0	716 364
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	315 383	315 383
Sum brutto utlån	8 715 072	958 893	315 383	9 989 348
Nedskrivninger	-3 465	-6 798	-23 295	-33 559
Sum utlån til balanseført verdi	8 711 606	952 095	292 087	9 955 789

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5 428 242	13 542	0	5 441 784
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	778 581	174 609	0	953 190
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	54 665	243 516	0	298 181
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	50 951	50 951
Sum brutto utlån	6 261 487	431 667	50 951	6 744 105
Nedskrivninger	-740	-1 753	-1 989	-4 482
Sum utlån til bokført verdi	6 260 748	429 914	48 962	6 739 623

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 140 710	4 048	0	1 144 758
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 210 364	207 505	0	1 417 869
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	102 509	315 674	0	418 183
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	264 432	264 432
Sum brutto utlån	2 453 584	527 226	264 432	3 245 242
Nedskrivninger	-2 725	-5 045	-21 306	-29 077
Sum utlån til bokført verdi	2 450 859	522 181	243 126	3 216 166

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	490 358	0	0	490 358
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	104 837	102 637	0	207 474
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2 371	47 496	0	49 867
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	8 992	8 992
Sum ubenyttede kreditter og garantier	597 566	150 133	8 992	756 692
Nedskrivninger	-255	-725	-495	-1 475
Netto ubenyttede kreditter og garantier	597 311	149 408	8 497	755 217

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

2024				
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6 013 265	16 013	0	6 029 278
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 238 812	361 479	0	2 600 291
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	143 701	474 426	0	618 127
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	337 108	337 108
Sum brutto utlån	8 395 778	851 918	337 108	9 584 804
Nedskrivninger	-3 800	-6 967	-32 052	-42 819
Sum utlån til balanseført verdi	8 391 978	844 951	305 056	9 541 985

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5 143 067	11 758	0	5 154 825
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	817 154	181 461	0	998 615
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	58 174	218 124	0	276 298
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	78 452	78 452
Sum brutto utlån	6 018 395	411 343	78 452	6 508 190
Nedskrivninger	-770	-1 842	-4 643	-7 255
Sum utlån til bokført verdi	6 017 625	409 501	73 809	6 500 935

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	870 198	4 255	0	874 453
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 421 658	180 018	0	1 601 676
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	85 527	256 302	0	341 829
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	258 656	258 656
Sum brutto utlån	2 377 383	440 575	258 656	3 076 614
Nedskrivninger	-3 030	-5 125	-27 409	-35 564
Sum utlån til bokført verdi	2 374 353	435 450	231 247	3 041 050

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	510 164	700	0	510 864
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	211 725	6 174	0	217 899
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6 634	8 581	0	15 215
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	10 978	10 978
Sum ubenyttede kreditter og garantier	728 523	15 455	10 978	754 956
Nedskrivninger	-319	-86	-635	-1 040
Netto ubenyttede kreditter og garantier	728 204	15 369	10 343	753 916

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Note 7 Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	914 595	873 754
Byggelån	512 731	322 418
Nedbetalingslån	8 562 021	8 388 633
Brutto utlån og fordringer på kunder	9 989 348	9 584 805
Nedskrivning steg 1	-3 465	-3 800
Nedskrivning steg 2	-6 798	-6 967
Nedskrivning steg 3	-23 295	-32 052
Netto utlån og fordringer på kunder	9 955 789	9 541 986
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	3 153 151	2 721 583
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	13 108 940	12 263 570

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Melhus	3 901 612	3 713 393
Trondheim	7 185 846	6 801 816
Trondheimsregion for øvrig	1 463 304	1 293 001
Annet	591 736	498 178
Sum	13 142 499	12 306 388

Note 8 Kredittforringede engasjementer

2025			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	50 959	-1 989	48 970
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	10 703	-549	10 154
Industri og bergverk	2 958	0	2 958
Bygg og anleggsvirksomhet	81 257	-12 259	68 998
Varehandel	20 227	-1 186	19 040
Transport	7 134	-5 733	1 401
Omsetning og drift av fast eiendom	151 078	-2 053	149 024
Tjenesteytende virksomhet	57	-20	37
Sum	324 374	-23 791	300 583

Banken har 74,7 mill engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2024 var 149,0 mill.

Banken har per 31.12.2025 22,9 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2024 var 13,0 mill.

2024			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	78 452	-4 643	73 810
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	11 073	-732	10 341
Bygg og anleggsvirksomhet	89 121	-12 154	76 968
Varehandel	13 347	-184	13 163
Transport	6 844	-5 712	1 132
Omsetning og drift av fast eiendom	135 179	-1 036	134 143
Tjenesteytende virksomhet	13 912	-8 225	5 687
Sum	347 930	-32 686	315 244

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	24 475	37 756
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	113 471	112 089
Nedskrivning steg 3	-15 629	-31 571
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	122 317	118 274
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	26 484	40 697
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	159 944	157 388
Nedskrivning steg 3	-8 162	-4 442
Netto andre kredittforringede engasjementer	178 266	193 643
Netto kredittforringede engasjementer	300 583	311 917

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	289 412	89,2 %	312 105	89,7 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	24 036	7,4 %	17 751	5,1 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	8 989	2,8 %	16 196	4,7 %
Engasjementer uten sikkerhet	1 937	0,6 %	1 878	0,5 %
Sum kredittforringede engasjementer	324 374	100 %	347 930	100 %

Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen. 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 og for BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner.

	Ikke forfalte utlån	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 utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2025										
Privatmarkedet	6 700 194	10 895	8 550	16 866	7 601	0	43 911	159 944	23 675	26 122
Bedriftsmarkedet	3 102 803	2 906	26 054	7 797	60 896	44 786	142 439	26 484	96 286	148 970
Totalt	9 802 997	13 800	34 604	24 663	68 497	44 786	186 350	186 428	119 961	175 092
2024										
Privatmarkedet	6 454 259	7 663	8 512	7 152	9 523	21 081	53 931	40 697	37 533	40 579
Bedriftsmarkedet	2 922 299	40 301	2 309	4	38 901	72 800	154 315	157 388	146 350	97 856
Totalt	9 376 559	47 964	10 821	7 156	48 424	93 881	208 246	198 085	183 883	138 435

Note 10 Eksponering på utlån

2025										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	6 744 105	-740	-1 753	-1 989	341 789	1 459	-10	-7	0	7 082 855
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	450 147	-141	-36	-549	47 739	248	-6	0	0	497 401
Industri og bergverk	19 844	-16	-4	0	4 107	1 600	-5	-14	0	25 512
Kraftforsyning	4 726	0	0	0	0	0	0	0	0	4 726
Bygg og anleggsvirksomhet	1 093 341	-726	-2 445	-15 047	218 616	24 785	-181	-574	-212	1 317 557
Varehandel	46 990	-23	-208	-936	7 694	12 906	-9	-17	-250	66 146
Transport	19 943	-2	-26	-5 719	5 089	4 324	-3	-25	-14	23 567
Overnattings- og serveringsvirksomhet	12 782	-20	-1	0	461	337	-2	-1	0	13 557
Omsetning og drift av fast eiendom	1 343 691	-1 656	-1 990	-2 035	56 932	4 675	-20	-85	-19	1 399 494
Tjenesteytende virksomhet	253 780	-142	-336	2 980	21 349	2 583	-19	-2	0	280 191
Sum	9 989 348	-3 465	-6 798	-23 295	703 776	52 916	-255	-725	-495	10 711 005

2024										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	6 508 190	-770	-1 842	-4 643	291 996	1 162	-9	-19	0	6 794 064
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	435 614	-201	-203	-732	49 640	248	-6	-1	0	484 359
Industri og bergverk	21 300	-24	-31	0	2 656	1 349	-1	-7	0	25 242
Kraftforsyning	5 046	0	0	0	0	0	0	0	0	5 046
Bygg og anleggsvirksomhet	926 244	-811	-1 248	-11 740	168 571	28 645	-149	-29	-414	1 109 070
Varehandel	60 579	-67	-80	16	14 909	14 563	-37	-21	-200	89 661
Transport	46 466	-37	-4	-5 712	4 346	3 384	-1	-3	0	48 439
Overnattings- og serveringsvirksomhet	13 147	-37	0	0	53	337	0	0	0	13 499
Omsetning og drift av fast eiendom	1 412 667	-1 776	-3 269	-1 016	149 158	11 735	-113	-7	-20	1 567 359
Tjenesteytende virksomhet	155 551	-76	-289	-8 225	10 393	1 810	-2	0	0	159 163
Sum	9 584 805	-3 799	-6 966	-32 052	691 723	63 233	-319	-86	-634	10 295 902

Note 11 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	770	1 842	4 643	7 255
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	642	-425	-217	0
Overføringer til steg 2	-87	131	-45	0
Overføringer til steg 3	-1	-157	157	0
Netto endring	-651	685	710	745
Endringer som følge av nye eller økte utlån	352	327	0	678
Utlån som er fraregnet i perioden	-286	-651	-3 260	-4 196
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	740	1 753	1 989	4 482

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	6 018 391	411 343	78 457	6 508 191
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	125 138	-118 539	-6 599	0
Overføringer til steg 2	-177 707	179 497	-1 789	0
Overføringer til steg 3	-1 465	-10 946	12 410	0
Netto endring	-167 935	-4 669	-3 518	-176 122
Nye utlån utbetalt	2 335 181	121 464	1	2 456 646
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 870 112	-146 484	-28 011	-2 044 606
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	6 261 491	431 667	50 951	6 744 109

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	3 030	5 125	27 409	35 564
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	952	-952	0	0
Overføringer til steg 2	-347	347	0	0
Overføringer til steg 3	-20	-406	426	0
Netto endring	-997	348	3 370	2 721
Endringer som følge av nye eller økte utlån	713	1 376	1 103	3 192
Utlån som er fraregnet i perioden	-606	-792	-11 001	-12 399
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	2 725	5 046	21 307	29 078

