



# DELÅRSREGNSKAP

3.KVARTAL 2021

# INNHOLDSFORTEGNELSE

|                                                                   |    |
|-------------------------------------------------------------------|----|
| NØKKELTALL                                                        | 3  |
| DELÅRSBERETNING FRA STYRET                                        | 4  |
| Resultat                                                          | 4  |
| Balanse                                                           | 4  |
| Kapitaldekning                                                    | 5  |
| Likviditet                                                        | 5  |
| Fremtidsutsikter                                                  | 5  |
| RESULTAT- OG BALANSEREGNSKAP                                      | 6  |
| EGENKAPITALOPPSTILLING                                            | 7  |
| NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET                                        | 8  |
| Note 1 Generell informasjon                                       | 8  |
| Note 2 Regnskapsprinsipper og –estimer                            | 8  |
| Note 3 Konsernselskaper                                           | 11 |
| Note 4 Transaksjoner med nærstående parter                        | 11 |
| Note 5 Kredittforringede engasjement                              | 12 |
| Note 6 Fordeling utlån kunder                                     | 12 |
| Note 7 Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier | 13 |
| Note 8 Segmentinformasjon                                         | 15 |
| Note 9 Verdipapirer(eiendeler)                                    | 15 |
| Note 10 Verdipapirgjeld                                           | 17 |
| Note 11 Kapitaldekning                                            | 18 |
| Note 12 Egenkapitalbevis                                          | 19 |
| Note 13 Hendelser etter balansedagen                              | 21 |

## Nøkkeltall

30.09.2021 30.09.2020 31.12.2020

### Rentabilitet m.v.

|                                                       |       |       |       |
|-------------------------------------------------------|-------|-------|-------|
| Kostnader i % av inntekter                            | 65,94 | 53,84 | 44,30 |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP             | 71,89 | 58,66 | 60,78 |
| Driftsresultat før tap i % av GFK                     | 1,01  | 1,32  | 1,18  |
| Resultat i % av GFK                                   | 0,73  | 0,80  | 0,83  |
| Totalresultat i % av GFK                              | 0,67  | 0,79  | 1,61  |
| Rentenetto i % av GFK                                 | 1,71  | 2,03  | 1,97  |
| Egenkapitalavkastning i % (etter skatt – annualisert) | 5,19  | 6,98  | 7,42  |

### Soliditet

|                              |       |       |       |
|------------------------------|-------|-------|-------|
| Ren kjernekapitaldekning i % | 20,17 | 19,04 | 20,34 |
| Kjernekapitaldekning i %     | 22,16 | 21,02 | 22,35 |
| Kapitaldekning i %           | 24,30 | 22,64 | 23,94 |
| Leverage ratio i %           | 11,77 | 11,08 | 11,9  |

### Konsolidering samarbeidende gruppe

|                              |       |       |       |
|------------------------------|-------|-------|-------|
| Ren kjernekapitaldekning i % | 19,42 | 17,49 | 19,07 |
| Kjernekapitaldekning i %     | 21,30 | 19,42 | 20,98 |
| Kapitaldekning i %           | 23,38 | 21,16 | 22,66 |

### Innskudd og utlån

|                                         |           |           |           |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Innskuddsdekning i %                    | 82,53     | 84,46     | 85,38     |
| Lån overført til boligkreditt i MNOK    | 1 150 444 | 1 298 200 | 1 324 600 |
| Andel lån overført til EBK – kun PM i % | 29,17     | 35,18     | 35,45     |
| Andel BM tot.eng. (inkl. EBK)           | 21,13     | 27,20     | 25,53     |

### Likviditet

|         |     |     |     |
|---------|-----|-----|-----|
| LCR i % | 167 | 265 | 348 |
| NSFR    | 141 | 140 | 138 |

### Bemanning

|                |       |       |       |
|----------------|-------|-------|-------|
| Antall årsverk | 38,43 | 35,14 | 35,14 |
|----------------|-------|-------|-------|

### Forretningskapital

|                                          |           |           |           |
|------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Selbu Sparebanks forvaltningskapital     | 4 715 005 | 4 584 654 | 4 662 107 |
| Boliglån formidlet via Eika Boligkreditt | 1 150 444 | 1 298 200 | 1 324 600 |
| Sum forretningskapital                   | 5 865 449 | 5 882 854 | 5 986 707 |

## STYRETS BERETNING PR. 30. SEPTEMBER 2021

De økonomiske effektene av smitteverntiltak påvirker bankens resultat og utvikling også i 2021. For banken er det større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger.

### RESULTAT

Kommentarene er basert på morbankens regnskap. Konsernregnskapet inneholder endringer i tallstørrelser rundt datterselskapets inntekter og utgifter, samt lån og innskudd i banken. Disse ansees som uvesentlige.

Akkumulert totalresultat etter skatt er 22,6 MNOK, mot 27,5 MNOK tilsvarende periode i fjor.

Rentenettoen utgjør nå 59,8 MNOK, mot 70,4 MNOK tilsvarende periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen 1,7 %, mot 2,0 % tilsvarende periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er på 86,3 MNOK, mot 99,4 MNOK tilsvarende periode i fjor. Mottatt utbytte på 7,3 MNOK, mot 8,5 MNOK tilsvarende periode i fjor. 19,4 MNOK i netto andre gebyrer og provisjonsinntekter, mot 20,4 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Netto verdiendring på valuta/verdipapirer er negativ med 0,2 MNOK, mot positiv verdiendring på 0,9 MNOK for tilsvarende periode i fjor.

Driftskostnadene er 56,9 MNOK, mot 53,4 MNOK tilsvarende periode i fjor. De største økningene skyldes etablering av Lokalbank.

Banken har inntektsført tap på utlån og garantier med 3,5 MNOK. 8,9 MNOK var tapsført samme periode i fjor. Finanstilsynet kom i mars 2020 med en henstilling til bankene om ekstra avsetninger som følge av Covid-19. Av disse avsetningene ble 3,6 MNOK tilbakeført i Q2-2021.

Annualisert egenkapitalavkastning (ordinært resultat etter skatt) er 5,9 %, mot 6,5 % samme periode i fjor.

### BALANSE

Forvaltningskapitalen er 4.715 MNOK. Dette er en økning på 130 MNOK, 2,8 % fra samme periode i fjor.

Innskudd er 3.178 MNOK, en økning på 4,5 % fra tilsvarende periode i fjor. Innskuddsdekningen i forhold til utlån er 82,5 %, mot 84,5 % tilsvarende periode i fjor. Årsaken til reduksjonen er bl.a. at Selbu kommune og Tydal kommune har valgt en annen bankforbindelse fra 01.01.2021.

Beholdning av aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis er 178 MNOK. Obligasjonsbeholdningen er 477 MNOK.

