

ÅRSRAPPORT 2025



INNHALDSFORTEGNELSE

Innholdsfortegnelse.....	side 2
Nøkkeltall.....	side 3
Banksjefen har ordet	side 4
Styret i Stadsbygd Sparebank	side 5
Styrets årsberetning.....	side 6
Årsregnskapet – Resultatregnskap	side 26
Årsregnskapet – Balanse.....	side 27
Oppstilling over endringer i egenkapitalen	side 28
Kontantstrømoppstilling.....	side 29
Noter til årsregnskapet.....	side 30
Revisors beretning	side 78
Tillitsvalgte i Stadsbygd Sparebank	side 83

***Forsidebilde:** Fra stbank-lavvocampen på HEIM Festivalen i Hasselvika sommeren 2025*

***Baksidebilde:** Alle ansatte i stbank ved inngangen til 2026.*

Alle bilder i denne årsberetningen er stbanks egne bilder.

NØKKELTALL

Regnskapspost (beløp i tusen kr og % av GFK)	2025		2024		2023		2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Resultatutvikling										
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	124 417	2,24	122 273	2,35	117 096	2,41	94 222	2,12	74 929	1,90
Netto andre driftsinntekter	40 096	0,72	33 707	0,65	25 836	0,53	20 232	0,46	29 996	0,76
Sum driftskostnader	83 520	1,50	75 742	1,45	65 448	1,35	56 648	1,28	58 241	1,48
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	80 993	1,46	80 238	1,54	77 484	1,60	57 806	1,30	46 684	1,19
Kreditttap på utlån, garantier m.v.	5 305	0,10	1 376	0,03	2 743	0,06	2 638	0,06	231	0,01
Nedskr./rev. nedskr. og gev./tap på anl.m.	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Driftsresultat før skatt	75 688	1,36	78 862	1,51	74 741	1,54	55 168	1,24	46 453	1,18
Skatt på ordinært resultat	15 492	0,28	17 615	0,34	17 278	0,36	12 468	0,28	10 026	0,25
Ordinært driftsresultat etter skatt	60 196	1,08	61 247	1,18	57 463	1,18	42 700	0,96	36 427	0,93
Utvidet resultat (andre inntekter og kostnader)	1 354	0,02	-2 147	-0,04	-3 663	-0,08	4 300	0,10	1 623	0,04
Totalresultat for regnskapsåret	61 550	1,11	59 100	1,13	53 800	1,11	47 000	1,06	38 050	0,97
Balanseutvikling (beløp i tusen kr)										
Brutto utlån til kunder - PM	3 297 612		2 988 512		2 927 822		2 746 593		2 462 828	
Brutto utlån til kunder - BM	1 472 866		1 284 829		1 199 478		1 061 019		948 316	
Brutto utlån til kunder	4 770 478		4 273 341		4 127 300		3 807 612		3 411 144	
- Individuelle nedskrivninger - steg 1	2 146		1 248		2 104		6 288		6 012	
- Individuelle nedskrivninger - steg 2	8 961		11 463		11 310		9 158		8 415	
- Individuelle nedskrivninger - steg 3	19 426		13 317		11 592		8 686		8 788	
Netto utlån til kunder	4 739 945		4 247 313		4 102 294		3 783 480		3 387 929	
Innskudd fra kunder	3 908 071		3 622 951		3 613 539		3 329 597		2 836 028	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 249 506		887 797		726 352		621 521		800 818	
Ansvarlig lånekapital	80 000		80 000		80 000		40 000		40 000	
Fondsobligasjoner	40 000		40 000		40 000		40 000		40 000	
Egenkapital (inkl fondsobligasjon f.o.m. 2019)	683 837		630 738		580 231		533 616		492 240	
Forvaltningskapital (FVK)	5 961 594		5 261 155		5 049 799		4 580 684		4 223 257	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5 554 564		5 211 808		4 852 058		4 440 760		3 936 908	
Forretningskapital (FVK + Utlån via Verd og EBK)	8 196 548		7 221 670		6 575 282		5 816 097		5 285 273	
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt AS	1 944 489		1 542 536		947 293		421 086		106 648	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK)	290 465		417 979		578 190		814 327		955 368	
Nøkkeltall										
Utvikling siste 12 måneder										
Forvaltningskapital	13,3 %		4,2 %		10,2 %		8,5 %		10,7 %	
Utlån til kunder	11,6 %		3,5 %		8,4 %		11,6 %		11,7 %	
Utlån til kunder inkl boligkreditt	12,4 %		10,3 %		12,1 %		12,7 %		6,8 %	
Innskudd fra kunder	7,9 %		0,3 %		8,5 %		17,4 %		13,7 %	
Likviditet										
Innskuddsdekning (i %)	81,9 %		84,8 %		87,6 %		87,4 %		83,1 %	
Innskuddsdekning inkludert boligkreditt (i %)	55,8 %		58,1 %		63,9 %		66,0 %		63,4 %	
Brutto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	122,1 %		118,0 %		114,2 %		114,4 %		120,3 %	
LCR - Liquidity Coverage Ratio	373,6 %		279,6 %		440,3 %		161,8 %		224,3 %	
NSFR - Net Stable Funding Ratio	123,4 %		131,3 %		130,5 %		131,6 %		136,0 %	
Soliditet (konsolidert samarbeidende gruppe)										
Ren kjernekapital	621 422		572 607		526 612		479 931		443 414	
Kjernekapital	675 430		627 036		575 794		531 238		492 915	
Netto ansvarlig kapital	772 802		724 475		667 594		585 122		544 994	
Beregningsgrunnlag	3 257 711		3 330 443		3 128 656		2 846 437		2 691 556	
Ren kjernekapitaldekning (%)	19,08 %		17,19 %		16,83 %		16,86 %		16,47 %	
Kjernekapitaldekning (%)	20,73 %		18,83 %		18,40 %		18,66 %		18,31 %	
Kapitaldekning (%)	23,72 %		21,75 %		21,34 %		20,56 %		20,25 %	
Andre nøkkeltall										
Kostnadsprosent, ekskl kursgevinster/-tap	53,67 %		50,56 %		46,63 %		48,75 %		55,35 %	
Kostnadsprosent, inkl kursgevinster/-tap	50,77 %		48,56 %		45,79 %		49,49 %		55,51 %	
Egenkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)	12,00 %		13,59 %		14,01 %		11,21 %		10,33 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat)	9,54 %		10,56 %		10,77 %		8,67 %		8,10 %	
Totalkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)	1,44 %		1,56 %		1,63 %		1,31 %		1,22 %	
Totalkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat)	1,14 %		1,21 %		1,25 %		1,01 %		0,95 %	
Brutto misligh. eng. i % av brutto utlån til kunder	1,06 %		0,92 %		1,05 %		0,24 %		0,38 %	
Brutto tapsuts. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,45 %		0,39 %		0,00 %		0,51 %		0,54 %	
Tapsprosent utlån (tap på utlån i % av brutto utlån)	0,11 %		0,03 %		0,07 %		0,07 %		0,01 %	
Antall ansatte årsverk i banken (pr 31.12.)	32,1		32,7		28,9		25,5		25,9	

BANKSJEFEN HAR ORDET

Norsk og internasjonal økonomi har vært preget av stor usikkerhet i året som har gått. Inflasjonen har i løpet av 2025 beveget seg ned mot 3% her hjemme. Norges Bank reduserte styringsrenten to ganger i løpet av året, og denne er nå på 4%. Det har vist seg utfordrende å nå styringsmålet på 2% inflasjon i Norge. Arbeidsledigheten er lav, og vi opplever fortsatt at antall kunder med betalingsutfordringer er lavt.