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2 384 937	433 178	258 499	3 076 614
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	137 460	-137 460	0	0
Overføringer til steg 2	-174 565	174 565	0	0
Overføringer til steg 3	-8 836	-33 284	42 120	0
Netto endring	664	-190 911	-8 763	-199 010
Nye utlån utbetalt	618 160	334 795	28 326	981 281
Utlån som er fraregnet i perioden	-504 235	-53 660	-55 750	-613 645
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	2 453 584	527 223	264 432	3 245 239

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	319	86	634	1 039
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15	-15	0	0
Overføringer til steg 2	-70	70	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1	1	0
Netto endring	-110	58	-127	-179
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	166	552	0	718
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-65	-25	-13	-103
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	255	725	495	1 475

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	728 522	15 455	10 978	754 955
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3 482	-3 482	0	0
Overføringer til steg 2	-113 807	113 807	0	0
Overføringer til steg 3	-19	-244	263	0
Netto endring	-71 090	-91 150	-472	-162 712
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	174 724	120 512	0	295 236
Engasjement som er fraregnet i perioden	-124 246	-4 764	-1 777	-130 788
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	597 566	150 133	8 992	756 692

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	854	3 496	4 391	8 741
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 037	-844	-192	1
Overføringer til steg 2	-52	53	-1	0
Overføringer til steg 3	-1	-526	528	1
Netto endring	-1 135	461	313	-361
Endringer som følge av nye eller økte utlån	299	417	0	716
Utlån som er fraregnet i perioden	-232	-1 213	-395	-1 840
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	770	1 842	4 644	7 255

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	5 780 780	716 140	51 539	6 548 459
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	210 990	-204 070	-6 920	0
Overføringer til steg 2	-133 071	133 241	-171	-1
Overføringer til steg 3	-5 243	-39 987	45 230	0
Netto endring	-313 929	-25 050	-2 222	-341 201
Nye utlån utbetalt	2 041 707	98 206	0	2 139 913
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 562 844	-267 137	-8 999	-1 838 980
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	6 018 391	411 343	78 457	6 508 191

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	3 544	8 388	20 885	32 817
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 331	-1 331	0	0
Overføringer til steg 2	-103	447	-344	0
Overføringer til steg 3	-488	-3 536	4 025	0
Netto endring	-1 405	2 365	5 798	6 758
Endringer som følge av nye eller økte utlån	981	716	38	1 735
Utlån som er fraregnet i perioden	-830	-1 923	-2 992	-5 745
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	3 030	5 125	27 409	35 564

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1 992 678	672 859	214 498	2 880 035
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	208 763	-208 763	0	0
Overføringer til steg 2	-135 396	139 423	-4 028	-1
Overføringer til steg 3	-15 684	-149 067	164 751	0
Netto endring	-608	92 726	-110 453	-18 335
Nye utlån utbetalt	791 648	62 274	9 566	863 488
Utlån som er fraregnet i perioden	-456 464	-176 274	-15 835	-648 573
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	2 384 937	433 178	258 499	3 076 614

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	256	398	212	866
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	48	-48	0	0
Overføringer til steg 2	-8	8	0	0
Overføringer til steg 3	0	-43	44	1
Netto endring	-26	33	177	184
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	199	13	201	413
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-150	-274	0	-424
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	319	87	634	1 039

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	663 722	77 195	7 259	748 176
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11 678	-11 678	0	0
Overføringer til steg 2	-16 943	16 943	0	0
Overføringer til steg 3	-370	-779	1 149	0
Netto endring	-67 117	-9 593	-2 444	-79 154
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	306 246	3 005	5 014	314 265
Engasjement som er fraregnet i perioden	-168 694	-59 638	0	-228 332
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2024	728 522	15 455	10 978	754 955

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-6 363	15 172
Endring i perioden i steg 3 på garantier	52	422
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	71	-5 764
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er avsatt	20 466	8 219
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1 452	-2 354
Tapskostnader i perioden	12 776	15 695

Note 12 Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 11,7% (2024:11,4%) av brutto engasjement. Banken har 1 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 14,04 % av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	1 256 949	1 179 043
Totalt brutto engasjement	10 746 039	10 339 761
i % brutto engasjement	11,70 %	11,40 %
Kjernekapital	1 640 123	1 504 591
i % kjernekapital	76,64 %	78,36 %
Største engasjement utgjør	14,04 %	13,79 %

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

Note 13 Sensitivitet

Nedskrivningsmodellen bygger på flere kritiske forutsetninger, blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makroutvikling. Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger som vises i tabell under. Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

2025									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	3 720	3 178	3 214	3 889	3 561	5 618	6 532	1 733	4 568
Steg 2	7 523	8 791	8 887	8 661	7 106	11 808	11 512	4 947	9 208
Totalt	11 243	11 969	12 101	12 551	10 667	17 426	18 044	6 680	13 776
Endring mot bokført nedskrivning		726	859	1 308	-576	6 183	6 801	-4 563	2 533
2024									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	4 124	3 448	3 425	4 115	3 816	5 916	7 154	1 884	4 715
Steg 2	7 646	9 234	8 814	9 429	7 224	12 631	10 817	5 175	9 192

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan

med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet

Scenario 8: LGD justert til å simulere 20 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelig tap ved realisasjon.

Note 14 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Bankens har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativ kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 70

% av netto utlån. Banken har ubenyttede kommiterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 300 mill.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på 77,12%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2025 utgjør LCR 271 %.

Melhus Sparebank har i 2025 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2025 overført netto 3 153 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på i overkant 1 mrd NOK til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 40.

2025							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	4 299	0	0	0	0	0	4 299
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	327 695	0	0	0	0	0	327 695
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 467 037	90 077	333 016	529 372	7 536 287	0	9 955 789
Rentebærende verdipapirer	0	0	87 866	691 408	47 434	0	826 709
Aksjer	0	0	0	0	0	605 367	605 367
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	336 724	336 724
Sum finansielle eiendeler	1 799 032	90 077	420 882	1 220 780	7 583 721	942 091	12 056 583
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 689 997	5 025	1 125	5 680	1 483	0	7 703 310
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 959	221 105	280 208	2 163 599	0	0	2 673 870
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	133 081	133 081
Ansvarlig lånekapital	1 274	1 202	7 528	171 634	0	0	181 638
Fondsobligasjonskapital som EK	0	2 129	6 538	130 115	0	0	138 782
Sum forpliktelser	7 700 230	229 461	295 399	2 471 028	1 483	133 081	10 830 681

2024							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	4 920	4 920
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	0	0	141 844	141 844
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 276 934	95 746	274 453	480 164	7 414 690	0	9 541 986
Rentebærende verdipapirer	0	0	15 141	645 566	0	0	660 707
Aksjer	0	0	0	0	0	455 489	455 489
Sum finansielle eiendeler	1 276 934	95 746	289 594	1 125 729	7 414 690	602 254	10 804 947
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 162 748	2 956	4 563	3 413	1 954	0	7 175 634
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 957	222 265	518 404	1 592 572	0	0	2 340 198
Ansvarlig lånekapital	1 373	1 290	7 866	181 112	0	0	191 642
Fondsobligasjonskapital som EK	0	2 280	6 723	138 363	0	0	147 366
Sum forpliktelser	7 171 078	228 790	537 557	1 915 461	1 954	0	9 854 840

Note 15 Valutarisiko

Banken har ikke valutabeholding, aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta per 31.12.2025

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 i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente.

2025

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	4 299	4 299
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	327 695	327 695
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	9 921 861	24 240	165	9 522	0	9 955 789
Obligasjoner, sertifikat og lignende	199 761	626 947	0	0	0	0	826 709
Finansielle derivater	0	0	144	0	0	0	144
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	942 091	942 091
Sum eiendeler	199 761	10 548 808	24 384	165	9 522	1 274 085	12 056 727
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	7 433 351	0	269 959	0	0	7 703 310
Obligasjonsgjeld	707 424	1 658 705	0	0	0	0	2 366 129
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	133 081	133 081
Ansvarlig lånekapital	80 910	70 254	0	0	0	0	151 164
Sum gjeld	788 334	9 162 309	0	269 959	0	133 081	10 353 691
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-588 573	1 386 498	24 384	-269 794	9 522	1 141 005	1 703 036

2024

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	4 920	4 920
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	141 844	141 844
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	9 504 490	6 013	21 765	9 718	0	9 541 986
Obligasjoner, sertifikat og lignende	136 757	485 851	0	0	0	0	622 608
Finansielle derivater	158	278	-3	-120	49	0	362
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	744 872	744 872
Sum eiendeler	136 915	9 990 619	6 010	21 646	9 768	891 637	11 056 594
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	6 815 601	360 033	0	0	0	7 175 634
Obligasjonsgjeld	252 889	1 863 124	0	0	0	0	2 116 013
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	88 861	88 861
Ansvarlig lånekapital	80 966	70 272	0	0	0	0	151 238
Sum gjeld	333 854	8 748 998	360 033	0	0	88 861	9 531 746
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-196 940	1 241 621	-354 023	21 646	9 768	802 776	1 524 848

Rentefølsomhet

Banken måler og styrer renterisikoen i samsvar med EBA Guideline 2022/14 og Finanstilsynets retningslinjer. Renterisikoen for EVE (Economic Value of Equity) beregnes ved hjelp av seks standardiserte sjokkscenarier fordelt på 19 tidsintervaller. Tabellen nedenfor viser de estimerte økonomiske konsekvensene av ulike renteendringer for bankens balanse.