Netto utlån til kunder er 3.835 MNOK, en økning på 7,2 % fra tilsvarende periode i fjor. Det er avsatt tap på totalt 16,1 MNOK.

## **KAPITALDEKNING**

Netto ansvarlig kapital er på 611 MNOK og kapitaldekningen 24,3 %. Tilsvarende tall per 3.kvartal 2020 var 555 MNOK og 22,7 %.

## **LIKVIDITET**

Banken har LCR på 167 %, og likviditeten i banken er god.

## **FREMTIDSUTSIKTER**

Banken tilbyr ellers et bredt spekter av finansielle rådgivningstjenester innenfor forsikring, kredittkort og fondsprodukter i tillegg til lån og innskudd. Vi satser på å øke disse inntektene ytterligere.

Selbu Sparebank har sammen med 9 andre banker sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen AS med virkning fra 1. januar 2022. Vi har etablert vår egen allianse, Lokalbank, som gjennom sitt alliansebyggingsprogram vil få på plass forbedrede leveranser og produkter til erstatning for leveransene fra Eika. Vi bygger samtidig opp en egen organisasjon i vårt felleseide selskap LokalbankSamarbeidet AS. Migrering av data, samt overgang til nye produktselskaper, vil allerede skje 24.oktober. Alliansen og banken har jobbet lenge med denne endringen og styret vurderer at risiko ved migrering er lav.

Selbu, den 30. september 2021

**Styret for Selbu Sparebank**

## RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen)

|                                                                    | Note | KONSERN            |                | MORBANK                |                    |                        |                    |                |  |
|--------------------------------------------------------------------|------|--------------------|----------------|------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|----------------|--|
|                                                                    |      | Akk.<br>3.kv. 2021 | 31.12.2020     | Perioden<br>3.kv. 2021 | Akk.<br>3.kv. 2021 | Perioden<br>3.kv. 2020 | Akk.<br>3.kv. 2020 | 31.12.2020     |  |
| Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektmetoden  |      | 77 648             | 122 520        | 25 840                 | 79 020             | 29 974                 | 104 701            | 124 706        |  |
| Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi             |      | 3 278              | 7 604          | 858                    | 3 278              |                        |                    | 7 604          |  |
| Rentekostnader og lignende kostnader                               |      | 22 490             | 40 936         | 7 334                  | 22 499             | 7 995                  | 34 339             | 40 936         |  |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                  |      | <b>58 436</b>      | <b>89 188</b>  | <b>19 364</b>          | <b>59 799</b>      | <b>21 979</b>          | <b>70 362</b>      | <b>91 374</b>  |  |
| Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester                  |      | 21 677             | 29 646         | 7 386                  | 21 677             | 8 015                  | 22 343             | 29 646         |  |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                 |      | 2 310              | 2 468          | 751                    | 2 310              | 728                    | 1 913              | 2 468          |  |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter              |      | 7 751              | 9 270          | -200                   | 7 331              | -                      | 8 501              | 8292           |  |
| Nto.verdiendring og gev./tap(-) valuta/verdpapirer                 | 9    | -189               | 7              | -527                   | -189               | 958                    | -97                | 7              |  |
| Andre driftsinntekter                                              |      | 3 870              | 5 137          | -                      | 1                  | 141                    | 172                | 244            |  |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                 |      | <b>30 799</b>      | <b>41 592</b>  | <b>5 908</b>           | <b>26 510</b>      | <b>8 386</b>           | <b>29 006</b>      | <b>35 721</b>  |  |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                                         |      | <b>89 235</b>      | <b>130 780</b> | <b>25 272</b>          | <b>86 309</b>      | <b>30 365</b>          | <b>99 368</b>      | <b>127 095</b> |  |
| Lønn og andre personalkostnader                                    |      | 26 365             | 38 014         | 9 125                  | 26 233             | 9 627                  | 26 290             | 37 871         |  |
| Andre driftskostnader                                              |      | 30 464             | 34 661         | 8 594                  | 28 490             | 8 713                  | 26 497             | 33 382         |  |
| Avskrivninger av varige driftsmidler                               |      | 3 004              | 3 491          | 736                    | 2 184              | 174                    | 569                | 951            |  |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                         |      | <b>59 833</b>      | <b>76 166</b>  | <b>18 455</b>          | <b>56 907</b>      | <b>18 514</b>          | <b>53 356</b>      | <b>72 204</b>  |  |
| <b>Driftsresultat før tap</b>                                      |      | <b>29 402</b>      | <b>54 614</b>  | <b>6 817</b>           | <b>29 402</b>      | <b>11 851</b>          | <b>46 012</b>      | <b>54 891</b>  |  |
| Kredittap på utlån, garatier og rentebærende verdip. (- inngått)   | 7    | -3 545             | 6 346          | -908                   | -3 545             | -599                   | 8 913              | 6 346          |  |
| <b>Resultat før skatt</b>                                          |      | <b>32 947</b>      | <b>48 268</b>  | <b>7 725</b>           | <b>32 947</b>      | <b>12 450</b>          | <b>37 099</b>      | <b>48 545</b>  |  |
| Skattekostnad                                                      |      | 7 416              | 9 657          | 1 111                  | 7 416              | 3 820                  | 9 320              | 9 933          |  |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                       |      | <b>25 531</b>      | <b>38 611</b>  | <b>6 614</b>           | <b>25 531</b>      | <b>8 630</b>           | <b>27 779</b>      | <b>38 612</b>  |  |
| <b>Utvidet resultat</b>                                            |      |                    |                |                        |                    |                        |                    |                |  |
| Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter | 9    | -2 960             | 35 887         | -46                    | -2 960             | -5                     | -265               | 35 887         |  |
| Andre poster                                                       |      |                    |                |                        |                    |                        |                    |                |  |
| Minoritetsinteresse                                                |      | 1                  | 1              |                        |                    |                        |                    |                |  |
| <b>RESULTAT FOR PERIODEN</b>                                       |      | <b>22 572</b>      | <b>74 499</b>  | <b>6 568</b>           | <b>22 571</b>      | <b>8 625</b>           | <b>27 514</b>      | <b>74 499</b>  |  |
| <b>Resultat per egenkapitalbevis</b>                               |      |                    |                |                        | <b>5,07</b>        |                        | <b>5,38</b>        | <b>9,87</b>    |  |