Den sikkerhetspolitiske situasjonen i verden er fortsatt svært usikker. Krigen i Ukraina fortsetter med uforminsket styrke, og situasjonen i Midtøsten samt i flere andre regioner er svært spent med mange konflikter. Donald Trump ble innsatt som president i USA. Trump har gjort mange inngripende tiltak med blant annet økte tollmurer. I tillegg har han truet med å endre den sikkerhetspolitiske standarden vi har hatt siden andre verdenskrig. Tonen mellom stormaktene blir stadig skarpere, og det blir svært spennende å se hvordan utviklingen vil påvirke norsk og internasjonal økonomi i årene som kommer.

Banken leverte et godt resultat i 2025, på nivå med året før. Vi har hatt god utvikling innenfor alle produktområder. Gode resultater er viktig for fortsatt å kunne tilby finansiering til lokale personkunder og bedriftsmarkedet. Markedsandelen vår i Indre Fosen har økt i løpet av det siste året. Dette er en gledelig utvikling, og vi lykkes ved at våre kompetente medarbeidere leverer svært god kundeservice og rådgivning hver eneste dag.

Vi gjennomførte en større ombygging og renovering av bankens lokaler i Rissa i løpet av 2025. Vi kan nå tilby tidsriktige og moderne lokaler til glede for våre kunder og ansatte. Lokale entreprenører ble benyttet i ombyggingen.

I 2025 besluttet Stadsbygd, Nidaros, Selbu og Ørland Sparebanker å kjøpe ut de private eierne i Nylander & Partners AS. Transaksjonene vil slutføres i 2026 slik at hver av bankene blir 25% eier av selskapet. Vi oppfordrer alle våre kunder som har planer om å selge eller kjøpe bolig til å ta kontakt.

Samarbeidet i LOKALBANK har utviklet seg videre i løpet av 2025. De samarbeidene sparebankene (DSS) og LOKALBANK ble fusjonert. I tillegg besluttet Cultura Bank å tilknytte seg samarbeidet. Det betyr at Lokalbanksamarbeidet har blitt 17 banker ved inngangen på 2026. Samarbeidet skal utvikles til å bli en viktig pådriver i finansmarkedene. I løpet av året har vi besluttet å inngå en felles IT-avtale med Tieto Banktech om kjernebankleveranser. Valget ble tatt ut fra en vurdering knyttet til både pris og kvalitet. For 11 av bankene, inkludert Stadsbygd Sparebank, vil dette bety en konvertering fra Netcompany Banking Services. Her vil vi informere kundene våre i god tid før konverteringen skjer.

Banken har i løpet av det siste året jobbet svært aktivt med arbeid opp mot frivilligheten i kommunen vår. Det er helt avgjørende for oss å bidra med midler til lag og foreninger. Dette gjøres hovedsakelig gjennom gavetildelinger og ulike sponsorater. Vi har bidratt inn mot en rekke arrangementer i kommunen på ulike måter. Vi som bank er stolte av å få delta som bidragsyter inn mot lag og foreninger i hele kommunen.

Jeg vil få takke alle kunder, samarbeidspartnere, tillitsvalgte og ansatte for et godt samarbeid i året som har gått, og ser fram til å møte nye og spennende arbeidsoppgaver i året vi har startet på!

Hilsen
Ola Setsaas
Banksjef



Banksjef Ola Setsaas

STYRET I STADSBYGD SPAREBANK



Styret i Stadsbygd Sparebank sammen med banksjefen
Fra venstre: Monica N. Larsen, Ronald F. Gangstøe, Siri Vannebo, Janne Myran, styrets nestleder Gerald Eriksson, styreleder Håvard Fjeldvær, Sigbjørn Oldren og banksjef Ola Setsaas



Ansatte i stbank under FotballtrøyeFredag 2025.
FotballtrøyeFredag skaper oppmerksomhet og samler inn penger til Barnekreftforeningens arbeid mot barnekreft.

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2025

ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK OG UTSIKTER FRAMOVER

Kilde: LOKALBANK

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Samlet sett var 2025 et år der finansmarkedene også i Norge utviklet seg sterkt til tross for høy geopolitisk usikkerhet, kun forsiktige lettelser av pengepolitikken, og problemer med å få ned inflasjonen. Aksjekursene på Oslo Børs steg over 18 % gjennom året, altså om lag en like sterk utvikling som i USA. Oppgangen var bredt

basert, med særlig sterk utvikling i finanssektoren, mens oljeaksjer gjorde det forholdsvis dårlig. Det er optimisme knyttet til fortsatt høy inntektsvekst i norske husholdninger, og det forventes en fortsatt god utvikling i næringslivet fremover.

LOKALE FORHOLD



Bankens lokaler i Rissa

Banken opplever sterk etterspørsel etter våre tjenester innenfor næringslivet. Relasjonen mellom banken og den enkelte kunde er viktig for oss, spesielt innenfor tilgjengelighet, lokalkunnskap og rådgivning. Veksten har vært god samtidig som vi har et høyt fokus på risikostyring. Stadsbygd Sparebank har størst andel utlån innenfor sektorene eiendomsdrift, primærnæringer og bygg- og anlegg. I 2025 har rentenivået gått ned, men inflasjonen gikk ikke like mye ned som forventet. Ulike bransjer opplever sterkt varierende markedsforhold. Bygg- og anleggsbransjen har spesielt hatt en krevende periode på grunn av generelt lav byggeaktivitet. Spesielt salget av nye boliger har vært lavt. Dette vil bli en utfordring på sikt dersom aktiviteten ikke tar seg opp.