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp	440 664	464 393
Parallellforskyvning ned	435 361	465 346
Brattere rentekurve	437 122	468 655
Flatere rentekurve	439 740	461 480
Korte renter opp	440 761	461 775
Korte renter ned	434 907	467 890

Note 18 Netto renteinntekter

	2025	2024		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	16 921	13 526		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	604 608	610 421		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	38 085	36 828		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	345	479		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	659 960	661 254		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	578	1 082		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	271 523	262 094	3,56 %	3,60 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	121 975	122 011	5,39 %	5,49 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	10 425	11 721	6,90 %	7,43 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	4 088	4 790		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	408 588	401 699		
Netto renteinntekter	251 371	259 555		

Note 19 Segmentinformasjon

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Resultat og balanseoppstillingen for segmentene følger av en sammenstilling av intern finansiell rapportering for de to forretningsområdene i henhold til bankens styringsmodell. Banken har to segmenter, Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), basert på bankens hovedkundegrupper og i tråd med den interne organiseringen av bankens virksomhet. Øvrig virksomhet presenteres samlet, og er i hovedsak knyttet til fellestjenester og plasseringer.

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Konsernet har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opptjent i Norge. Alle eiendeler er også hjemmehørende i Norge.

RESULTAT	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	224 779	108 307	-81 715	251 371	160 256	99 299	0	259 555
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0	0	21 794	21 794	0	0	9 678	9 678
Netto provisjonsinntekter	5 526	2 895	55 135	63 556	12 087	3 107	46 363	61 557
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0	0	6 805	6 805	0	0	8 228	8 228
Andre driftsinntekter	0	0	5 547	5 547	0	0	5 099	5 099
Netto andre driftsinntekter	5 526	2 895	89 281	97 702	12 087	3 107	69 368	84 562
Lønn og personalkostnader	30 974	11 225	42 198	84 397	40 442	15 864	22 992	79 298
Andre driftskostnader	0	0	65 631	65 631	0	0	63 630	63 630
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	0	0	8 398	8 398	0	0	5 771	5 771
Sum driftskostnader	30 974	11 225	116 227	158 426	40 442	15 864	92 393	148 699
Tap på utlånsengasjement og garantier	413	12 363	0	12 776	1 904	13 792	0	15 696
Resultat før skatt	198 918	87 614	-108 661	177 871	129 997	72 750	-23 026	179 721
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	6 739 623	3 216 166		9 955 789	6 500 935	3 041 050		9 541 985
Innskudd fra kunder	4 293 204	3 410 106		7 703 310	3 997 225	3 178 409		7 175 634

Note 20 Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	1 350	1 544
Verdipapirforvaltning	10 332	9 264
Betalingsformidling	13 602	13 745
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	21 462	19 627
Formidlingsprovisjoner	1 460	1 183
Forsikringstjenester	21 243	19 694
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	69 449	65 057
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Betalingsformidling	4 952	2 173
Andre gebyr- og provisjonskostnader	941	1 327
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5 892	3 500
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	403	1 027
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	6 610	7 207
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	- 4	- 105
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	- 205	98
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	6 805	8 228
Andre driftsinntekter	2025	2024
Leieinntekter faste eiendomer	4 508	4 148
Andre driftsinntekter	1 039	951
Sum andre driftsinntekter	5 547	5 099
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2025	2024
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	21 794	9 678
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	21 794	9 678

Note 21 Lønn og personalkostnader

	2025	2024
Lønn	61 948	56 478
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	13 421	12 384
Pensjoner	6 769	6 698
Sosiale kostnader	2 260	3 737
Sum lønn og andre personalkostnader	84 397	79 298

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

2025

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
	2 073	42	954	3 620

Banksjef er med i bankens ordinære innskuddspensjonsordning. Banken har i tillegg en egen innskuddsbasert pensjonsdekning for banksjef som er forventet å gi en dekning på til sammen inntil 66% av lønn fra fylte 62 år. Banksjef har ingen opsjonsavtale med banken om kjøp eller salg av egenkapitalbevis.

2025

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Turid Vollan Riset (ass. Banksjef)	1 539	36	203	7 770
Kjellaug Angvik (leder privatmarked)	1 276	33	143	4 552
Bjørn Høiem (leder bedriftsmarked)	1 341	34	160	5 200
Eirik Sund (leder forsikring og marked)	1 179	32	117	5 163
Marte Risberg (juridisk leder)	1 082	31	94	6 634
Simen Stubbsjøen (kredittsjef)	946	38	94	4 033
Anette Strøm (risk manager)	1 263	33	145	2 780

2025

Styret	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Bjarne Berg (styrets leder)	291	2 072
Merethe Moum (nestleder)	241	0
Hege Kristine Kvitsand 2)	146	0
Christian Langvatn	167	0
Ingrid Rønning (styremedlem) 1)	50	784
Eivind Sandø-Klemmetvoll (styremedlem)	200	0
Jorunn Løvseth (styremedlem)	145	0
Anne Håkvåg (ansattevalgt)	145	0
Bård Kalvik (ansattvalgt)	145	3 864
1) Styremedlem tom mars 2025		
2) Styremedlem fom mars 2025		

2024

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
	2 058	43	908	4 636

2024

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Turid Vollan Riset (ass. Banksjef)	1 451	37	195	7 918
Kjellaug Angvik (leder privatmarked)	1 203	34	132	4 551
Bjørn Høiem (leder bedriftsmarked)	1 280	34	153	5 017
Marte Risberg (juridisk leder)	1 003	30	86	4 561
Simen Stubbsjøen (kredittsjef)	970	24	88	4 170
Anette Strøm (risk manager)	1 213	34	139	3 255
Eirik Sund (leder forsikring og marked)	1 117	32	113	5 191

2024	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Styret		
Bjarne Berg (styrets leder)	220	2 183
Merethe Moum (nestleder)	180	0
Bernt Gagnås (styremedlem) 1)	33	2 170
Christian Langvatn 2)	98	0
Ingrid Rønning (styremedlem)	170	1 498
Eivind Sandø-Klemmetvoll (styremedlem)	170	0
Jorunn Løvseth (styremedlem)	130	319
Anne Håkvåg (ansattevalgt)	130	0
Bård Kalvik (ansattvalgt)	130	4 531
1) Styremedlem tom mars 2024		
2) Styremedlem fom mars 2024		
Andre godtgjørelser	2025	2024
Godtgjørelser til andre tillitsvalgte	190	142
Lån til generalforsamlings leder	0	34
Rentesubsidierte lån til ansatte	183 543	138 432
Ansatte	2025	2024
Antall årsverk bankvirksomhet	70,5	68
Antall ansatte bankvirksomhet	72	69
Antall årsverk totalt	72	69
Antall ansatte totalt	76	72

*Lån og sikkerheter er inkl. nærstående

Viser for øvrige til egen godtgjørelsesrapport på bankens hjemmesider.

Note 22 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	14 736	15 670
IT kostnader	23 529	22 962
Kostnader leide lokaler	1 817	1 879
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	2 831	3 060
Reiser	461	258
Markedsføring	6 045	5 618
Andre driftskostnader	16 212	14 182
Sum andre driftskostnader	65 631	63 629
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	1 099	696
Lovpålagt attestasjonstjenester	31	31

Note 23 Skatter

Betalbar inntektsskatt	2025	2024	
Resultat før skattekostnad	177 871	179 721	
Fondsobligasjonsrenter	- 8 975	- 9 500	
Ikke fradragsberettigede kostnader / sk. pl. Innt	- 57 154	1 679	
Permanente forskjeller verdipapir/fin. Derivater	37 338	- 10 418	
Endring i midlertidige forskjeller	- 1 222	- 4 823	
Sum skattegrunnlag	147 858	156 659	
Betalbar skatt	36 964	39 164	
Årets skattekostnad			
Betalbar inntektsskatt	36 964	39 164	
Endring utsatt skattefordel	559	1 094	
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	204	- 44	
Årets skattekostnad	37 728	40 214	
Beregning av effektiv skattesats	21,2 %	22,4 %	
Betalbar skatt i balansen			
Betalbar skatt i skattekostanden	36 964	39 164	
Formuesskatt	2 448	3 642	
Betalbar skatt i balansen	39 412	42 806	
Formuesskatt er klassifisert som annen driftskostnad.			
Beregning utsatt skatt			
Ved utgangen av regnskapsåret eksisterer det midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Det er beregnet utsatt skatt/skattefordel på grunnlag av disse forskjellene. Disse reverseres i hovedsak over en periode på mer enn 1 år.			
Utsatt skatt	2025	2024	
G/T Konto	-50	-62	
Leieavtaler	-160	-20	
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-210	-82	
Andre verdipapirer enn aksjer	5 102	4 087	
Skatteøkende midl. forskj. Anleggsmidler	10 798	9 448	
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	15 901	13 535	
Netto skattereduserende midl. forskjeller	15 691	13 453	
Utsatt skatt / skattefordel	3 923	3 363	
Skattesats	25 %	25 %	
Skattekostnad på poster i utvidet resultat	2025		
	Før skatt	Skatt	Etter skatt
Endring i verdi aksjer ført mot utvidet resultat	49 421	0	49 421
Endring i verdi obligasjoner ført mot utvidet res	0	0	0
Utvidet resultat før/etter skatt	49 421	0	49 421
Skattekostnad på poster i utvidet resultat	2024		
	Før skatt	Skatt	Etter skatt
Endring i verdi aksjer ført mot utvidet resultat	- 10 598	0	- 10 598
Endring i verdi obligasjoner ført mot utvidet res	0	0	0
Utvidet resultat før/etter skatt	-10 598	0	-10 598

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

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

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

Note 24 Kategori av finansielle instrumenter

2025					
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Konter og kontantekvivalenter	4 299	0	0	0	4 299
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	327 695	0	0	0	327 695
Utlån til og fordringer på kunder	3 213 830	0	6 741 959	0	9 955 789
Rentebærende verdipapirer	0	826 709	0	0	826 709
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	146 856	0	502 271	649 127
Finansielle derivater	0	144	0	0	144
Sum finansielle eiendeler	3 545 824	973 708	6 741 959	502 271	11 763 762
Finansiell gjeld					
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 703 310	0	0	0	7 703 310
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 366 129	0	0	0	2 366 129
Ansvarlig lånekapital	151 164	0	0	0	151 164
Finansielle derivater	0	7	0	0	7
Leverandørgjeld	8 849	0	0	0	8 849
Sum finansiell gjeld	10 229 452	7	0	0	10 229 459
2024					
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Konter og kontantekvivalenter	4 920	0	0	0	4 920
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	141 844	0	0	0	141 844
Utlån til og fordringer på kunder ¹	3 038 096	0	6 503 890	0	9 541 986
Rentebærende verdipapirer	0	660 707	0	0	660 707
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	68 110	0	387 379	455 489
Finansielle derivater	0	362	0	0	362
Sum finansielle eiendeler	3 184 861	729 179	6 503 890	387 379	10 805 309
Finansiell gjeld					
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 175 634	0	0	0	7 175 634
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 116 013	0	0	0	2 116 013
Ansvarlig lånekapital	151 238	0	0	0	151 238
Sum finansiell gjeld	9 442 885	0	0	0	9 442 885

¹ Banken har endret forretningsmodell i 2025, og klassifiserer PM lån, som utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader mot tidligere amortisert kost. Det er foretatt en reklassifisering i 2024 for å gi sammenligningstall.