## BALANSE

### EIENDELER

|                                                                  |         | 3.kv.2021        | 31.12.2020       |
|------------------------------------------------------------------|---------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |         | 6 819            | 6 061            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken |         | 170 461          | 335 016          |
| Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost      | 5,6,7,8 | 3 790 577        | 3 534 285        |
| Rentebærende verdipapirer                                        | 9       | 476 664          | 514 780          |
| Finansielle derivater                                            |         |                  |                  |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                 | 9       | 178 424          | 186 602          |
| Eierinteresser i konsernselskaper                                | 3,9     |                  |                  |
| Immaterielle eiendeler                                           |         | 154              | 251              |
| Varige driftsmidler                                              |         | 81 817           | 71 719           |
| Andre eiendeler                                                  |         | 8 134            | 10 199           |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg                |         | 400              | 400              |
| <b>SUM EIENDELER</b>                                             |         | <b>4 713 450</b> | <b>4 659 313</b> |
| <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>                                      |         |                  |                  |
| Innlån fra kredittinstitusjoner                                  |         | 10 025           | 150 455          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 | 8       | 3 172 621        | 3 069 694        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                     | 10      | 730 804          | 675 299          |
| Finansielle derivater                                            |         |                  |                  |
| Annen gjeld                                                      |         | 14 845           | 20 339           |
| Betalbar skatt                                                   |         |                  | 11 523           |
| Utsatt skatt                                                     |         |                  | 2 775            |
| Andre avsetninger                                                |         | 22 881           | 281              |
| Ansvarlig lånekapital                                            | 10      | 53 685           | 40 261           |
| <b>SUM GJELD</b>                                                 |         | <b>4 004 861</b> | <b>3 970 627</b> |
| Innskutt egenkapital                                             | 12      | 39 902           | 39 902           |
| Fondsobligasjonskapital                                          | 10      | 50 000           | 50 000           |
| Opptjent egenkapital                                             |         | 594 479          | 597 147          |
| Periodens resultat etter skatt                                   |         | 22 571           |                  |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>                                           |         | <b>706 952</b>   | <b>687 049</b>   |
| <b>Minoritetens andel</b>                                        |         | <b>1 637</b>     | <b>1 637</b>     |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>                                  |         | <b>4 713 450</b> | <b>4 659 313</b> |

### POSTER UTENOM BALANSEN

|                     |   |  |
|---------------------|---|--|
| Garantiansvar       | 7 |  |
| Andre forpliktelser | 7 |  |

### MORBANK

|            | 3.kv.2021        | 3.kv.2020        | 31.12.2020       |
|------------|------------------|------------------|------------------|
|            | 6 818            | 6 686            | 6 061            |
|            | 170 461          | 296 337          | 335 016          |
|            | 3 835 141        | 3 576 881        | 3 580 693        |
|            | 476 664          | 511 623          | 514 780          |
|            |                  |                  |                  |
|            | 178 424          | 151 322          | 186 602          |
|            | 15 147           | 15 875           | 15 567           |
|            | -                | -                |                  |
|            | 10 874           | 1 797            | 1 846            |
|            | 21 076           | 22 918           | 21 142           |
|            | 400              | 1 215            | 400              |
| <b>SUM</b> | <b>4 715 005</b> | <b>4 584 654</b> | <b>4 662 107</b> |
|            |                  |                  |                  |
|            | 10 025           | 151 311          | 150 455          |
|            | 3 178 402        | 3 042 191        | 3 075 522        |
|            | 730 804          | 675 291          | 675 299          |
|            |                  |                  |                  |
|            | 16 480           | 19 788           | 20 660           |
|            |                  |                  | 11 523           |
|            |                  |                  | 1 057            |
|            | 18 658           | 14 603           | 281              |
|            | 53 685           | 40 268           | 40 261           |
| <b>SUM</b> | <b>4 008 054</b> | <b>3 943 452</b> | <b>3 975 058</b> |
|            |                  |                  |                  |
|            | 39 902           | 39 902           | 39 902           |
|            | 50 000           | 50 000           | 50 000           |
|            | 594 479          | 523 786          | 597 147          |
|            | 22 570           | 27 514           |                  |
| <b>SUM</b> | <b>706 951</b>   | <b>641 202</b>   | <b>687 049</b>   |
| <b>SUM</b> | <b>4 715 005</b> | <b>4 584 654</b> | <b>4 662 107</b> |

|  |         |         |         |
|--|---------|---------|---------|
|  | 71 960  | 60 585  | 57 684  |
|  | 190 918 | 245 368 | 228 980 |

# EGENKAPITALOPPSTILLING

| Endringer i egenkapitalen                    | Innskutt egenkapital |                   |               | Opptjent egenkapital |                   |                 |          | Fond for     |                        |                       | Annen     |                    | Sum egenkapital |
|----------------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------|----------------------|-------------------|-----------------|----------|--------------|------------------------|-----------------------|-----------|--------------------|-----------------|
|                                              | Egenkapital-bevis    | egenkapital-bevis | Overkurs-fond | Fonds-obligasjon     | Sparebankens fond | Utjevnings-fond | Utbytte  | Gave-fond    | vurderings-forskjeller | urealiserte gevinster | Minoritet | eierandelsk apital |                 |
| <b>Egenkapital 31.12.2020</b>                | <b>40.000</b>        | <b>-250</b>       | <b>152</b>    | <b>50.000</b>        | <b>511.573</b>    | <b>1.803</b>    |          | <b>7.155</b> | <b>0</b>               | <b>73.607</b>         | <b>0</b>  | <b>3.009</b>       | <b>687.049</b>  |
| Resultat etter skatt                         |                      |                   |               |                      | 22.571            |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 22.571          |
| Estimatavvik pensjon                         |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Endring i utsatt skatt estimatavvik          |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Verdiendring tilgjengelig for salg           |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)              |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Skatt på verdiendring utlån                  |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| <b>Totalresultat 30.09.2021</b>              | <b>0</b>             |                   | <b>0</b>      | <b>0</b>             | <b>22.571</b>     | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>               | <b>0</b>              | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>22.571</b>   |
| Transaksjoner med eierne                     |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Utbetalt utbytte                             |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Tilbakeholdt utbytte                         |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Utbetaling av gaver                          |                      |                   |               |                      |                   |                 |          | -1.021       |                        |                       |           |                    | -1.021          |
| Utstedelse av ny hybridkapital               |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Utbetalte renter hybridkapital               |                      |                   |               |                      | -1.648            |                 |          |              |                        |                       |           |                    | -1.648          |
| Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Endring egne egenkapitalbevis                |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Andre egenkapitaltransaksjoner               |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| <b>Egenkapital 30.09.2021</b>                | <b>40.000</b>        | <b>-250</b>       | <b>152</b>    | <b>50.000</b>        | <b>532.496</b>    | <b>1.803</b>    | <b>0</b> | <b>6.134</b> | <b>0</b>               | <b>73.607</b>         | <b>0</b>  | <b>3.009</b>       | <b>706.951</b>  |
| <b>Egenkapital 31.12.2019</b>                | <b>40.000</b>        | <b>-210</b>       | <b>152</b>    | <b>0</b>             | <b>478.244</b>    | <b>1.024</b>    | <b>0</b> | <b>6.570</b> | <b>0</b>               | <b>0</b>              | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>525.780</b>  |
| Overgang til IFRS                            |                      |                   |               | 50.142               | 1.953             | 179             |          |              |                        | 37.720                |           |                    | 89.994          |
| <b>Egenkapital 01.01.2020</b>                | <b>40.000</b>        | <b>-210</b>       | <b>152</b>    | <b>50.142</b>        | <b>480.197</b>    | <b>1.203</b>    | <b>0</b> | <b>6.570</b> | <b>0</b>               | <b>37.720</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>615.774</b>  |
| Resultat etter skatt                         |                      |                   |               |                      | 27.514            |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 27.514          |
| Estimatavvik pensjon                         |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Endring i utsatt skatt estimatavvik          |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Verdiendring tilgjengelig for salg           |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)              |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Skatt på verdiendring utlån                  |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| <b>Totalresultat 30.09.2020</b>              | <b>0</b>             | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>0</b>             | <b>27.514</b>     | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>               | <b>0</b>              | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>27.514</b>   |
| Transaksjoner med eierne                     |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Utbetalt utbytte                             |                      |                   |               |                      |                   | 600             |          |              |                        |                       |           |                    | 600             |
| Utbetaling av gaver                          |                      |                   |               |                      |                   |                 |          | -615         |                        |                       |           |                    | -615            |
| Utstedelse av ny hybridkapital               |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Utbetalte renter hybridkapital               |                      |                   |               |                      | -142              | -1.889          |          |              |                        |                       |           |                    | -2.031          |
| Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| Endring egne egenkapitalbevis                |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | -40             |
| Andre egenkapitaltransaksjoner               |                      |                   |               |                      |                   |                 |          |              |                        |                       |           |                    | 0               |
| <b>Egenkapital 30.09.2020</b>                | <b>40.000</b>        | <b>-250</b>       | <b>152</b>    | <b>50.000</b>        | <b>505.822</b>    | <b>1.803</b>    | <b>0</b> | <b>5.955</b> | <b>0</b>               | <b>37.720</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>641.202</b>  |

# NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET

## NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Opplysningene i notene gjelder Selbu Sparebank, organisasjonsnummer 937 901 836.

Selbu Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/plassering, utlån, betalingsformidling, samt liv- og skadeforsikring. Banken ønsker å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer, samt små og mellomstore bedrifter.

Banken er notert på Oslo Børs med obligasjonsgjeld.

Delårsregnskapet gjelder for perioden 01.01.2021 – 30.09.2021, og er blitt behandlet og godkjent av bankens styre 11.11.2021.

Alle tall er oppgit i hele tusen kroner der ikke annet er angitt.

Delårsregnskapet er ikke revidert og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen.

## NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER

Delårsregnskapet pr. 30.09.2021 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU i tråd med §1–4, 2.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak og IAS 34 om utarbeidelse av delårsregnskap.

### Ny misligholdsdefinisjon

Fra og med 01.01.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

## IFRS 16 – Regnskapsføring av leieavtaler

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 første gang fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteiendelen avskrives over leieperioden. Bruksretteiendelen vil bli presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen, mens leieforpliktelsen vil bli presentert på linjen for annen gjeld. Bruksretten vil bli tildelt en risikovekt på 100% i kapitaldekningsberegningene.

Banken har valgt å benytte seg av følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes i disse tilfellene som en kostnad lineært over leieperioden. Dette gjelder bl.a. leie av printere, frankeringsmaskiner og kaffemaskiner.
- Unntak for endring av sammenlignbare tall ved overgang til IFRS 16.

Selbu Sparebank har ved innføringen av IFRS 16 pr 1. januar 2021 tatt inn beregninger for leieavtale i Selbu, Stjørdal, Hommelvik, Vikhammer og Trondheim, som er balanseført.

### Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forbehold og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

### Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 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. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av Covid-19.

## Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. 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.

En nærmere beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodellen samt omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2 finnes i note 1 og note 2 i årsberetningen for 2020. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID –19 pandemien har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og situasjonen med COVID –19 pandemien fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregningen av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er lagt til grunn i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

På bakgrunn av den økte usikkerheten har banken gjennom 2020 og 2021 foretatt kvartalsvise risikovurderinger for kunder i bedriftsmarkedet, og gjennom disse identifisert grupper som er spesielt utsatte som følge av COVID –19 pandemien. Ved utgangen av 2.kvartal 2021 er bankens vurdering at den skjønnsmessige økningen som er blitt foretatt i de statistisk beregnede nedskrivningene i steg 1 og 2 i løpet av 2020 er for høy. Det ble derfor indentifisert behov for reduksjon i de statistisk beregnede nedskrivningene. Det er ikke indentifiserte behov for endringer av nedskrivninger i 3. kvartal.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19–pandemien f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19–pandemien, og det ble i 2020 beregnet tilleggsnedskrivninger. Det er ikke indentifiserte behov for endringer av nedskrivninger i dette kvartalet.

### Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3, se note 9.

## NOTE 3 – KONSRNSELKAPER

| Selskap                  |               | Selskapets<br>egenkapital | Antall<br>aksjer | Bokført<br>verdi |
|--------------------------|---------------|---------------------------|------------------|------------------|
| Selbu Sparebankgården AS | (konsolidert) | 12.758                    | 100 %            | 12.239           |
| Selbu Sparebankbygg AS   | (konsolidert) | 1.191                     | 100 %            | 137              |
| SEB Eiendom AS           | (konsolidert) | 4.297                     | 62 %             | 2.771            |
| Sum                      |               | 18.246                    |                  | 15.147           |

## NOTE 4 – TRANSASJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

I bankens regnskap inngår følgende poster:

|                                   | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Selbu Sparebankgården AS</b>   |            |            |
| Innskudd fra datterselskap        | 3.836      | 2.780      |
| Utlån til datterselskap           | 22.252     | 23.119     |
| Renter til datterselskap          | 6          | 2          |
| Renter fra datterselskap          | 416        | 525        |
| Skyldig konsernbidrag             | –          | 1374       |
| <br><b>Selbu Sparebankbygg AS</b> |            |            |
| Innskudd fra datterselskap        | 184        | 618        |
| Utlån til datterselskap           | 10.114     | 10.853     |
| Renter til datterselskap          | 1          | 0          |
| Renter fra datterselskap          | 376        | 434        |
| Renter på ansvarlig lån           | –          | 0          |
| Andre eiendeler                   | 10.398     | 10.898     |
| Skyldig konsernbidrag             | 353        | 189        |
| <br><b>SEB Eiendom AS</b>         |            |            |
| Innskudd fra datterselskap        | 1.761      | 1.787      |
| Utlån til datterselskap           | 12.198     | 12.701     |
| Renter til datterselskap          | 2          | 1          |
| Renter fra datterselskap          | 580        | 516        |

## NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Et engasjement ansees som misligholdt (betalingsmisligholdt) når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er dekket inn innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Andre kredittforringede engasjement (tapsutsatte engasjement) er engasjement som ikke er i betalingsmisligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et antatt tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Informasjon om innføringen av ny misligholdsdefinisjon med virkning fra 01.01.2021 finnes i note 2.