I landbruket er situasjonen gjennomgående positiv i Indre Fosen. De siste årene har man sett bygging av flere nye driftsbygninger. Den største utfordringen framover vil være til dels sterkt økende kostnader på grunn økte råvarepriser. Jordbruksavtalen for 2025–2026, inngått mellom staten og Norges Bondelag, har en økonomisk ramme på 1,1 milliarder kroner. Avtalen styrker korn, grønt og sauehold, og legger til rette for å tette inntektsgapet mellom bønder og andre grupper, med en forventet inntektsvekst på 24 300 kr per årsverk. Den øker satsingen på klima- og miljøtiltak, inkludert 10,9 mrd. kr til miljøordninger.

Bærekraft er i økende grad implementert i kredittvurderingene på bedriftsmarkedet. Det er fokus på miljø/klima, sosiale forhold og ulike myndighetskrav. Det er i tillegg høyt fokus på å ivareta bankens risikostyring, og prosesser knyttet til antihvitvask arbeid.

Banken deltok i to kundetilfredshetsmålinger gjennomført av Norsk Kundebarometer på privat- og bedriftsmarkedet i løpet av 2025. På målingen i personmarkedet ble vi av kundene gitt score på 83, som gjør oss til en av de absolutt best likte bankene i Norge. På bedriftsmarkedet fikk vi en score på 80, som også er meget høyt.



Næringskonferansen Den siste viking ved Museet Kystens Arv – med sponsorene SMN, Rissa Kraftlag og Stadsbygd Sparebank



Fullt hus under Næringskonferansen Den siste viking ved Museet Kystens Arv 20. august 2025

Eiendomsmarkedet i Indre Fosen viste en flat utvikling siste år. Det ble solgt 117 boliger inkl. fritidseiendommer i 2025 mot 115 året før. Gjennomsnittlig kvadratmeterpris for alle typer boliger var 1% lavere enn året før. Det er viktig at Indre Fosen kommune legger til rette for økt boligbygging, som er nødvendig for å øke antall innbyggere på sikt. Flere av bankens kunder er aktive innen boligbygging og rehabilitering lokalt på Fosen og i Trondheimsområdet.

Befolkningsutviklingen i Indre Fosen kommune har vært stabil i 2025. Antall innbyggere er fortsatt på ca. 10.000.



Stadsbygd Sparebank er deleier i flere lokale utviklingsselskaper. Ett av disse er Fremtidens Industri AS. Fremtidens Industri AS (FI) er et av Norges største innovasjonsselskap og blant landets fremste utviklere av næringsklynger og bedriftsnettverk. Selskapet har over 500 kunder og samarbeidspartnere.

Sammen med disse bidrar selskapet til bærekraftig vekst, økt ressursutnyttelse og nye arbeidsplasser i norsk industri. FI arbeider målrettet med utvikling og kommersialisering av nye bærekraftige teknologier og forretningsmodeller, i alt fra nyetablerte gründerbedrifter til store industrisamarbeid. Kjernekompetansen er knyttet til selskapets satsingsområder; akvakultur, havromsteknologi, fornybar energi, landbruksteknologi og forsvars- og sikkerhetsindustri.

Invest i Fosen AS (tidligere Indre Fosen Invest AS) er et selskap banken eier sammen med Indre Fosen kommune, Rissa Kraftlag SA og Fosenkraft AS. Selskapet skal investere i lokalt næringsliv i Indre Fosen kommune for å bidra til vekst.

Invest i Fosen



Banken har gått inn med kapital i Fosenbrua AS. Selskapet ser på mulighetene for å finansiere et fast samband mellom Fosen og Trondheim samt Stjørnfjordbrua. En prosjektpakke på rundt 12 mrd. kr vil bestå av to større fjordkryssende bruer og noen tunnel- og vegtiltak. Det er viktig for banken å bidra med kapital på denne måten.

Næringsaktørene i Indre Fosen har gått inn i Næringsforeningen i Trondheim. Dette har vist seg å være en riktig beslutning, og med målrettet aktivitet vil næringslivet lokalt få stor nytte av dette i årene framover. Stadsbygd Sparebank har valgt å være samarbeidspartner til næringsforeningen, og det jobbes godt i vår lokale avdeling.



Det er høy aktivitet innen kultur og idrett i kommunen. Bankens bidrar med samarbeidsavtaler til lag og foreninger i hele Indre Fosen kommune.

SAMARBEIDSAVTALER 2025

2 600 000 kr

tilbake til lokalsamfunnet i avtaler og gaver. Dette tilsvarer kr 7 123,- hver eneste dag i hele 2025.

Idrett	Musikk	Skytterlag	Annet
- Stadsbygd Idrettslag	- Rissa og Stadsbygd Musikkorps	- Rissa Skytterlag	- Rissamartnan
- Vanvik Idrettslag	- Stadsbygd Skolekorps	- Stadsbygd Skytterlag	- Rissa lag av LHL
- IL Fjellørnen	- Leksvik Skolekorps	- Fjell-liv Miniatyrskytterlag	- Den Siste Viking
- Skauga Idrettslag	- Hasselvika Skolekorps		- Rissa Ølfestival
- Fosen NTN Takewon-Do Klubb	- Hasselvika Musikklag		- HEIM Festivalen
- HIL/ Fevåg FK			- NIT Indre Fosen
- Rissahallen			- Leksivalen
- Rissa Badmintonklubb			- First Lego League / Kodeklubben
- Fosen Motorklubb			- Stadsbygd Ski- VM SPOR Partner
- Stadsbygd Indoor			- Frivilligsentralene i Indre Fosen
- Hasselvika Idrettslag			
- Stjørna Idrettslag			

I tillegg til samarbeidsavtaler har stbank delt ut penger via den årlige gavetildelingen, sponsormidler til ulike prosjekter, gaver samt talentstipend til 7 ungdommer innen idrett og kultur (7 stipender på til sammen 100.000 kr)

BANKENS VIRKSOMHET

I 2025 har banken økt forvaltningskapitalen med 700,4 mill. kr, slik at den ved årsskiftet var på 5 961,6 mill. kr. Utlånene totalt sett, dvs. inkludert låneformidlingen via Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt (EBK), økte med 771,6 mill. kr (12,4%). Innskudd fra kunder beløper seg til 3 908,1 mill. kr ved utgangen av året. Dette representerer en økning på 285,1 mill. kr (7,9%) i løpet av de siste 12 månedene. Innskuddsdekningen var ved utgangen av desember på 81,9% (55,8% når utlån via boligkredittselskapene inkluderes i beregningen). Ordinært driftsresultatet etter skatt for 2025 ble på 60,2 mill. kr mot 61,2 mill. kr i 2024.

Bytte av regnskapsprinsipp fra NGAAP til IFRS introduserte totalresultat som nytt begrep; det vil si at bankens resultat nå er delt i et ordinært driftsresultat og et utvidet resultat (også omtalt som andre inntekter og kostnader eller OCI - Other Comprehensive Income). Utvidet resultat for 2025 viser et overskudd på 1,35 mill. kr, som hovedsakelig skyldes gevinst på salg av bankens aksjer i SDC. Totalresultatet for regnskapsåret 2025 blir da på 61,6 mill. kr mot 59,1 mill. kr for 2024.