Note 25 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter	4 299	4 299	4 920	4 920
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	327 695	327 695	141 844	141 844
Aksjer	605 367	605 367	0	0
Utlån til og fordringer på kunder	9 955 789	9 955 789	9 541 986	9 541 986
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	10 893 151	10 893 151	9 688 751	9 688 751
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 703 310	7 703 310	7 175 634	7 175 634
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 366 129	2 369 024	2 116 013	2 108 592
Ansvarlig lånekapital	151 164	154 209	151 238	153 218
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	10 220 603	10 226 543	9 442 885	9 437 444

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

2025	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	826 709	146 856	0	973 565
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	458 511	458 511
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	6 741 959	0	6 741 959
Sum eiendeler	826 709	6 888 815	458 511	8 174 035

Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse	387 379
Urealisert gevinst og tap resultatført	50 454
Investering	23 904
Salg	-3 226
Utgående balanse	458 511

2024	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	660 707	68 110	0	728 817
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	387 379	387 379
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader ¹	0	6 503 890	0	6 503 890
Sum eiendeler	660 707	6 572 000	387 379	7 620 086

¹ Banken har endret forretningsmodell i 2025, og klassifiserer PM lån, som utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader mot tidligere amoritsert kost. Det er foretatt en reklassifisering i 2024 for å gi sammenligningstall.

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse	376 303
Urealisert gevinst og tap resultatført	-11 753
Investering	22 829
Utgående balanse	387 379

	2025			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	366 809	412 660	504 362	550 214
Sum eiendeler	366 809	412 660	504 362	550 214
	2024			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	309 903	348 641	426 117	464 854
Sum eiendeler	309 903	348 641	426 117	464 854

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

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

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Verdien på Eika Gruppen ved utgangen av året er vurdert til 361,3 pr. aksje. EBK-aksjene er vurdert til 4,13 pr. aksje.

Note 26 Rentebærende verdipapirer

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	189 873	188 842	188 842
Kommune / fylke	135 117	136 197	136 197
Bank og finans	225 775	227 387	227 387
Obligasjoner med fortrinsrett	271 850	274 282	274 282
Sum rentebærende verdipapirer	822 615	826 709	826 709

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	189 873	189 363	189 363
Kommune / fylke	153 967	154 668	154 668
Bank og finans	57 211	57 955	57 955
Obligasjoner med fortrinsrett	256 697	258 721	258 721
Sum rentebærende verdipapirer	657 747	660 707	660 707

Bankens obligasjoner regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet. Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til markedsverdi pr. 31.12. Banken eier ingen egne obligasjoner, og alle obligasjoner er børsnotert og i NOK.

Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Eierandel	2025		2024	
			Antall	Kostpris	Antall	Kostpris
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				822 615		657 747
Aksje- og pengemarkedsfond						
Eika Likviditet OMF	893253432	46 455		46 754	45 877	46 177
Eika Sparebank	983231411	92 032		95 000		
Forte obligasjon	996575942				85 500	7 684
Landkreditt høyrente	988437832				89 682	8 292
Sum aksje- og pengemarkedsfond				141 754		62 153
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				141 754		62 153
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				964 369		719 900

Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

2025							2024				
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Bøndernes Hus AS	921061838	2,16 %	80	4	1200	80	2,16 %	80	4	1 438	65
Spama AS	916148690	0,48 %	150	15	154	0	0,48 %	150	15	135	37
Eika VBB AS	921859708	2,47 %	3 325	7 607	20 957	0	2,47 %	3 325	7 607	16 716	0
Eika Gruppen AS	979319568	2,60 %	730 255	91 775	263 841	21 340	2,67 %	690 029	78 802	206 319	8 970
Eika Boligkreditt AS	885621252	2,73 %	39 893 218	168 279	164 560	0	2,65 %	39 720 793	167 707	162 191	0
North Bridge Nordic property 2 AS	992073861	0,52 %	16 857	355	582	0	0,52 %	16 857	355	582	0
Kredittbanken ASA	975966453	0,22 %	20 369	7 131	7 217	0	0,00 %	0	0	0	0
VN Norge	821083052		1	0	0	374		1	0	0	605
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				275 167	458 511	21 794			254 489	387 379	9 677

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.2025	387 379	376 303
Tilgang	23 904	22 829
Avgang	-3 226	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	50 454	-11 753
Balanseført verdi 31.12.2025	458 511	387 379

Note 29 Finansielle derivater

Banken har utlån med som er sikret med rentebytteavtaler der banken betaler 3 mnd NIBOR og en margin i bytte mot fastrente. Rentebytteavtalene er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

2025			2024	
	Eiendeler	Forpli.	Eiendeler	Forpli.
Renteswapper	133	0	329	0
Periodiserte renteswapper	11	7	33	0

Nominelt beløp tilsvarer det referansebeløp (hovedstol) som er avtalt i bytteavtalen og som er grunnlag for beregning av rente og avkastning. Derivater er ikke gjenstand for nettooppgjør.

Note 30 Konsernselskap og tilknyttet selskap

2025							Bokført verdi	Bokført verdi
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Ansk Kost		31.12.2025	31.12.2024
Melhus Regnskap AS	981124715	153	34 %	1 658	40 470		36 194	37 690
Heimdal Eiendomsmegling AS	97623909	87 041	41 %	989	3 978		7 565	7 414
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap				2 647	44 448		43 759	45 104

	2025	2024
Balanseført verdi 1.1 / Kostpris	45 104	45 447
Utbetalt utbytte	-2 647	-2 244
Andel resultat	1 302	1 900
Balanseført verdi tilknyttet selskap	43 759	45 104

Note 31 Varige driftsmidler

Morbank	Immaterielle eiendeler	Tomt og bygninger	Faste installasjoner	Investerings eiendom	Inventar og utstyr	Bruksrett eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	19 994	129 463	30 872	73 164	27 174	27 543	308 210
Tilgang / avgang / reallokering	0	0	0	369	658	1 625	2 652
Årets avskrivninger	-1 361	-2 080	-1 256	-1 109	-871	-1 707	-8 384
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr.01.01.2025	-16 023	-23 378	-2 203	-4 436	-20 380	-13 014	-79 434
Bokført verdi pr. 31.12.2025	2 610	104 005	27 413	67 989	6 581	14 447	223 044
Kostpris pr. 01.01.2024	19 994	129 310	30 872	72 360	27 174	16 603	296 313
Tilgang / avgang / reallokering	0	153	0	804	0	9 122	10 079
Årets avskrivninger	-1 361	-580	-1 256	-2 610	-1 119	1 061	-5 866
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 01.01.2024	-14 662	-22 798	-943	-1 825	-19 252	-12 258	-71 738
Bokført verdi pr. 31.12.2024	3 971	106 085	28 673	68 729	6 803	14 528	228 788
Avskrivninger 2024	-1 361	-580	-1 256	-2 610	-1 119	1 061	-5 866
Avskrivninger 2025	-1 361	-2 080	-1 256	-1 109	-871	-1 707	-8 384
Levetid / avskrivningsprosent	20% - 33 %	2 % - 10 %	2 % - 10 %	2 % - 10 %	20 % - 33 %	10 % - 20 %	

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Bankkvartalet har en bokført verdi pr 31.12.2025 på totalt 180,8 mnok, inklusiv aktivert MVA på 18,6 mnok. 42,2% av arealet i Bankkvartalet er utleid, mens 57,8% av arealet brukes av Melhus Sparebank. I henhold til IAS 40 – Investment property skal deler av et bygg som kan seksjoneres og selges separat eller kan leies ut i en «Finance lease» behandles som en investeringseiendom i regnskapet.

Den utleide delen av Bankkvartalet behandles som investeringseiendom og er bokført til anskaffelseskost og avskrives lineært. Kriterier for hvilken del av bygningen som er definert til å være investeringseiendom sees i sammenheng med overnevnte opplysninger om andel utleid areal. Banken har testet investeringseiendommen for nedskrivning basert på en kombinasjon av ekstern takst og verddivurdering utført av banken. Det foreligger ikke nedskrivningsbehov per 31.12.2025.

Banken har i 2025 husleieinntekter på 3,0 MNOK, fakturerte felleskostnader på 1,5 MNOK og driftskostnader på 2,2 MNOK på det utleide arealet. Det foreligger ikke forekomst og omfang av begrensninger i investeringseiendommens realiserbarhet, eller begrensninger i leiebetalinger og avhendelsesvederlag.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig.