### Misligholdt over 90 dager

|                                                    | 30.09.21      | 30.09.20      | 31.12.20     |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet   | 1.616         | 17.124        | 7.408        |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 17.686        | 378           | 0            |
| Nedskrivninger i steg 3                            | -1.209        | -1.494        | -1.290       |
| <b>Netto misligholdte engasjementer</b>            | <b>18.093</b> | <b>16.008</b> | <b>6.118</b> |

### Andre kredittforringede

|                                                               | 30.09.21      | 30.09.20     | 31.12.20      |
|---------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet   | 20.381        | 1.388        | 17.625        |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet | 55.393        | 8.500        | 0             |
| Nedskrivninger i steg 3                                       | -7.371        | -8.245       | -7.388        |
| <b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>              | <b>68.403</b> | <b>1.643</b> | <b>10.237</b> |

## NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

| Utlån til kunder fordelt på sektor og næring | 30.09.21         | 30.09.20         | 31.12.20         |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Landbruk                                     | 259.587          | 269.346          | 263.780          |
| Industri                                     | 64.884           | 44.954           | 42.209           |
| Bygg, anlegg                                 | 112.438          | 171.746          | 170.908          |
| Varehandel                                   | 22.500           | 27.954           | 24.934           |
| Transport                                    | 10.439           | 10.366           | 11.467           |
| Eiendomsdrift etc                            | 520.235          | 578.473          | 597.659          |
| Annen næring                                 | 66.817           | 106.723          | 78.712           |
| <b>Sum næring</b>                            | <b>1.056.900</b> | <b>1.209.562</b> | <b>1.189.669</b> |
| Personkunder                                 | 2.794.342        | 2.392.377        | 2.412.286        |
| <b>Brutto utlån</b>                          | <b>3.851.242</b> | <b>3.601.939</b> | <b>3.601.955</b> |
| Steg 1 nedskrivninger                        | -1.131           | -2.836           | -2.070           |
| Steg 2 nedskrivninger                        | -6.390           | -12.483          | -10.712          |
| Steg 3 nedskrivninger                        | -8.580           | -9.739           | -8.480           |
| <b>Netto utlån til kunder</b>                | <b>3.835.141</b> | <b>3.576.881</b> | <b>3.580.693</b> |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)  | 1.150.444        | 1.298.207        | 1.324.618        |
| <b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>  | <b>4.985.585</b> | <b>4.875.088</b> | <b>4.905.310</b> |

## NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, UBENYTTEDE KREDITTER OG GARANTIER

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

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

### Personmarkedet

| 30.09.2021                                                        | Steg 1      | Steg 2       | Steg 3       |              |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet               | 12 mnd. tap | Livstid tap  | Livstid tap  | Totalt       |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021                                     | 216         | 1.951        | 2.678        | 4.845        |
| Overføringer mellom steg:                                         |             |              |              |              |
| Overføringer til steg 1                                           | 24          | -89          | 0            | -65          |
| Overføringer til steg 2                                           | -26         | 596          | 0            | 570          |
| Overføringer til steg 3                                           | -1          | -8           | 556          | 547          |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                       | 16          | 1            | 144          | 161          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                 | -71         | -119         | -564         | -755         |
| Konstaterte tap                                                   |             |              |              | 0            |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametri | 56          | 15           | 33           | 103          |
| Andre justeringer                                                 | 107         | 244          | 0            | 352          |
| <b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2021</b>               | <b>321</b>  | <b>2.590</b> | <b>2.848</b> | <b>5.759</b> |

| 30.09.2021                                            | Steg 1           | Steg 2        | Steg 3       |                  |
|-------------------------------------------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet              | 12 mnd. tap      | Livstid tap   | Livstid tap  | Totalt           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021                           | 2.346.193        | 53.808        | 12.284       | 2.412.285        |
| Overføringer mellom steg:                             |                  |               |              | 0                |
| Overføringer til steg 1                               | 13.789           | -13.789       | 0            | 0                |
| Overføringer til steg 2                               | -113.907         | 113.907       | 0            | 0                |
| Overføringer til steg 3                               | -14.675          | -2.038        | 16.713       | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                    | 917.327          | 47.846        | 0            | 965.174          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                     | -506.799         | -143.179      | -21.229      | -671.207         |
| Konstaterte tap                                       |                  |               |              | 0                |
| <b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2021</b> | <b>2.641.928</b> | <b>56.555</b> | <b>7.769</b> | <b>2.706.252</b> |

## Bedriftsmarkedet

| 30.09.2021                                                       | Steg 1      | Steg 2       | Steg 3       |               |
|------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet            | 12 mnd. tap | Livstid tap  | Livstid tap  | Totalt        |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021                                    | 1.854       | 8.563        | 6.000        | 16.417        |
| Overføringer mellom steg:                                        |             |              |              |               |
| Overføringer til steg 1                                          | 56          | -571         |              | -515          |
| Overføringer til steg 2                                          | -155        | 757          |              | 602           |
| Overføringer til steg 3                                          |             |              |              |               |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                      | 10          | 5            | 0            | 15            |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                | -678        | -928         |              | -1.605        |
| Konstaterte tap                                                  |             |              |              |               |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametri | -37         | -123         | -267         | -427          |
| Andre justeringer                                                | -240        | -3.903       |              | -4.143        |
| <b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021</b>            | <b>810</b>  | <b>3.801</b> | <b>5.733</b> | <b>10.344</b> |

| 30.09.2021                                              | Steg 1         | Steg 2         | Steg 3        |                  |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet              | 12 mnd. tap    | Livstid tap    | Livstid tap   | Totalt           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021                             | 1.009.184      | 167.735        | 12.750        | 1.189.669        |
| Overføringer mellom steg:                               |                |                |               |                  |
| Overføringer til steg 1                                 | 39.226         | -39.226        | 0             | 0                |
| Overføringer til steg 2                                 | -59.677        | 59.677         | 0             | 0                |
| Overføringer til steg 3                                 | -6.602         | -34.648        | 41.250        | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                      | 230.538        | 17.411         | 17.686        | 265.635          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                       | -379.780       | 56.729         | 12.738        | -310.313         |
| Konstaterte tap                                         |                |                |               | 0                |
| <b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021</b> | <b>832.890</b> | <b>227.678</b> | <b>84.424</b> | <b>1.144.991</b> |