Underliggende bankdrift ansees av styret til å være god. Vi viser dessuten til regnskapskommentarene hvor de enkelte postene i regnskapet er behandlet. Stadsbygd Sparebank er i en positiv utvikling innenfor sine definerte markedsområder; Indre Fosen og Trondheim. Dette er positivt i et marked preget av sterk konkurranse. Vi har god tilstrømning av nye kunder fra både Indre Fosen og Trondheim. Dette tyder på at våre produkter, vår høye servicegrad og dyktige medarbeidere blir godt mottatt i markedet. For å opprettholde vår konkurransekraft har vi fokus på videreutdanning av bankens medarbeidere.

**& NYLANDER
PARTNERS**

Sommeren 2023 ervervet Stadsbygd Sparebank, sammen med Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank og Ørland Sparebank, hver for seg 8,98 % av aksjene i Meglerhuset Nylander AS fra Danske Bank. Aksjonærene i Meglerhuset Nylander AS og Lokalmegleren Trondheim AS inngikk 9. september 2023 avtale

om fusjon, med førstnevnte som overtakende part. I forbindelse med fusjonen endret selskapet navn til Nylander & Partners AS, og fusjonen ble gjennomført i første halvår 2024.

I 2025 ble det besluttet at bankene kjøper de resterende aksjene i Nylander & Partners AS. I løpet av 1. kvartal av 2026 vil bankene eie 100 % av selskapet med en eierandel på 25 % hver.

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

Vi har eiendomsめglere både på Fosen og i Trondheim.



Arrangementet «Start boligdrømmen» banken hadde i Rissa for unge boligdrømmere, hvor det også var mulig å ta med sine foresatte.

Banken kan følges på de nevnte hjemmesidene samt via egen Facebook-profil, på vår Instagram-konto og via vår LinkedIn-profil.

Samarbeidet omkring Vipps, sammen med over 100 andre norske banker, gir våre kunder enkle og fremtidsrettede betalingstjenester. Nye fremtidsrettede løsninger utvikles kontinuerlig. Bankens næringsavdeling ser en stor økning i antall kunder som ønsker å ta spranget over til mer moderne og kostnadseffektive betalingsløsninger, hvor bank og regnskapssystemer er integrert i den samme løsningen. Gjennom disse løsningene opplever våre kunder en vesentlig merverdi. Nytt i 2025 er at vi fikk på plass løsningen med at du kan «tæppe» med Vipps i alle butikker der du handler – du bruker mobilen på lik linje med betalingskortet ved å «tæppe» mot betalingsterminalen.



Om LB Selskapet AS

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

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

Om grunnlaget for samarbeidet

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

1. **Langsiktig lokal selvstendighet:** Solide, gode og langsiktige lokalbanker har vært viktige for verdiskaping over hele landet i flere hundre år. Lokalbank har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. Det betyr at vi skal ivareta medlemsbankenes selvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Medlemsbankene skal kunne opprettholde lokal og personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.
2. **Styrket konkurransekraft:** Lokalbank skal forsterke medlemsbankenes konkurransemessige posisjon og forhandlingskraft og gi bedre tilgang til, og innflytelse på, hvilke produkter og tjenester som tilbys kundene. Samarbeidet skal også gi medlemsbankene økt forhandlingsstyrke i direkteavtaler med tredjepartsleverandører av teknologi, digitale og andre finansielle tjenester. Medlemsbankene skal oppnå storskalafordeler rundt felles innkjøp, leveranser og tjenester for å gjøre den lokale driften mer konkurransedyktig. Lokalbank skal også bidra til styrket konkurransekraft gjennom bygging og tilgang til kompetanse, og å arbeide med effektivisering, standardisering og utvikling på tvers av medlemsbankene.
3. **Mest verdig og nytte i forhold til kostnaden:** Lokalbank skal være et kostnadseffektivt samarbeid, hvor vi samarbeider om det som «er nødvendig» og som gir et bidrag til medlemsbankene. Lokalbank blir ikke pålagt et konkret avkastningskrav og alle gevinster som oppnås i samarbeidet skal komme medlemsbankene til gode. Det vil alltid søkes paritet i forholdet mellom det den enkelte bank bidrar med, og det banken får tilbake av gevinster fra samarbeidet.

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

- **Bankdemokrati:** I samarbeidet styrer vi etter prinsippet «én bank, én stemme». Alle medlemsbanker har lik innflytelse i alle beslutningsprosesser, med lik verdi og stemmerett uavhengig av størrelse.
- **Bankautonomi:** Hver bank er selvstendig og bestemmer fullt ut over sin egen drift og utvikling. Den overordnede beslutningsmyndigheten sitter i den enkelte bank.
- **Banksentrisk:** Det er bankene som sitter i førersetet i utviklingen av samarbeidet. Alt som gjøres av tiltak og samarbeid skal gagne medlemsbankene. Fellesskapet skal bidra til å føre kompetanse tilbake til bankene, for å styrke bankene.
- **Bankeierskap:** Samarbeidet styrer etter forutsetningen om at hver bank skal ha direkte eierskap i produkt- og infrastrukturetselskaper. Medlemsbankene skal opptre koordinert og samlet utad for å sikre mest mulig innflytelsesmakt og verdiskaping.

Om samarbeidsområdene

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

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

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

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

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

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

Om Frendegruppen

Frendegruppen ble etablert i 2024, og skal bidra til å styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte samarbeid.

Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd, og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap i de tilknyttede produktselskapene; Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Frende Kapitalforvaltning, Balder Betaling og Verd Boligkreditt.

IT-infrastruktur

Den 28. mai 2025 besluttet LOKALBANK å inngå et langsiktig strategisk partnerskap med Tieto Banktech, med mål om å etablere én felles kjernebankplattform for hele samarbeidet. Valget av Tieto Banktech som fremtidig kjernebanksystem skal legge til rette for økt standardisering, mer effektiv drift og styrket konkurransekraft for medlemsbankene.



Per i dag er 6 av medlemsbankene allerede på Tieto-plattformen, mens de øvrige 11 bankene fortsatt benytter løsninger levert av Netcompany Banking Services (NBS, tidligere SDC). Migreringsdato til felles kjernebanksystem er ikke bestemt, men migreringen skal gjennomføres i tråd med avtalte migrasjonsplaner, og med fokus på stabil drift og kontrollert overgang for den enkelte bank.



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

Boligkreditt – OMF-finansiering

16 av bankene i LOKALBANK er eiere av Verd Boligkreditt AS, og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån.