Note 32 Andre eiendeler

	2025	2024
Opptjente, ikke motatte inntekter	8 698	9 329
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	4 659	989
Andre eiendeler	6 413	2 222
EBK motregningsrett	15 900	0
EBK tapsgaranti	31 461	0
Sum andre eiendeler	67 130	12 541

Note 33 Innlån fra kredittinstitusjoner

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.25 eller 31.12.24

Note 34 Innskudd og andre innlån fra kunder

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 703 310	7 175 634
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	7 703 310	7 175 634
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Melhus	2 662 082	2 527 662
Andre	5 041 228	4 647 972
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	7 703 310	7 175 634
Innskuddsfordeling		
Personkunder	4 293 204	3 997 225
Primærnæringer	135 863	136 780
Industri og bergverk	144 993	26 733
Kraftforsyning	47 354	5 322
Bygg og anleggsvirksomhet	272 892	457 999
Varehandel	84 755	100 532
Transport	30 045	28 789
Overnattings- og serveringsvirksomhet	17 926	12 817
Informasjon og kommunikasjon	37 501	29 271
Omsetning og drift av fast eiendom	484 021	456 741
Tjenesteytende virksomhet	2 154 756	1 923 425
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	7 703 310	7 175 634

Note 35 Gjeld stiftet utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010873375	16.01.2020	16.04.2025	250 000	0	252 889	3m Nibor + 0,66
NO0010893647	17.09.2020	17.09.2025	200 000	0	200 398	3m Nibor + 0,71
NO0011151912	16.11.2021	03.02.2025	250 000	0	201 588	3m Nibor + 0,37
NO0010921240	29.01.2021	10.03.2026	200 000	200 553	200 596	3m Nibor + 0,58
NO0011202145	14.01.2022	05.02.2027	200 000	201 502	201 636	3m Nibor + 0,60
NO0012837659	09.02.2023	01.09.2026	200 000	200 853	200 860	3m Nibor + 1,04
NO0013017632	13.09.2023	13.03.2028	100 000	201 284	201 765	3m Nibor + 1,16
NO0012982745	10.08.2023	10.08.2027	200 000	201 489	201 580	3m Nibor + 1,11
NO0013133926	22.01.2024	05.02.2029	200 000	201 504	201 603	3m Nibor + 1,01
NO0013363234	08.10.2024	08.10.2029	250 000	252 794	253 098	3m Nibor + 0,83
NO0013466730	29.01.2025	29.01.2030	200 000	201 598	0	3m Nibor + 0,81
NO0013525543	01.04.2025	01.04.2030	250 000	253 032	0	3m Nibor + 0,86
NO0013643239	05.09.2025	05.09.2030	200 000	200 590	0	3m Nibor + 0,74
NO0013573667	02.06.2025	01.12.2028	250 000	250 929	0	3m Nibor + 0,68
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2 366 129	2 116 013	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Ansvarlig lånekapital						
NO0013014555	12.09.2023	12.12.2033	70 000	70 254	70 272	Nibor + 2,70
NO0013218370	26.04.2024	26.10.2034	80 000	80 910	80 966	Nibor + 6,84
Sum ansvarlig lånekapital				151 164	151 238	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 116 013	900 000	-654 874	4 990	2 366 129
Ansvarlig lånekapital	151 238			-74	151 164
Andre endringer					
Endringer i forpliktelser fra finansieringsaktiviteter	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Påløpt rente	Verdijustering	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 116 013	241 451	16 103	-7 438	2 366 130
Ansvarlig lånekapital	151 238			-74	151 164

Note 36 Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser

	2025	2024
Skyldig offentlige avgifter	2 079	1 694
Påløpte kostnader	10 955	11 455
Leverandørgjeld	8 849	9 299
Leieforpliktelser	14 608	14 548
Annen gjeld	4 419	4 657
EBK motregningsrett	15 900	0
EBK tapsgaranti	31 461	0
Sum annen gjeld	88 271	41 653

Pensjoner og pensjonsforpliktelser

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte.

Innskuddsbasert ordning

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen.

Avtalefestet førtidspensjon

AFP ordningen blir regnskapsmessig behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

EBK motregningsrett

Motregningsretten mot EBK er presentert som en forpliktelse i balansen. Denne flyttingen medfører også at det dannes en motpost på eiendelssiden. Bakgrunnen for dette er at EBK har rett til å motregne kredittap som ikke dekkes av tapsgarantien mot samtlige autoriserte distributørers provisjon. Motregningsretten er avgrenset til bankens proratariske andel av kredittap i EBK ut over det som dekkes av tapsgarantien, oppad begrenset til fire kvartaler provisjon fra dato da tapet ble konstatert. Bankens proratariske andel tilsvarer bankens forholdsmessige andel av den samlede låneporteføljen i EBK

formidlet av samtlige distributører på den dato tapet ble konstatert. I tråd med avtaleverket, skal bankens eierandel i EBK (for alle praktiske formål) tilsvare denne andelen.

EBK tapsgaranti

Tapsgarantien på 1 % som Melhus Sparebank stiller overfor EBK er presentert som en forpliktelse i balansen. I tråd med gjeldende regnskapsprinsipper innebærer dette at det samtidig føres en tilsvarende motpost på eiendelssiden. Dette gjøres for å reflektere at banken har påtatt seg en potensiell fremtidig økonomisk forpliktelse knyttet til mulige tap i utlånsporteføljen som er overført til EBK. Balanseføringen synliggjør dermed den risikoen banken fortsatt er eksponert for, til tross for at utlånene ikke lenger er bokført i bankens egen balanse.

For å sikre en konsistent og praktisk håndterbar regnskapsføring er det valgt en løsning der hele tapsgarantien bokføres som én samlet forpliktelse. Denne tilnærmingen gir et korrekt og konservativt uttrykk for bankens totale risikoeksponering knyttet til EBKs portefølje, og eliminerer usikkerhet knyttet til å fordele garantibeløpet mellom utlån som er flyttet fra balansen og øvrige formidlede lån.

Note 37 Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
NO0013003871	29.08.2023	29.08.2028	50 000	50 000	50 000	3m Nibor + 3,75 bp
NO0013336263	19.09.2024	19.09.2099	60 000	60 000	60 000	3m Nibor + 3,40 bp
Fondsobligasjonskapital				110 000	110 000	

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

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	110 000	0	0	0	110 000

Note 38 Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 277,6 mill delt på 2.776.225 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Egenkapitalbeviserne følger forskrift om egenkapitalbevis i sparebank. Utbyttepolitikk fremgår av styrets årsberetning.

Eierandelsbrøk, morbank	2025	2024
Egenkapitalbevis	277 623	277 623
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-4	-4
Overkursfond	23 090	23 090
Utevningsfond eks avsatt utbytte	92 273	87 914
Korreksjon ifb. gavefond	0	-578
Sum eierandelskapital (A)	392 982	388 045
Grunnfondskapital	886 923	800 753
Korreksjon ifb. gavefond	0	578
Grunnfondskapital (B)	886 923	801 331
Fond for urealiserte gevinster	135 025	145 624
Fondsobligasjon	110 000	109 916
Sum egenkapital	1 524 930	1 444 916
Eierandelsbrøk A/(A+B)	30,70 %	32,63 %

Resultat pr. egenkapitalbevis	2025	2024
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere	131 169	130 007
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	30,70 %	32,63 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	14,51	15,28
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis	13,5	13,5
Andel utdeling	93,1 %	88,4 %
Samlet utbytte	37 479	37 479

Forslag til utbytte for 2025 er kroner 13,5 pr. egenkapitalbevis. Utbytte for 2025 blir da totalt 37,5 mill. kr. og er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr. 31.12.25. Forslaget gir en overføring til utjevningsfond på kroner 1,01 pr. egenkapitalbevis, totalt 2,8 mill. kr. Utbytte utbetales som egenkapitaleiernes andel av overskuddet, og blir delt på eiere av egenkapitalbevis pr. 20.03.2026 (ved fastsettelse av regnskapet).

Utbytte for 2024 på kr 13,50 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i generalforsamling 20.03.25 og utbetalt 03.04.25.

Årets gaveavsetning er foreslått til 3 mill.

De 20 største egenkapitalbevisiere:		
31.12.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
Forsvarets Personellservice	251 300	9,05 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	137 519	4,95 %
Unne Invest AS	107 089	3,86 %
Thore Hyggen	86 500	3,12 %
Rakon Eiendom AS	82 790	2,98 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	69 780	2,51 %
O.M. Holding AS	68 348	2,46 %
Thorbjørn Grunnan	61 353	2,21 %
Lega AS	45 897	1,65 %
Trønder Økonomi AS	44 117	1,59 %
Modalen Invest AS	36 620	1,32 %
Tone Mørkstedt	35 840	1,29 %
Sifo Invest AS	35 726	1,29 %
Wenaasgruppen AS	35 100	1,26 %
Knut M Ore AS	32 700	1,18 %
Ola Løkbakks fond	32 389	1,17 %
Knut Martin Selli	23 200	0,84 %
Jan Erik Helgemo	22 773	0,82 %
Svenska Handelsbanken AB	22 205	0,80 %
Anna Rathe	22 129	0,80 %
Sum 20 største	1 253 375	45,15 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1 522 850	54,85 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 776 225	100,00 %
Antall egenkapitalbevis	2 776 225	
Antall egenkapitalbevisiere	1 096	

Egenkapitalbevis eid av tillitsvalgte/styremedlemmer:	
Anne Helen Midtli Hakvåg, ansattevalgt	1 807
Merethe Moum	1 000
Generalforsamlingsmedlemmer 2025	
Leidulf Gravråk*	62 197
Anders Storhaugen	15 847
Ragnar Wehn	15 000
Torbjørn Opland	10 000
Erlend Klefstad, varamedlem	9 829
Andor Undlien	8 952
Atle Hagen	5 400
May-Liss Langørgen	5 396
Else Løhre, varamedlem	3 000
Esten Bollingmo	2 917
Terje Tyskø	2 907
Mai Kristin Søtvik	1 537
Wenche Eid	1 375
Charlotte Linn Aunet, varamedlem	1 305
Inger A. Fremo, varamedlem	1 280
Hilde Meland	1 139
Synnøve Eid Fagerbæk, varamedlem	1 000
Jo Erik Fallan, varamedlem	797
Kristian Lørvik	517
Harald Norvik, varamedlem	517
Magnar Kvaal	273
Tor Andreas Ulvin, varamedlem	235
Grete Løvås	150
Erik Schlösser-Møller*	1
*) Egenkapitalbevis eid av nærstående er inkludert.	