## Ubenyttede kreditter og garantier

| 30.09.2021                                                        | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3      |            |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier               | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt     |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021                                     | 112         | 154         | 0           | 266        |
| Overføringer:                                                     |             |             |             |            |
| Overføringer til steg 1                                           | 22          | -31         | 0           | -10        |
| Overføringer til steg 2                                           | -111        | 85          | 0           | -26        |
| Overføringer til steg 3                                           | -3          | -60         | 12          | -51        |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier                      | 100         | 2           | 0           | 102        |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fra    | -56         | -51         | 0           | -107       |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametri | -6          | 0           | 0           | -6         |
| Andre justeringer                                                 | 35          | 1           | 0           | 36         |
| <b>Nedskrivninger pr. 30.09.2021</b>                              | <b>92</b>   | <b>100</b>  | <b>12</b>   | <b>204</b> |

| 30.09.2021                                            | Steg 1         | Steg 2        | Steg 3       |                |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier                     | 12 mnd. tap    | Livstid tap   | Livstid tap  | Totalt         |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021        | 216.288        | 70.078        | 298          | 286.664        |
| Overføringer:                                         |                |               |              | 0              |
| Overføringer til steg 1                               | 1.803          | -1.803        | 0            | 0              |
| Overføringer til steg 2                               | -7.032         | 7.032         | -1.300       | -1.300         |
| Overføringer til steg 3                               | -112           | -1.300        | -123         | -1.535         |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier         | 62.278         | 1.531         | 0            | 63.809         |
| Engasjement som er fraregnet i perioden               | -50.526        | -38.243       | 4.010        | -84.759        |
| <b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2021</b> | <b>222.699</b> | <b>37.295</b> | <b>2.884</b> | <b>262.878</b> |

| <b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>                         | <b>30.09.2021</b> | <b>30.09.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån                                              | 709               | -1.636            | -2.959            |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier                                          | -40               | -377              | -364              |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2                                    | -5.097            | 10.262            | 0                 |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 0                 | 0                 | 7.467             |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3      | 884               | 840               | 2.202             |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger                           | 0                 | -175              | 0                 |
| <b>Tapskostnader i perioden</b>                                                   | <b>-3.544</b>     | <b>8.914</b>      | <b>6.346</b>      |

## NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

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

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

| BALANSETALL                     | 30.09.2021       |                  |                  | 30.09.2020       |                  |                  | 31.12.2020       |                  |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                 | PM               | BM               | Totalt           | PM               | BM               | Totalt           | PM               | BM               | Totalt           |
| Utlån til kunder - egen balanse | 2.794.342        | 1.056.900        | 3.851.242        | 2.392.377        | 1.209.562        | 3.601.939        | 2.412.286        | 1.189.669        | 3.601.955        |
| Utlån til kunder - via EBK      | 1.104.710        | -                | 1.104.710        | 1.266.813        | -                | 1.266.813        | 1.324.618        | -                | 1.324.618        |
| <b>Sum utlån til kunder</b>     | <b>3.899.052</b> | <b>1.056.900</b> | <b>4.955.952</b> | <b>3.659.190</b> | <b>1.209.562</b> | <b>4.868.752</b> | <b>3.736.903</b> | <b>1.189.669</b> | <b>4.926.573</b> |
| <br>Innskudd fra kunder         | <br>2.188.066    | <br>990.336      | <br>3.178.402    | <br>1.957.594    | <br>1.084.597    | <br>3.042.191    | <br>1.972.836    | <br>1.102.686    | <br>3.075.522    |

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

## NOTE 9 – VERDIPAPIRER

Definisjon av nivå for måling/fastsettelse av virkelig verdi

Nivå 1:

Verdsetting basert på kvoterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2:

Verdsetting som baserer seg på:

- 1) Direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt
- 2) Modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner
- 3) Prising i et marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse

### Nivå 3:

Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige, og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

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 deretter vurdert opp mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Verdsettelsen av bankens aksjer i Eika Gruppen AS pr. 31.06.2021 er den samme som banken benyttet i siste årsregnskap, dvs en kurs på kr. 225,- pr aksje. Banken har da basert sin verdsettelse på en ekstern verdivurdering utført av KWC. Nærmere detaljer rundt denne verdivurderingen er gjengitt i note 25 i bankens årsberetning for 2020.

Til sammen utgjør verdien av aksjene i Eika Boligkreditt As og Eika Gruppen AS 157,3 mill. kr av totalt 170,0 mill. kr i nivå 3.

30.09.2020

| Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.  | NIVÅ 1   | NIVÅ 2         | NIVÅ 3         | Sum<br>Totalt  |
|-------------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|----------------|
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet             |          | 511 623        |                | 511 623        |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet        |          |                |                | -              |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader |          |                | 151 322        | 151 322        |
| <b>Sum</b>                                                  | <b>-</b> | <b>511 623</b> | <b>151 322</b> | <b>662 945</b> |

Avstemming

-15 875

| Avstemming av nivå 3                             | over utv.<br>Resultat (OCI) | Virkelig verdi over<br>resultatet |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Inngående balanse 01.01                          | 161 816                     |                                   |
| Realisert gevinst/tap                            |                             |                                   |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet       | (184)                       |                                   |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | (265)                       |                                   |
| Investering                                      |                             |                                   |
| Salg                                             | (10 045)                    |                                   |
| <b>Utgående balanse</b>                          | <b>151 322</b>              | <b>-</b>                          |

## NOTE 10 – VERDIPAPIRGJELD

Alle lån er utstedt i norske kroner, og det er ikke stilt sikkerhet for gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Lånene har flytende rente med marginpåslag i forhold til 3 måneders nibor, og gjeldende rentesatser fastsettes for 3 måneder av gangen. Over-/underkurser (senior obligasjonslån) amortiseres over lånenes løpetider som en del av den effektive renten.

### Obligasjonslån

| Lånetype/ISIN                                   | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | BV 30.09.2021  | BV 30.09.2020  | BV 31.12.2020  | Rente-<br>vilkår     |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------------|
| <b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>            |            |               |           |                |                |                |                      |
| NO0010827322                                    | 02.07.2018 | 02.07.2021    |           | 0              | 25 000         | 25 000         | 3 mnd. NIBOR + 65 bp |
| NO0010832280                                    | 13.09.2018 | 13.09.2021    |           |                | 105 000        | 105 000        | 3 mnd. NIBOR + 54 bp |
| NO0010851058                                    | 02.05.2019 | 02.05.2022    | 25 000    | 25 000         | 75 000         | 75 000         | 3 mnd. NIBOR + 53 bp |
| NO0010851066                                    | 02.05.2019 | 02.05.2023    | 150 000   | 150 000        | 150 000        | 150 000        | 3 mnd. NIBOR + 66 bp |
| NO0010865066                                    | 27.09.2019 | 27.09.2022    | 25 000    | 25 000         | 75 000         | 75 000         | 3 mnd. NIBOR + 53 bp |
| NO0010874274                                    | 31.01.2020 | 31.01.2024    | 100 000   | 100 000        | 100 000        | 100 000        | 3 mnd. NIBOR + 59 bp |
| NO0010886468                                    | 22.06.2020 | 22.09.2023    | 95 000    | 95 000         | 95 000         | 95 000         | 3 mnd. NIBOR + 96 bp |
| NO0010891245                                    | 21.08.2020 | 21.08.2025    | 100 000   | 100 000        | 50 000         | 50 000         | 3 mnd. NIBOR + 92 bp |
| NO0010946536                                    | 04.03.2021 | 04.03.2026    | 100 000   | 100 000        |                | 0              | 3 mnd. NIBOR + 64 bp |
| NO0010947245                                    | 08.03.2021 | 08.03.2024    | 135 000   | 135 000        |                | 0              | 3 mnd. NIBOR + 50 bp |
| Underkurser                                     |            |               |           | -67            | -492           | -492           |                      |
| Periodiserte renter                             |            |               |           | 871            | 783            | 791            |                      |
| <b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b> |            |               |           | <b>730 804</b> | <b>675 291</b> | <b>675 299</b> |                      |