Fra tidligere har banken utstedt OMF gjennom Eika boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum er her under avvikling. Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp, og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Forsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer forsikringsprodukter for Frende Forsikring, og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS. Frende Forsikring tilbyr både liv- og skadeforsikringer for person- og bedriftsmarkedet. Banken hadde god vekst innenfor forsikringsområdet i 2025.



Leasing og smålån - Brage Finans AS

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



Betalingsområdet - Balder Betaling AS

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



Sparing og plassering – Norne Securities og Borea Asset Management

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



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

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



Kreditt – Kredittbanken ASA

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



DNB

Banken har i en årrekke hatt avtale med DNB om infrastruktur tjenester knyttet til betalingsoppgjør, kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.



REGNSKAPSKOMMENTARER

Bankens styre og banksjefen er av den oppfatning at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet er avlagt under denne forutsetningen.

Bankens forvaltningskapital utgjorde ved årsskiftet 5 961,6 mill. kr. Dette er en økning på 700,4 mill. kr (+13,3%) siden forrige årsskifte. Driftsresultatet etter skatt for regnskapsåret ble på 60,2 mill. kr. Totalresultatet for året ble på 61,6 mill. kr. Se detaljert beskrivelse under resultatregnskapet.

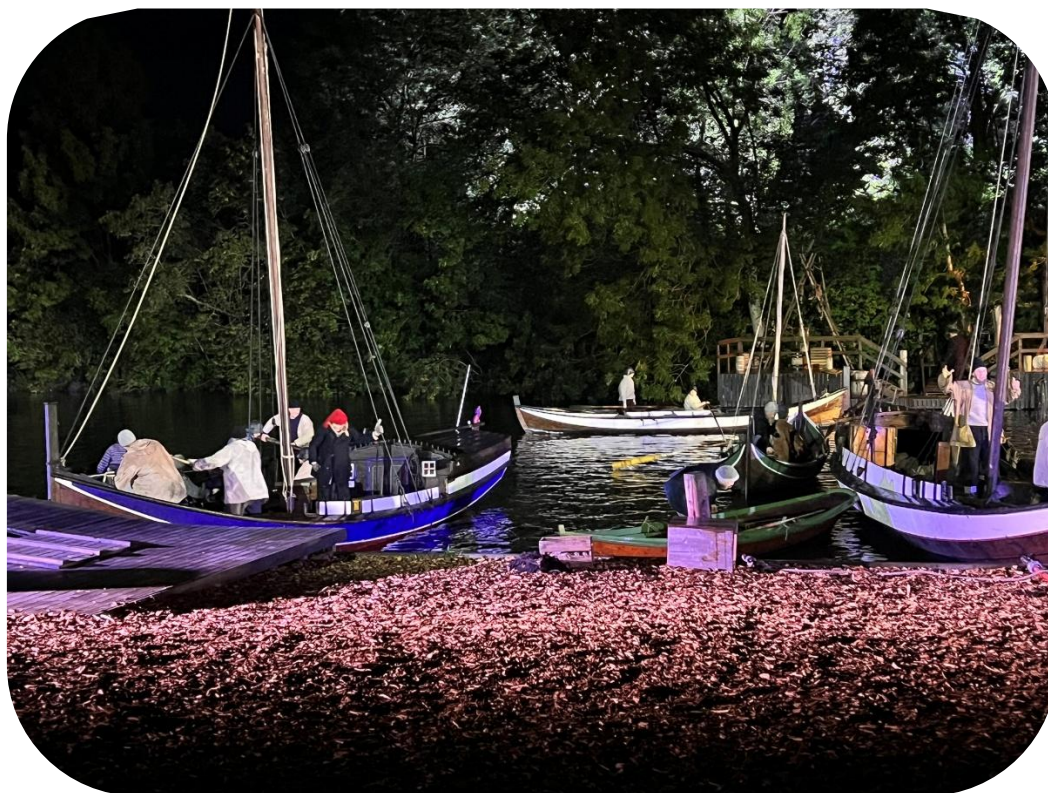
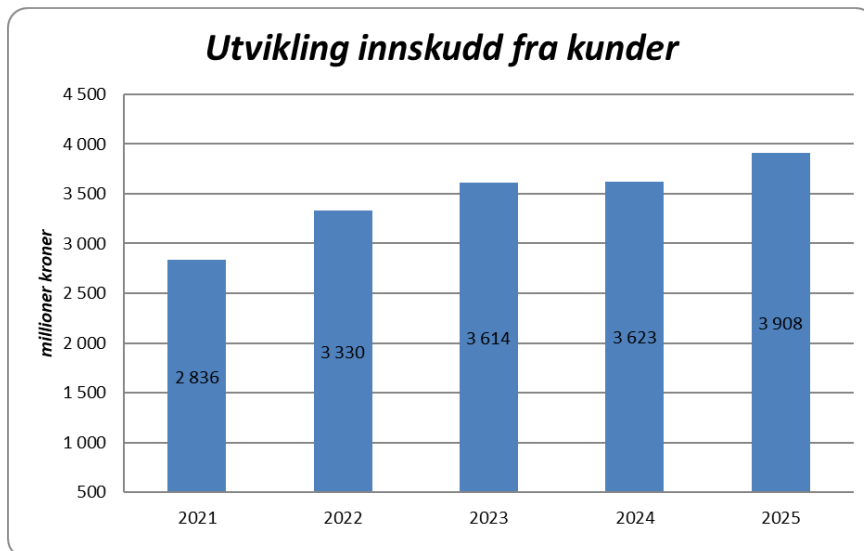
Innskudd / finansiering

Ordinære innskudd fra bankens kunder utgjør nå 3 908,1 mill. kr. Økningen fra 2024 utgjør 285,1 mill. kr. (+7,9%).

Innskuddsandelen i forhold til brutto utlån er på 81,9% ved utgangen av 2025.

Styret mener at innskuddsandelen er på et bra nivå, men vi vil allikevel ha fokus på innskuddsdekningen i tiden framover. Banken har nå sikret seg en bred finansiering fra ulike deler av markedet.

Bankens likviditet har vært god gjennom hele 2025.



Banken var også i 2025 hovedsponsor for oppsetningen av Den Siste Viking. Spelet ble satt opp i perioden 13.-23. august ved Museet Kystens Arv på Stadsbygd med et samlet tilskuertall på godt over 6.000.

Utlån

Brutto utlån til bankens kunder utgjorde ved utgangen av desember 4 770,5 mill. kr. Økningen i utlånsporteføljen siste 12 måneder utgjør dermed 497,1 mill. kr (11,6%). Privatmarkedet, som i hovedsak består av boliglån, representerte 69,1% av samlede brutto utlån ved utgangen av året. Tilsvarende andel på samme tidspunkt året før var på 69,9%. Dersom man inkluderer porteføljene i Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt (EBK), var andelen private utlån på 79,0% ved utgangen av året og på 79,4% ved utgangen av forrige år.