Note 39 Resultat pr. egenkapitalbevis

<i>Tall i tusen kroner</i>	2025	2024
Resultat etter skatt	140 143	139 507
Renter på fondsobligasjon	8 975	9 499
Sum	131 169	130 008
Eierandelsbrøk	30,70 %	32,63 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisereiere	40 274	42 422
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	2 776 225	2 776 225
Resultat pr egenkapitalbevis	14,51	15,28

Note 40 Garantier

	2025	2024
Betalingsgarantier	19 536	25 253
Kontraktsgarantier	30 118	35 790
Andre garantier	3 263	2 190
Sum garantier overfor kunder	52 916	63 233
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	63 473	15 407
Tapsgaranti	31 461	27 147
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	94 934	42 554
Sum garantier	147 850	105 787

	2025		2024	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Melhus	17 334	32,8 %	22 463	35,5 %
Trondheim	30 861	58,3 %	33 068	52,3 %
Trondheimsregionen for øvrig	4 063	7,7 %	7 044	11,1 %
Annet	658	1,2 %	658	1,0 %
Sum garantier	52 916	100 %	63 233	100 %

Melhus Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EKB). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2025 lån for 3 153 mill. NOK hos EBK. Banken har bokført tapsgarantien i sin helhet.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 mill. NOK er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 mill. NOK utgjør tapsgarantien minimum 5 mill. NOK, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2025 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til en enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Note 41 Hendelser etter balansedagen

Styrets forslag til utbytte er på 37,5 mill. kr. for 2025. Endelig vedtak foretas i generalforsamling 19. mars 2026, jfr. note 39 og 40. Her vedtas også avsetning av gaver til lag og foreninger på 3,0 mill. kr. jfr. kapitel 3 i styrets beretning.

Note 42 Transaksjoner med nærstående parter

Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom nærstående har samme betingelser som overfor ekstern tredjepart. Heimdal Eiendomsmegling og Melhus regnskap er samlokalisert og leier lokaler fra banken.

	2025	2024
Leieinntekter	2 762	2 826
Renteinntekter	927	1 332
Andre kostander	607	803
Rentekostnader	8 133	10 198
	2025	2024
Eiendeler:		
Utlån	5 358	10 910
Ubenyttet kreditt	20 197	30 000
Garantier	0	2 032
Gjeld:		
Innskudd fra kunder	9 626	10 419
Heimdal Eiendomsmegling AS har 186 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.		

Note 43 Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for iverksettelse av leieavtale, samt innregnet en tilsvarende eiendel ved bruksretteiendel. Melhus Sparebank eier sitt eget hovedkontor, og har begrenset antall leieavtaler knyttet til leie av lokaler for bankfilialer i regionen. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	25 725	0	25 725
Tilgang/ending av bruksretteiendeler	614	1 012	1 626
Anskaffelseskost 31.12.2025	26 339	1 012	27 351
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	11 197	0	11 197
Avskrivninger i perioden	1 622	84	1 706
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	12 819	84	12 903
Balanseført verdi 31.12.2025	13 520	928	14 448
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	9 år, 3 mnd	3 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	
Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	16 603	0	16 603
Tilgang av bruksretteiendeler	9 122	0	9 122
Anskaffelseskost 31.12.2024	25 725	0	25 725
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	12 258	0	12 258
Avskrivninger i perioden	-1 061	0	-1 061
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	11 197	0	11 197
Balanseført verdi 31.12.2024	14 528	0	14 528
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år, 3 mnd		
Avskrivningsmetode	Lineær		

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2025	14 548	0	14 548
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	614	1 012	1 626
Betaling av hovedstol	-1 800	-95	-1 895
Betaling av renter	286	20	306
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	23	0	23
Totale leieforpliktelser 31.12.2025	13 671	937	14 608

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	7 298	0	7 298
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	9 122	0	9 122
Betaling av hovedstol	-1 697	0	-1 697
Korreksjons tidligere feil	-190	0	-190
Betaling av renter	15	0	15
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	14 548	0	14 548

Beløp i resultatregnskapet	2025	2024
Rente på leieforpliktelser	306	15
Avskrivninger på bruksretteiendeler	1 706	-1 061
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	83	108
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	0	844
<i>Balanseførte leieavtaler - forfallsstruktur</i>	Sum	
2025	1 846	
2026	2 000	
2027	2 278	
2028	1 745	
2029	1 475	
Utover 5 år	5 263	
Balanseført verdi 31.12.2025	14 608	

Diskonteringsrente på husleieavtaler varierer fra ca. 2% til ca 8 %. Gjennomsnittlig diskonteringsrente på leie av maskiner/utstyr og kjøretøy er ca. 8%

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente, mens for maskiner og kjøretøy har banken anvendt den implisitte renten i leieavtalen. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

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

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 5 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves

Alternative resultatmål (APM-er)

Melhus Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for vår resultatoppnåelse.

Lønnsomhet	2025	2024
Antall dager i perioden	365	366
Antall dager i året	365	366
Egenkapitalavkastning etter skatt		
Resultat etter skatt	140 143	139 507
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital og ink. utv. res	1 508 542	1 419 705
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,29 %	9,83 %
Egenkapitalavkastning etter skatt - alternativ beregning		
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital ¹ og utv. res		
Resultat etter skatt	140 143	139 507
Rentekostnader på hybridkapital	8 975	8 848
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	1 522 991	1 410 548
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,61 %	9,26 %
Rentemargin		
(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ²		
Netto renter	251 371	259 555
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	11 730 668	11 230 409
Rentemargin	2,14 %	2,31 %
Kostnadsandel (eskl. VP)		
Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter)		
Driftskostnader	158 426	148 700
Netto renter	251 371	259 555
Netto provisjoner	63 556	61 557
Andre inntekter	5 547	5 099
Kostnadsandel (eskl. VP)	49,43 %	45,58 %
Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital		
(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ²		
Driftskostnader	158 436	148 700
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	11 730 668	11 230 409
Driftskostnader i % av GFK	1,35 %	1,32 %

Balansetall	2025	2024
Innskuddsdekning		
UB innskudd fra kunder / UB brutto utlån til kunder		
Innskudd fra kunder	7 703 310	7 175 634
Brutto utlån til kunder	9 989 348	9 584 805
Innskuddsdekning	77,12 %	74,86 %
Innskuddsdekning inkl. boligkreditt		
UB innskudd fra kunder / (UB brutto utlån til kunder + brutto utlån via EBK)		
Innskudd fra kunder	7 703 310	7 175 634
Brutto utlån til kunder	9 989 348	9 584 805
Utlån via EBK	3 153 151	2 721 583
Innskuddsdekning (inkl. EBK)	58,61 %	58,31 %
Innskuddsvekst (12mnd)		
(UB innskudd fra kunder - innskudd fra kunder for 12mnd siden) / innskudd fra kunder for 12mnd siden		
Innskudd fra kunder	7 703 310	7 175 634
Innskudd fra kunder 12 mnd siden	7 175 634	7 206 044
Innskuddsvekst siste 12 mnd	7,35 %	-0,42 %
Utlånsvekst (12mnd)		
(UB utlån til kunder - utlån til kunder for 12mnd siden) / utlån til kunder for 12mnd siden		
Brutto utlån til kunder	9 989 348	9 584 805
Brutto utlån til kunder for 12 mnd siden	9 584 805	9 418 482
Utlånsvekst siste 12 mnd	4,22 %	1,77 %
Utlånsvekst inkl. boligkreditt (12mnd)		
(UB utlån til kunder inkl. EBK - utlån til kunder for 12mnd siden inkl. EBK) / utlån til kunder for 12mnd siden inkl. EBK		
Brutto utlån til kunder inkl. EBK	13 142 499	12 306 388
Brutto utlån til kunder for 12 mnd siden inkl. EBK	12 306 388	11 968 704
Utlånsvekst inkl. EBK siste 12 mnd	6,79 %	2,82 %
¹ Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital, eksklusive hybridkapitalen, per utgangen av foregående regnskapsår og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret.		
² Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen per utgangen av foregående regnskapsår og forvaltningskapitalen ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret		
Tapsavsetninger på utlån og mislighold	2025	2024
Tap på utlån i % av brutto utlån		
Tapskostnad / gjennomsnittlig brutto utlån i perioden		
Tapskostnad	12 776	15 696
Gjennomsnittlig brutto utlån	9 767 187	9 584 805
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,13 %	0,16 %
Misligholdte engasjementer (> 90 dager) i % av brutto utlån		
Misligholdte engasjementer / UB brutto utlån		
Misligholdte engasjementer	137 946	149 845
Brutto utlån	9 989 348	9 584 805
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	1,38 %	1,56 %
Kredittforringede (tapsutsatte) engasjementer i % av brutto utlån		
Kredittforringede engasjementer / UB brutto utlån		
Kredittforringede engasjementer	186 428	198 085
Brutto utlån	9 989 348	9 584 805
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	1,87 %	2,07 %
Likviditet	2025	2024
Likviditetsindikator (LCR)		
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario		
Likvide aktiva	599 184	602 138
Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	221 294	280 619
LCR	271 %	215 %