### Ansvarlig lånekapital

| Lånetype/ISIN                    | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi<br>BV 30.09.2021 | BV 30.09.2020 | BV 31.12.2020 | Rente-<br>vilkår      |
|----------------------------------|------------|---------------|-----------|--------------------------------|---------------|---------------|-----------------------|
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>     |            |               |           |                                |               |               |                       |
| NO0010776941                     | 17.10.2016 | 20.10.2026    | 13 400    | 13 400                         | 40 000        | 40 000        | 3 mnd. NIBOR + 290 bp |
| NO0011008344                     | 27.05.2021 | 27.05.2031    | 40 000    | 40 000                         |               |               | 3 mnd. NIBOR + 150 bp |
| Periodiserte renter              |            |               |           | 285                            | 268           | 261           |                       |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b> |            |               |           | <b>53 685</b>                  | <b>40 268</b> | <b>40 261</b> |                       |

### Endringer i verdipapirgjeld i perioden

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden                  | Balanse<br>01.07.2021 | Emitert        | Forfalt/<br>innløst | Øvrige endringer | Balanse 30.09.2021 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------|------------------|--------------------|
| Obligasjonsgjeld                                        | 755 187               | 100 000        | -125 000            | 617              | 730 804            |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>755 187</b>        | <b>100 000</b> | <b>-125 000</b>     |                  | <b>730 804</b>     |
| Ansvarlige lån                                          | 53 663                | 0              | 0                   | 263              | 53 926             |
| Fondsobligasjoner                                       | 0                     | 0              | 0                   | 0                | 0                  |
| <b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>           | <b>53 663</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>            | <b>263</b>       | <b>53 926</b>      |

## NOTE 11 – KAPITALDEKNING

| Selbu Sparebank                                            | 30.09.2021        | 30.09.2020        | 31.12.2020        |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapitalbevis                                           | 39 750            | 39 750            | 39 750            |
| Overkursfond/Aksjepremie                                   | 152               | 152               | 152               |
| Sparebankens fond                                          | 511 572           | 480 196           | 511 573           |
| Gavefond                                                   | 4 486             | 5 955             | 7 155             |
| Utevningsfond                                              | 1 803             | 1 803             | 1 803             |
| Avsatt annen eierandelskapital                             |                   |                   | 3 009             |
| Annen egenkapital                                          | 73 608            | 37 720            | 73 607            |
| <b>Sum egenkapital</b>                                     | <b>631 371</b>    | <b>565 576</b>    | <b>637 049</b>    |
| Fradrag for overfinansiering pensjonsforpliktelse          | -4 632            | -4 688            | -4 632            |
| Fradrag for andre immaterielle eiendeler                   |                   |                   |                   |
| Fradrag i ren kjernekapital                                |                   |                   |                   |
| Fradrag for kapitalelementer                               | -6 091            | -6 091            | -6 091            |
| Fradrag forsvarlig versettelse                             | -655              | -663              | -701              |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.            | -113 000          | -87 027           | -118 663          |
| <b>Ren kjernekapital</b>                                   | <b>506 993</b>    | <b>467 107</b>    | <b>506 962</b>    |
| Fondsobligasjoner                                          | 50 000            | 48 112            | 50 000            |
| Fradrag i kjernekapital                                    |                   |                   |                   |
| <b>Sum kjernekapital</b>                                   | <b>556 993</b>    | <b>515 219</b>    | <b>556 962</b>    |
| Ansvarlig lånekapital                                      | 53 685            | 40 268            | 39 607            |
| Fradrag i tilleggskapital                                  |                   | -610              |                   |
| <b>Sum tilleggskapital</b>                                 | <b>53 685</b>     | <b>39 658</b>     | <b>39 607</b>     |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                             | <b>610 678</b>    | <b>554 877</b>    | <b>596 569</b>    |
| <b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>                 | <b>30.09.2021</b> | <b>30.09.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Stater                                                     | 0                 | 0                 | 0                 |
| Lokal regional myndighet                                   | 31 100            | 33 802            | 31 117            |
| Offentlig eide foretak                                     | 0                 | 0                 | 0                 |
| Institusjoner                                              | 41 716            | 35 306            | 90 890            |
| Foretak                                                    | 209 544           | 303 588           | 228 943           |
| Massemarked                                                | 0                 | 0                 | 0                 |
| Pantsikkerhet eiendom                                      | 1 553 706         | 1 640 990         | 1 639 640         |
| Forfalte engasjementer                                     | 117 000           | 13 523            | 8 331             |
| Høyrisiko engasjementer                                    | 153 497           | 0                 | 99 220            |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                             | 19 402            | 16 491            | 18 337            |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 0                 | 0                 | 0                 |
| Andeler verdipapirfond                                     | 0                 | 0                 | 0                 |
| Egenkapitalposisjoner                                      | 80 570            | 137 460           | 85 318            |
| Øvrige engasjementer                                       | 74 331            | 44 588            | 57 652            |
| CVA-tillegg                                                | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>            | <b>2 280 866</b>  | <b>2 225 748</b>  | <b>2 259 448</b>  |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko                 | 232 477           | 222 819           | 232 477           |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>                                  | <b>2 513 343</b>  | <b>2 448 567</b>  | <b>2 491 925</b>  |
| <b>Kapitaldekning i %</b>                                  | <b>24,30 %</b>    | <b>22,66 %</b>    | <b>23,94 %</b>    |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                | <b>22,16 %</b>    | <b>21,04 %</b>    | <b>22,35 %</b>    |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                        | <b>20,17 %</b>    | <b>19,08 %</b>    | <b>20,34 %</b>    |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>                      | <b>11,77 %</b>    | <b>11,08 %</b>    | <b>11,91 %</b>    |