De siste 12 månedene er utlån formidlet via Eika Boligkreditt blitt redusert med 127,5 mill. kr (30,5%) fra 418,0 mill. kr til 290,5 mill. kr.

Utlån formidlet via Verd Boligkreditt er i samme periode blitt økt med 402,0 mill. kr (26,1%) fra 1 542,5 mill. kr til 1 944,5 mill. kr.

12 måneders utlånsvekst totalt sett for banken og utlånsformidlingen via boligkredittselskapene utgjorde ved utgangen av desember 771,6 mill. kr (12,4%).

Geografisk fordeler bankens brutto utlån seg med 89,8% i Trøndelag og 10,2% i resten av landet og utlandet. Ved forrige årsskifte var fordelingen på henholdsvis 89,2% og 10,8%.

Banken følger nøye utviklingen i misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (også omtalt som kredittforringede engasjement i IFRS-terminologien).

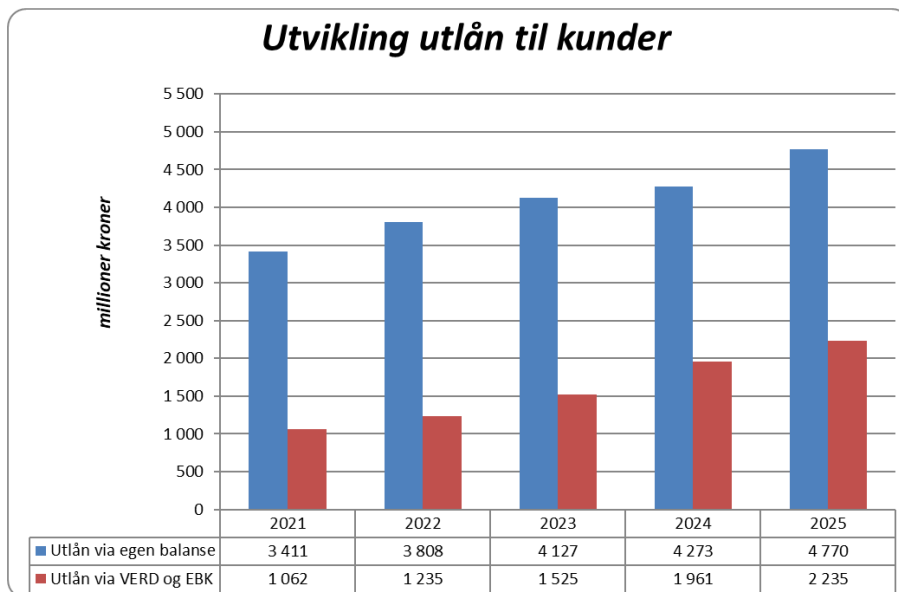
Betalingsmisligholdet, dvs. engasjement som har vært uordnet i mer enn 90 dager, utgjør nå 50,5 mill. kr (1,06% av utlånene) mot 39,1 mill. kr (0,92%) i 2024, som betyr en økning på 11,4 mill. kr i løpet av 2025.

Andre kredittforringede engasjement utgjorde ved utgangen av 2025 21,4 mill. kr, en økning fra 16,5 mill. kr ved forrige årsskifte.

Banken arbeider målbevisst mot de kredittforringede engasjementene. Det foretas kvartalsvise gjennomganger av større engasjement både på privat- og næringslivssiden. De totale nedskrivningene på utlån utgjør nå 30,5 mill. kr mot 26,0 mill. kr året før. En spesifikasjon av de regnskapsførte tapene finnes i notene til årsregnskapet.



Ansatte på besøk hos Rissa Skytterlag der vi både fikk informasjon om lagets aktiviteter og anledning til å prøve innendørsbanen de har i Basishallen i Rissa.



RISIKOSTYRING

Stadsbygd Sparebank har, i samarbeid med Aasen Sparebank, felles risk manager og felles compliance manager. Samarbeidet styrker arbeidet med risiko- og virksomhetsstyringen i de to bankene. Stadsbygd Sparebank er en forholdsvis liten kredittinstitusjon. Det er derfor et overordnet mål for styret at bankens risikopolitik innebærer forsvarlig risiko. Banken har utarbeidet et eget regelverk som bidrar til begrensninger i, og styringen av, de finansielle risiki. Finansiell risiko deles inn i kredittisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Markedsrisiko består igjen av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Nedenfor følger en beskrivelse av de ulike typer risiki, og hvordan banken håndterer disse.

Kredittisiko

Kredittisiko betyr risiko for at kunden ikke vil, eller ikke er i stand til å gjøre opp for seg. Denne typen risiko knytter seg hovedsakelig til større privat- og næringsengasjement, men også til bankens plasseringer i verdipapirer.

Bankens regelverk gir, både i kredittåndboken og i reglene for virksomheten på verdipapirmarkedet, klare begrensninger i volum og krav til sikkerhet. En stor del av bankens utlån er sikret ved pant i fast eiendom, ved årsskiftet er kun ca. 0,1% av våre PM-utlån gitt uten noen form for sikkerhet. Dette dreier seg om små lønnskantilån og kreditter gitt på såkalte standardiserte vilkår samt mindre forbrukslån.

Bankens obligasjonsportefølje er anskaffet for å sikre nødvendig likviditet, og består av obligasjoner utstedt av statsgaranterte selskaper, kredittforetak (obligasjoner med fortrinnsrett), kommuner og andre banker/finansforetak. Det knytter seg liten til middels kredittisiko til denne porteføljen. Ved årsskiftet er porteføljen vurdert til markedsverdi.

Både person- og næringskundene blir risikoklassifiserte. Risikoklassifiseringssystemet gjør banken bedre i stand til å beregne og styre risiko innenfor utlånsområdet. Banken fikk revidert PD-modell i oktober 2025. Modellen er sannsynlighetsbasert, og beregner misligholdssannsynlighet på kundene de kommende 12 månedene. Kundene blir delt inn i 10 risikoklasser samt at det er en egen klasse for misligholdte og tapsutsatte engasjement. En nærmere beskrivelse av risikoklassifiseringssystemet og PD-modellen finnes i note 2 (kredittisiko) til årsregnskapet.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er bankens evne til å gjøre opp for seg på oppgjørstidspunktet. Graden av likviditetsrisiko styres i en viss utstrekning av bankens soliditet og drift. En solid og veldrevet bank vil normalt ha lett tilgang til trekkrettigheter og nødvendige kreditter. Styret ser det fortsatt som en sentral oppgave å arbeide aktivt i innskuddsmarkedet for å opprettholde innskuddsdekningen. Prisen på kundeinnskudd kontra obligasjonslån vil være en vesentlig faktor i denne sammenhengen.