	2025	2024
Resultat per egenkapitalbevis		
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital) * EKB-brøk) / antall EKB ³		
Resultat etter skatt	140 143	139 507
Rentekostnader på hybridkapital	8 975	9 499
IB EKB - brøk	30,7 %	32,6 %
Antall EKB	2 776 225	2 776 225
Resultat per EKB	14,51	15,27
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis		
((UB egenkapital - hybridkapital) x EKB-brøk UB) / antall EKB		
Sum egenkapital (ekskl. hybridkapital)	1 703 036	1 562 947
UB EKB - brøk	30,7 %	32,6 %
Antall EKB	2 776 225	2 776 225
Bokført egenkapital per EKB	188,3	183,5
Pris / bokført egenkapital (P/B)		
Børskurs / bokført egenkapital per EKB		
Børskurs	201,0	164,4
Bokført egenkapital per EKB	188,3	183,5
Pris / bokført verdi per EKB	1,07	0,90
Pris / resultat per egenkapitalbevis (P/E)		
Børskurs ⁴ / (resultat per EKB / dager i perioden x dager i året)		
Børskurs	201,0	164,4
Resultat per EKB	14,5	15,3
Pris / resultat per EKB	13,9	10,8

³Totale egenkapitalbevis fratrasket egenbeholdning på rapporteringstidspunktet

⁴Frem til notering benyttes siste omsetningskurs på bankes egenkapitalbevis som estimat for pris

Vedlegg

Vedlegg 1: Bærekraftsrapport etter VSME-standarden

GENERELLE OPPLYSNINGER	
B1 – Grunnlag for utarbeiding	
Denne rapporten er utarbeidet i tråd med VSME datert desember 2024 (nyeste versjon per sept-25). Den inkluderer både Basic-modulen og Comprehensive-modulen.	
Denne rapporten er utarbeidet i tråd med: Grunnmodell (kun), eller Grunnmodul og Detaljert modul	Grunnmodul og Detaljert modul
Har virksomheten utelatt en opplysning fordi den anses som gradert eller sensitiv informasjon? Hvis JA, oppgi hvilke opplysninger som er utelatt	NEI
Bærekraftsrapporten er utarbeidet på konsolidert basis / på individuell basis	Individuell basis
Dersom rapporten er utarbeidet på konsolidert basis, opplys om datterselskapene som er omfattet av den konsoliderte rapporten og deres registrerte adresse:	
Foretakets juridiske form (Aksjeselskap, ansvarlig selskap, samvirkeforetak, annet)	Sparebank
NACE (2-5 siffer)	64.190
Balansesum (i norske kroner)	12 056 727
Salgsinntekter (i norske kroner)	719 076 555
Antall ansatte (antall personer eller antall årsverk)	74
I hvilket land drives hovedvirksomheten, samt plassering av vesentlige eiendeler	Trøndelag, Norge

C1 – Strategi: Forretningsmodell og bærekraft - relaterte initiativer

Beskriv de vesentlige elementene i virksomhetens forretningsmodell og strategi som:

- vesentlige grupper av produkter og eller tjenestekområder som tilbys produkt
- vesentlige markedene virksomheten opererer i (som B2B, engros, deltajhandel ,land)
- hovedforretningsforbindelsne (som nøkkelleverandører, kunders distribusjonskanaler og forbrukere).
- en kort beskrivelse av eventuelle nøkkelelementer i strategien som er relatert til eller påvirker bærekraftsforhold, desom virksomhetens strategi inkluderer dette.

MelhusBanken tilbyr et høykvalitets fullserviceprodukt innen bank- og forsikringstjenester til bedrifter, landbruk og privatpersoner. Dette tilbys først og fremst via Eika Gruppen, der vi er medeier og en del av alliansen. Banken strategi peker på bærekraft: "Vi engasjerer oss i å utvikle et bærekraftig lokalsamfunn. Vi jobber aktivt for EUs klimamål om klimanøytralitet innen 2050".

B2 – Rutiner, policyer og fremtidsinitiativer for omstilling til en mer bærekraftig økonomi

Bærekraftsrutiner/policyer/fremtidsinitiativer for bærekraftsforhold:	Er disse tilgjengelige for allmennheten?		Har rutinene/policyene/ fremtidsinitiativene noen mål?
Klimaendringer	JA	JA	JA
Forurensing	JA	JA	JA
Vann og marine ressurser	JA	NEI	JA
Biologisk mangfold og økosystemer	JA	JA	JA
Sirkulær økonomi	JA	JA	JA
Egen arbeidsstyrke	JA	JA	JA
Arbeidere i verdikjeden	JA	JA	NEI
Berørte lokalsamfunn	JA	JA	JA
Forbrukere og sluttbrukere	JA	JA	JA
God forretningsskikk	JA	JA	JA

C2 – Beskrivelse av tiltak, retningslinjer og fremtidige initiativer for overgang til en mer bærekraftig økonomi

Dersom virksomheten har innført konkrete rutiner, policyer eller fremtidsinitiativer for omstilling til en mer bærekraftig økonomi (B2), gi en beskrivelse av disse:

	Rutine, policy eller fremtidsinitiativ	Beskrivelse	Tilknyttede mål og ansvarlig
Klimaendringer	Felles klimaambisjon i Eika Alliansen	Via felles klimaambisjon i Eika har man et felles mål om netto nullutslipp innen 2050.	Eika Alliansen har via "Felles klimaambisjon" vedtatt en ambisjon om netto nullutslipp innen 2050, i tråd med Parisavtalen og forventninger i finanssektoren. Dette er et overordnet mål for alliansen, men forplikter at man setter delmål underveis. Ansvarlig: Bærekraftsansvarlig. Banken skal årlig rapportere på bankens arbeid med bærekraft. Rapporteringen skal skje etter standard for VSME. Dette for å sikre bevisstgjøring rundt klimautslipp, for å identifisere hvor det må kuttes.
Klimaendringer	VSME-rapportering	Rapportering på bærekraft inkludert bankens klimaregnskap	Ansvarlig: Bærekraftsansvarlig. Dette i form av insektshotell, fuglekasser og blomstereng med lokalgrodd fauna. Tiltaket er implementert og skal opprettholdes videre.
Biologisk mangfold og økosystemer	Tilrettelegging biologisk mangfold og økosystemer	Utearealene ved "Bankkvartalet" på Melhus er tilrettelagt for biologisk mangfold og økosystemer.	Ansvarlig: Leder Eiendom/Drift Skal stimulere ansatte til å fokusere på sirkularitet, ved å sikre at klesplagg får økt bruksverdi og lenger levetid. Vil bidra til at ansatte får enda bedre kjennskap til begrepet sirkularitet.
Sirkulær økonomi	KPI for 2026: Klesbytteuke	Alle ansatte skal inviteres til å delta på en intern klesbytteuke.	Ansvarlig: Bærekraftsansvarlig. For å støtte sosiale forhold om et helsefremmende, inkluderende og psykososialt trygt arbeidsmiljø, skal banken legge til rette for aktivitet og fellesskap gjennom treningstilbud og ulike sportslige arrangement i regi av banken. Vi styrker samtidig trivsel og samhold ved å skape gode sosiale møteplasser.
Egen arbeidsstyrke	Sikre godt arbeidsmiljø	Banken skal kontinuerlig jobbe for å opprettholde et godt arbeidsmiljø.	Ansvarlig: HR-ansvarlig Dette i form av gavemidler, sponsoravtaler, prosjektstøtte og kompetanseutvikling i samfunnet. Fokuset vil bli opprettholdt også i tiden fremover.
Berørte lokalsamfunn	Bærekraftige byer og lokalsamfunn	Siden etableringen av MelhusBanken i 1840 har vi bidratt til å legge til rette for bærekraftige byer og lokalsamfunn.	Ansvarlig: Leder Marked Særlig innenfor bedriftsmarkedet er det viktig for oss å sikre ansvarlig forbruk og produksjon, da dette er vesentlig. Derfor skal vi øke andelen bærekraftsvurderte kunder på BM. På PM er oppussing en vesentlig påvirkning, og derfor må vi øke fokuset ytterligere på god rådgivning for å sikre ansvarlig forbruk og produksjon.
Forbrukere og sluttbrukere	Ansvarlig forbruk og produksjon	Banken har ansvar for å sikre ansvarlig forbruk og produksjon blant våre kunder.	Ansvarlig: Leder PM og Leder BM MelhusBanken publiserer årlig redegjørelse knyttet til åbenhetsloven. Formålet med redegjørelse knyttet til åbenhetsloven, er å kartlegge, forebygge og redusere negative konsekvenser for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i leverandørkjeder.
God forretningsskikk	Åbenhetsloven	Banken skal stille krav til egne leverandører	Ansvarlig: Bærekraftsansvarlig

INDIKATORER FOR MILJØ				
B3 - Energi og klimagassutslipp				
	Fornybar (MWh)	Ikke-fornybar (MWh)	Samlet energiforbruk (MWh)	
Elektrisitetsforbruk (MWh)	339	0	339	
Fjernvarme	0	0	0	
Brensel	0	0	0	
Sum	339	0	339	
C3 – Klimagassreduksjon og dekarbonisering av selskapet				
Mål for reduksjon av klimagassutslipp	Målrår 2050	Basisår 2025	Eheten som brukes for mål	Liste over hovedtiltak for å nå målene
Scope 1 utslipp	0	2,14	tCO2e	Omstillingsplan ikke utarbeidet pt.
Scope 2 utslipp	0	4,00	tCO2e	Omstillingsplan ikke utarbeidet pt.
Scope 3 utslipp (hvis vesentlig)	0	19 292	tCO2e	Omstillingsplan ikke utarbeidet pt.
Omstillingsplan for klimaendringer: Beskriv innhold i planen og redegjør for hvordan den bidrar til å redusere klimagassutslipp.	MelhusBanken bidrar først og fremst til finansierte utslipp på PM, BM og landbruk, hvorav landbruk utgjør den største andelen. Det foreligger per 31.12.2025 ikke en vedtatt omstillingsplan for klimaendringer enda.			
Dersom virksomheten ikke har en omstillingsplan, skal det angi om og i så fall når det vil vedta en slik omstillingsplan.	Det samarbeides internt i Eika Alliansen for å utarbeide dekarboniseringsplan og omstillingsplan. Vi forventer å ha omstillingsplan på plass innen utgangen av 2026.			
C4 – Klimarisiko				
Dersom virksomheten har identifisert klimarelaterte farer og klimarelaterte omstillingshendelser som skaper brutto klimarelatert risiko for virksomheten, skal det:	Banken er primært eksponert for finansiering innenfor bolig-, nærings- og landbrukseiendommer. Dette er eiendommer som primært ligger i Trondheim og på sørsiden av byen. Mange objekter kan være eksponert for klimarisiko, hvorav overvann er den største risikoen. Deretter skred, havnivå og flom. Per dags dato er statlig naturskadeerstatning og forsikringsordninger tiltak som reduserer risikoen, og man er derfor sårbar for omstillingshendelser dersom erstatningsordninger blir lempet på i fremtiden. Det jobbes med å fremskaffe bedre datakvalitet på tidshorisinter for identifiserte klimarelaterte farer og omstillingshendelser, for igjen å skaffe innsikt om nødvendige klimatilpasningstiltak i tilknytning klimarelaterte farer og omstillingshendelser.			
- Kort beskrive klimarelaterte farer og klimarelaterte omstillingshendelser - Oppgi hvordan det har vurdert eiendelenes, virksomhetens og verdikjedens eksponering og sårbarhet for disse farene og omstillingshendelsene, - Oppgi tidshorisontene for identifiserte klimarelaterte farer og omstillingshendelser, og - Oppgi hvorvidt det har gjennomført klimatilpasningstiltak i tilknytning til klimarelaterte farer og omstillingshendelser.	Virksomheten kan opplyse om potensielle negative effekter av klimarisiko som kan påvirke virksomhetens finansielle resultater eller forretningsdrift på kort, mellomlang eller lang sikt med angivelse av om det vurderer risikoen som høye, middels eller lave			
B4 - Forurensning av luft, vann og jord - Ikke relevant				
B5 - Biologisk mangfold - Ikke relevant				
B6 - Vann - Ikke relevant				