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Selbu Sparebank, Selbu Sparebankbygg AS, Selbu Sparebankgården AS, SEB Eiendom AS, Eika Gruppen AS 1,48% og Eika Boligkreditt AS 1,65%.

| Konsolidering av samarbeidende grupper | 30.09.2021 | 30.09.2020 | 31.12.2020 |
|----------------------------------------|------------|------------|------------|
| Ren kjernekapital                      | 619 115    | 537 754    | 609 329    |
| Kjernekapital                          | 679 131    | 597 371    | 670 096    |
| Ansvarlig kapital                      | 745 428    | 650 872    | 724 164    |
| Beregningsgrunnlag                     | 3 187 859  | 3 075 491  | 3 197 617  |
| Kapitaldekning i %                     | 23,38 %    | 17,49 %    | 22,65 %    |
| Kjernekapitaldekning                   | 21,30 %    | 19,42 %    | 20,96 %    |
| Ren kjernekapitaldekning i %           | 19,42 %    | 21,16 %    | 19,06 %    |
| Uvektet kjernekapitalandel i %         | 10,29 %    | 8,51 %     | 10,00 %    |

## NOTE 11 – EGENKAPITALBEVIS

Bankenes egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 30.06.2021 kr.40.000.000 pålydende kr 100. ISIN-kode for egenkapitalbevisene er NO0010802879.

## Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøken for 2021, se tabellen nedenfor, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøken for 2020, justert for utbetalinger i 2021.

### Eierandelsbrøk (beløp i hele 1000 kr)

| Beløp i tusen kroner                             | 30.09.2021     | 31.12.2020     |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Egenkapitalbevis                                 | 39 750         | 39 750         |
| Overkursfond                                     | 152            | 152            |
| Utevningsfond                                    | 1 803          | 1 803          |
| Annen eierandelskapital                          | 3 009          | 3 009          |
| <b>Sum eierandelskapital (A)</b>                 | <b>44 714</b>  | <b>44 714</b>  |
| <br>                                             |                |                |
| Sparebankens fond                                | 511 572        | 511 573        |
| Gavefond                                         | 6 134          | 7 155          |
| <b>Grunnfondskapital (B)</b>                     | <b>517 706</b> | <b>518 728</b> |
| <br>                                             |                |                |
| Fond for urealiserte gevinster                   | 73 608         | 73 608         |
| Fondsobligasjon                                  | 50 000         | 50 000         |
| Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag           |                |                |
| Udisponert resultat                              | 22 571         |                |
| Utbetalte renter hybridkapital                   | -1 649         | 0              |
| <b>Sum egenkapital</b>                           | <b>706 950</b> | <b>687 050</b> |
| <br>                                             |                |                |
| <b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>                    | <b>7,95 %</b>  | <b>7,94 %</b>  |
| <br>                                             |                |                |
| <b>Utbytte</b>                                   |                |                |
| Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.) | 0              | 8              |
| Samlet utbytte                                   | 0              | 3 200          |

## De 20 største egenkapitalbeviserne

30.09.2021

| Navn                                                     | Antall EK-bevis | Eierandel       |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Kjell Jørgensen                                          | 42 934          | 10,73 %         |
| Langseth B AS                                            | 40 000          | 10,00 %         |
| Selbu Energiverk AS                                      | 40 000          | 10,00 %         |
| Gudvang Eiendom AS (Stiftelsen Norsk Radio og Fjernsyn)  | 20 000          | 5,00 %          |
| Petors AS                                                | 20 000          | 5,00 %          |
| Haldo Arnt Langseth                                      | 15 000          | 3,75 %          |
| Per Opphaug                                              | 10 000          | 2,50 %          |
| Selbyggen AS                                             | 9 500           | 2,38 %          |
| Hans Olav Sørensen                                       | 7 600           | 1,90 %          |
| Stugudal Eiendom AS                                      | 7 200           | 1,80 %          |
| Ligna AS                                                 | 5 000           | 1,25 %          |
| Vera Holding AS                                          | 5 000           | 1,25 %          |
| Per Ivar Velve                                           | 5 000           | 1,25 %          |
| Karin Julie Fjellhammer Seim                             | 4 800           | 1,20 %          |
| Øyalf Endresen                                           | 4 800           | 1,20 %          |
| Håvard Unsgård                                           | 4 700           | 1,18 %          |
| Kikamo AS                                                | 4 663           | 1,17 %          |
| Torger Sletner                                           | 4 000           | 1,00 %          |
| Svein Ove Sandvik                                        | 4 000           | 1,00 %          |
| Leif Erik Prestmo                                        | 2 500           | 0,63 %          |
| <b>Sum 20 største</b>                                    | <b>256 697</b>  | <b>64,17 %</b>  |
| Øvrige egenkapitalbevisiere                              | 143 303         | 35,83 %         |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>400 000</b>  | <b>100,00 %</b> |

Antall bevis: 400 000

30.09.2020

| Navn                                                     | Beholdning     | Eierandel       |
|----------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| B. Langseth AS                                           | 40 000         | 10,00 %         |
| Selbu Energiverk AS                                      | 40 000         | 10,00 %         |
| Kjell Jørgensen                                          | 20 000         | 5,00 %          |
| Petors AS                                                | 20 000         | 5,00 %          |
| Stiftelsen Norsk Radio og Fjernsyn                       | 20 000         | 5,00 %          |
| POA AS                                                   | 19 000         | 4,75 %          |
| Haldo Arnt Langseth                                      | 15 000         | 3,75 %          |
| Ligna AS                                                 | 10 000         | 2,50 %          |
| Per Opphaug                                              | 10 000         | 2,50 %          |
| Selbyggen AS                                             | 9 500          | 2,38 %          |
| Eidem Consulting AS                                      | 8 000          | 2,00 %          |
| Hans Olav Sørensen                                       | 7 600          | 1,90 %          |
| Stugudal Eiendom AS                                      | 7 200          | 1,80 %          |
| Lise Vikan Sandvik                                       | 6 500          | 1,63 %          |
| Per Ivar Velve                                           | 5 000          | 1,25 %          |
| Karin Julie Fjellhammer Seim                             | 4 800          | 1,20 %          |
| Øyalf Endresen                                           | 4 800          | 1,20 %          |
| Skive Invest AS                                          | 4 700          | 1,18 %          |
| Håvard Unsgård                                           | 4 700          | 1,18 %          |
| Svein Ove Sandvik                                        | 4 000          | 1,00 %          |
| Torgeir Sletner                                          | 4 000          | 1,00 %          |
| <b>Sum 20 største</b>                                    | <b>264 800</b> | <b>66,20 %</b>  |
| Øvrige egenkapitalbevisiere                              | 135 200        | 33,80 %         |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>400 000</b> | <b>100,00 %</b> |

Antall bevis: 400 000

### NOTE 13 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i, delårsregnskapet eller i noter til delårsregnskapet.