Boligkredittfinansiering er en svært viktig finansieringskilde for bankene. Gjennom slike selskap finansierer bankene boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid, og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Vi har tidligere organisert denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Eika Boligkreditt AS. Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkredittselskap eid av de fleste bankene som eier Eika Gruppen (med noen store unntak). Etter vår uttreden fra banksamarbeidet pr 31.12.2021 må banken opprettholde en låneportefølje tilpasset den underliggende finansieringen. Det betyr at bankens portefølje i EBK trappes gradvis og kontrollert ned over noen år.

Verd Boligkreditt AS er bankens nye samarbeidspartner på boligkredittfinansiering. Selskapet er i tillegg eid og brukt av bankene i det tidligere DSS-samarbeidet (De Samarbeidende Sparebankene), som nå er en del av Lokalbanksamarbeidet. Eierskapet i Verd Boligkreditt vil øke for den enkelte bank etter hvert som den enkelte bank tilfører låneportefølje. Samtidig vil lån overført til Eika Boligkreditt bli ført tilbake til bankene etter hvert som den underliggende finansieringen forfaller. Disse lånene kan så finansieres i Verd Boligkreditt i stedet.

Eierskapet i boligkredittselskapene skal reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen ved utgangen av foregående år. I boligkredittselskapene er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapene i forhold til tilført forretning. I tillegg tas tilnærmet alt overskudd ut av selskapene hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset hensikten og fremtiden. Interessant nok bruker de tidligere DSS-bankene og Verd Boligkreditt i hovedsak IT-løsninger fra Tieto, mens de tidligere LBA-bankene i hovedsak bruker IT-løsninger fra Netcompany Banking Services (NBS). Vi har etablert en god teknisk løsning mellom disse systemleverandørene relatert til boligkreditter.

Vurdering av hvilke finansieringskilder som skal benyttes er en sentral oppgave for banken. Styret vurderer likviditetsrisikoen i banken som begrenset.

Markedsrisiko

Renterisiko

Renterisiko (rentefølsomhet) oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet, og i tilknytning til aktiviteter i norske og internasjonale penge- og kapitalmarkeder. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Pr 31.12.2025 utgjorde utlån til kunder med fast rente 173,6 mill. kr. Lengste rentebinding var på drøye 8,5 år. Bankens obligasjonsportefølje består utelukkende av poster med flytende rente (renteendringer hver 3. måned), og den gjennomsnittlige rentedurasjonen for beholdningen har derfor vært lav gjennom hele året. På gjeldssiden hadde vi ved årsskiftet fastrenteinnskudd fra kunder på 193,2 mill. kr. Lengste rentebinding var på rett i underkant av 1 år.

Det henvises forøvrig til notene til årsregnskapet for en nærmere omtale av bankens renterisiko.

Kursrisiko

Aksjekursrisikoen omhandler risiko i forhold til aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond. Banken har ramme for plassering av overskuddslikviditet i ulike pengemarkedsfond, men aldri i enkeltaksjer (begrensninger ligger i markedspolicyen). Aksjebeholdningen besto ved årsskiftet kun av strategiske anleggsaksjer. Bankens virksomhet i verdipapirmarkedet styres av egne regler fastsatt av bankens styre, og det er gitt klare fullmakter og volumbegrensninger på området. Banken har avtale med Sparebank 1 Forvaltning AS om aktiv forvaltning av bankens obligasjonsportefølje.

Valutarisiko

Banken handler ikke med utenlandsk valuta utover kjøp og salg av reisevaluta til våre kunder samt i forbindelse med oppgjør for tjenester utført av bankens danske datasentral (NBS). Valutarisikoen er derfor minimal.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risikoen for tap eller sviktende inntjening som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Tapet kan være forårsaket av bevisste eller ubevisste handlinger/hendelser.

Operasjonell risiko blir en form for "restrisiko" som ikke dekkes av de øvrige risikoområdene. Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Avdekkede avvik rapporteres via avdelingslederne til banksjef, som igjen i enkelte situasjoner rapporterer videre til bankens styre.



Utdeling av refleksvester til 1. klassinger

Hver høst deler banken ut gratis refleksvester til alle elever i alle 1. klassene ved skolene i Indre Fosen kommune – her fra utdelingen ved Testmann Minne skole i Leksvik.

RESULTATREGNSKAPET

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter endte på 124,4 mill. kr i 2025, en økning på 2,1 mill. kr i forhold til 2024. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble "rentenettoen" 2,24%, mot 2,35% i 2024. Den noe svekkede marginen skyldes i stor grad at Norges Bank, som følge av den makroøkonomiske situasjonen, har kuttet styringsrenten fra 4,50% til 4,00% i løpet av 2025. Sikringsfondsavgiften for 2025 utgjorde 0,06% av GFK, som er på samme nivå som i 2024.

Netto andre driftsinntekter ble på 40,1 mill. kr, eller 0,72% (av GFK), en økning på 6,4 mill. kr i forhold til året før. Netto provisjonsinntekter økte med 2,0 mill. kr. I hovedsak skyldes dette høyere provisjonsinntekter fra boligkredittselskapene. Mottatt utbytte på 3,6 mill. kr ble 1,7 mill. kr høyere enn i 2024. Det er bokført en gevinst på valuta og finansielle instrumenter på 8,9 mill. kr i 2025 mot en gevinst på 6,2 mill. kr i 2024.

Sum driftsinntekter ble dermed på 164,5 mill. kr i 2025 mot 156,0 mill. kr i 2024.

Driftskostnadene for 2025 beløp seg til 83,5 mill. kr eller 1,50% av GFK. I 2024 var driftskostnadene på 75,7 mill. kr eller 1,45% av GFK. Kostnader i forhold til inntekter ble dermed på 50,8% (ekskl. verdipapirer 53,7%). Kostnadene økte på grunn av økt bemanning, renovering av bankens lokaler i Rissa, økte IT-kostnader samt et generelt høyere prisnivå på en rekke tjenester.

Driftsresultatet før tap ble på 81,0 mill. kr eller 1,46% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, som er en økning på 0,8 mill. kr fra 2024.

Banken har i 2025 bokført tap på utlån og garantier med 5,3 mill. kr mot 1,4 mill. kr i 2024. I noen bransjer ser man at det makroøkonomiske bildet gir mer krevende markedsforhold. For en nærmere beskrivelse av tapskostnaden henvises til spesifikasjoner i notene til årsregnskapet.