B7 - Ressursbruk, sirkulær økonomi og avfallshåndtering		Banken har lagt til rette for søppelsorteringssystem på alle våre avdelinger, slik at kunder og ansatte kan kaste avfall på en forsvarlig måte. Avfallet blir så veid opp og loggført gjennom året. Dette danner igjen grunnlaget for rapportering ved årsslutt.	
Oppgi om virksomheten følger prinsipper for sirkulær økonomi, og beskriv i så fall hvordan de implementeres.			
Samlet generert avfall, hvorav	Generert avfall (kg)	Avfall som går til materialgjenvinning eller ombruk	Avfall sendt til deponering
Restavfall	5 442	0	1
Plast	200	0	1
Papir	2 530	0	1
Matavfall	864	0	1
Glass- og metall	250	0	1
Farlig avfall	Generert avfall (kg)	Avfall som går til resirkulering eller ombruk	Avfall sendt til deponering
Avfallstype 1	0	0	0
Avfallstype 2	0	0	0
Total mengde materialer	9 286		
SOSIALE INDIKATORER			
B8 – Arbeidsstyrken – Generelle egenskaper			
Type kontrakt:	Antall ansatte (heltidsekvivalenter eller antall ansatte)		
Midlertidig kontrakt	1		
Fast kontrakt	74		
Totalt ansatte	75		
Ansatte etter kjønn:	Antall ansatte (heltidsekvivalenter eller antall ansatte)		
Menn	32		
Kvinner	43		
Annen	0		
Ikke rapportert	0		
Land (hvis aktuelt)	Antall ansatte (heltidsekvivalenter eller antall ansatte)		
Land A	0		
Land B	0		
Dersom foretaket sysselsetter 50 ansatte eller flere, opplys om turnover for rapporteringsperioden.	5,5 %		
C5 – Generelle tilleggsopplysninger om arbeidsstyrken			
Oppgi kvinneandelen på ledelsesnivå dersom virksomheten sysselsetter 50 eller flere ansatte for rapporteringsperioden		45 %	
Type ansatte	Antall selvstendig næringsdrivende og midlertidige arbeidstakere fra bemanningsbyråer		
B9 – Arbeidsstyrken - Helse og sikkerhet			
Antall og frekvens av arbeidsrelaterte ulykker		0	
Antall dødsfall som følge av arbeidsrelaterte skader og arbeidsrelatert dårlig helse		0	
B10 – Arbeidsstyrken – Godtgjøring, kollektive forhandlinger og opplæring			
Opplys om hvorvidt de ansatte mottar lønn som er lik eller over gjeldende minstelønn for landet virksomheten rapporterer i, bestemt direkte av nasjonal minstelønnlov eller gjennom tariffavtale.		JA	
Prosentvis lønnsforskjell mellom kvinnelige og mannlige ansatte.		-9,70 %	
Andel ansatte omfattet av kollektivavtaler		82 %	
Gjennomsnittlig antall årlige opplæringstimer per ansatt, oppdelt etter kjønn.		33,95	
C6 – Tilleggsopplysninger om egen arbeidsstyrke – Menneskerettighetspolicyer og -prosesser			
Har foretaket etiske retningslinjer eller menneskerettighetspolicy for egen arbeidsstyrke?		JA	
Hvis JA, redegjør for om følgende områder er dekket			
Barnarbeid		NEI	
Tvangsarbeid		NEI	
Menneskehandel		NEI	
Diskriminering		JA	
Ulykkesforebygging		NEI	
Annet (spesifiser)		JA. Gaver og representasjon (korrupsjon).	
Har foretaket en ordning for klagebehandling for egen arbeidsstyrke?		JA	

C7 – Alvorlige negative menneskerettighetsbrudd		
Har det forekommet bekreftede hendelser i foretakets egen arbeidsstyrke relatert til følgende områder under (JA/NEI)? Hvis JA, kan foretaket gi en beskrivelse av hvilke tiltak som iverksettes for å håndtere hendelsene:		
Barnearbeid	NEI	
Tvangsarbeid	NEI	
Menneskehandel	NEI	
Diskriminering	NEI	
Annet (spesifiser)	NEI	
Dersom virksomheten er kjent med bekreftede hendelser som involverer arbeidere i verdikjeden, berørte lokalsamfunn, forbrukere og sluttbrukere, gi nærmere detaljer	Banken publiserer årlig redegjørelse knyttet til åpenhetsloven via våre hjemmesider.	
INDIKATORER FOR GOD FORRETNINGSSKIKK		
B11 - Dommer og bøter for korrupsjon og bestikkelser		
Har virksomheten hatt domfellelser og bøter for korrupsjon og bestikkelser i rapporteringsperioden?	NEI	
C8 - Inntekter fra visse sektorer og utelukkelse fra EUs referanseverdier		
Er virksomheten involvert i en eller flere av følgende sektorer? Hvis ja, oppgi relaterte inntekter fra hver sektor:		
Kontroversielle våpen (antipersonellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)	NEI	
Fossilt brensel (kull, olje og gass). Hvis ja, spesifiser fordeling av inntekter fra kull, olje og gass	NEI	
Kjemikalieproduksjon – produserer virksomheten plantevernmidler og andre landbrukskjemiske produkter	NEI	
Er virksomheten utelukket fra noen EU-referanseindekser som følger Paris-avtalen?	NEI	
C9 – Kjønnsbalanse i styret		
Dersom virksomheten har et styre, oppgi styrets kjønnsfordeling (antall kvinnelige styremedlemmer/ antall mannlige styremedlemmer)	4 menn og 4 kvinner	

Erklæring

Erklæring i henhold til lov om verdipapirhandel §5-5

Styret og daglig leder har i dag behandlet og godkjent årsberetning og årsregnskap for Melhus Sparebank for kalenderåret 2025.

Regnskapene er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser, samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og som skal anvendes per 31.12.2025.

Utover transaksjonene med tilknyttede selskaper som er vist i note til regnskapet er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi erklærer at årsregnskapet, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

Vi bekrefter at det er gitt en rettviseende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode.

Melhus, 31. desember 2025/09. mars 2026

STYRET FOR MELHUS SPAREBANK



Bjarne Berg

Styrets leder



Merethe Moum

Nestleder



Hege Kristine Kvitsand



Jorunn Løvseth



Christian Langvatn



Eivind Sandø-Klemmetvoll



Bård Kålvik

Ansattevalgt



Anne Hakvåg

Ansattevalgt



Ragnar Torland

Adm. banksjef

Til generalforsamlingen i Melhus Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Melhus Sparebank som består av balanse per 31. desember 2025, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om 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 IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

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 Melhus Sparebanks revisor sammenhengende i 8 år fra valget på generalforsamlingen den 22. november 2018 for regnskapsåret 2018.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

IT SYSTEMER OG KONTROLLER RELEVANT FOR FINANSIELL RAPPORTERING

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
Melhus Sparebank sine IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører. God styring og kontroll med IT-systemene både i Melhus Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.	Melhus Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Melhus Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til IT-drift, endringshåndtering og informasjonssikkerhet. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) fra en av Melhus Sparebanks tjenesteleverandører med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Melhus Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelse (ISAE 3000-rapport) knyttet til tjenesteleverandøren med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet beregning av renter og gebyrer, og systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.

NEDSKRIVNINGER FOR FORVENTET TAP PÅ UTLÅN TIL BEDRIFTSMARKEDET

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
Melhus Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 3 for en omtale av kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier. Melhus Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene per 31.12.2025. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.	Melhus Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet. Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Melhus Sparebanks begrunnelse for endringene. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på tapsutsatte utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene.

Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold for å estimere forventet tap. Melhus Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap. Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.	For et utvalg av tapsutsatte utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene. For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Melhus Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til: • modelldokumentasjon • beregning av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og • validering av modellene mot historisk tap. Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillte kravene i IFRS 7.
---	--

Øvrig informasjon

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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 avgå 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av 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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Melhus Sparebank har vi utført et attestasjonsoppdrag for å

oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn Årsrapport 2025.xhtml i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandeloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Stavanger, 9. mars 2026
Deloitte AS

Christer Voll
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning

Name

Voll, Christer

Date

2026-03-09

Identification



bankID Voll, Christer



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))