Etter at beregnet inntektsskatt på 15,5 mill. kr er trukket fra, sitter banken igjen med et driftsresultat etter skatt for regnskapsåret på 60,2 mill. kr, som utgjør 1,08% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftsresultatet etter skatt i 2024 endte på 61,2 mill. kr eller 1,18%. Totalresultatet for 2025 ble på 61,6 mill. kr mot 59,1 mill. kr i 2024.



First Lego League-utstilling

De unge deltakerne fra Stadsbygd skole - First Lego League hadde en liten utstilling under Næringskonferansen Den Siste Viking

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET FOR REGNSKAPSÅRET

Etter overgangen fra NGAAP til IFRS blir fondsobligasjoner nå klassifisert som egenkapital. Renter på fondsobligasjoner inngår derfor i disponeringen av årsresultatet for regnskapsåret. Gjenværende resultat etter fondsobligasjonsrenter og urealiserte gevinster/tap i ordinært resultat fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i henhold til deres relative andeler av egenkapitalen (dvs. eierbrøken) pr 01.01.2025. Eierbrøken pr 01.01.2025 var på 8,02%.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne for 2025 på kr 10,00 pr egenkapitalbevis.

Styret foreslår at årsresultatet (ordinært driftsresultat etter skatt) for 2025 blir disponert slik (tall i hele 1000 kr):

Renter på fondsobligasjoner	3 051
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	7 221
Utbytte på egenkapitalbevis	4 000
Overført til utjevningfondet	4
Gaver til allmennyttige formål	1 000
Overført til grunnfondet	44 920
Totalt disponert	60 196

Utvidet resultat (andre inntekter og kostnader) føres mot egenkapitalen slik:

Fond for urealiserte gevinster (FUG)	1 354
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	0
Totalt disponert	1 354

SOLIDITET – KAPITALDEKNING

Bankens bokførte egenkapital utgjorde ved utgangen av 2025 683,8 mill. kr. Av dette utgjør eierandelskapitalen og overkursfondet 40,1 mill. kr og fondsobligasjonen 40,0 mill. kr. Dette gir en egenkapitalrentabilitet etter skatt på 9,54% mot 10,56% i 2024. Egenkapitalrentabiliteten før skatt utgjør nå 12,00% mot 13,59% i 2024. Egenkapitalen utgjør nå 11,5% av bankens forvaltningskapital mot 12,0% i 2024.

Banken benytter **standardmetoden** ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer at det benyttes standardiserte, myndighetsbestemte risikovekter ved beregningen av kapitalkravet. Ved beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes ny standardmetode etter CRR3-regelverket, som innebærer at kapitalkravet beregnes med bakgrunn i gjennomsnittet av utvalgte regnskapsmessige størrelser siste tre år. Banken har **ingen handelsportefølje**, og beregner derfor ikke kapitalkrav for markedsrisiko. Banken beregner heller ikke kapitalkrav for valutarisiko da vi ikke har andre posisjoner i utenlandsk valuta enn en mindre beholdning av reisevaluta samt en mindre aksjeposisjon. Begge disse risikoområdene inngår imidlertid i bankens beregning av kapitalkrav for kredittrisiko samt i ICAAP-beregningene.

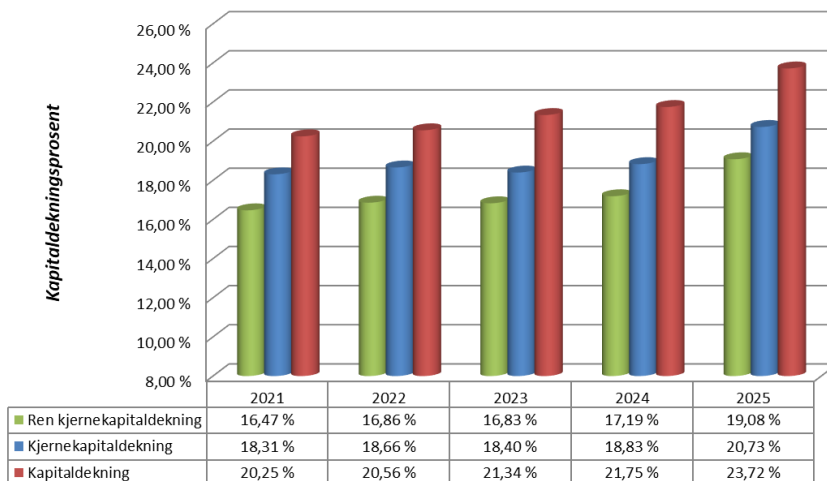
Stadsbygd Sparebanks ansvarlige kapital består av ren kjernekapital, annen kjernekapital og tilleggskapital. Den rene kjernekapitalen utgjøres av sparebankens fond (grunnfondet) og egenkapitalbeviskapitalen (eierandelskapitalen). En

fondsobligasjon utgjør annen kjernekapital, også omtalt som hybrid kjernekapital.

Tilleggskapitalen består av et tidsbegrenset ansvarlig obligasjonslån. Bankens ansvarlige kapital er nærmere beskrevet og spesifisert i note 4 og 38 til årsregnskapet.

Kjernekapitaldekningen for morbanken er beregnet til 23,9%, mens kapitaldekningen totalt sett er på 26,8% pr 31.12.2025. Ren kjernekapitaldekning er på samme tidspunkt beregnet til 22,5% mot 18,5% ved utgangen av 2024.

Utvikling kapitaldekning (konsolidert)



Konsolidert med samarbeidende gruppe (Stadsbygd Sparebank, Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Norne Securities AS) er kapitaldekningen ved utgangen av året beregnet til 19,1% (ren kjernekapitaldekning), 20,7% (kjernekapitaldekning) og 23,7% (total kapitaldekning). Grafen ovenfor viser utviklingen i bankens konsoliderte kapitaldekning de siste 5 årene.

PERSONALET, TILLITSVALGTE OG ARBEIDSMILJØ

Ved årsskiftet sysselsatte banken i alt 36 personer. Vi har 34 bankmedarbeidere, som til sammen utgjorde 32,1 årsverk pr 31.12.2025. I tillegg har vi to renholdere (0,8 årsverk). Banken legger vekt på likestilling mellom kjønnene, både blant ansatte og tillitsvalgte.

Det totale sykefraværet, eksklusive barns sykdom, var på 396 dagsverk i 2025, som utgjør 5,1 %. Banken har utarbeidet egne forskrifter for HMS-tjenesten. Det er ikke registrert skader eller ulykker blant de ansatte i 2025.

Pensjons- og ulykkesforsikringer for bankens ansatte er tegnet gjennom to forsikringsselskaper.

Banken har i tillegg tegnet egen styreansvarsforsikring.

Styret er opptatt av at bankens medarbeidere skal ha høy kompetanse. Dette vektlegges både ved nyansettelser og ved videre opplæring av alle ansatte. Banken benytter seg av videreutdanningstilbud via blant annet Finansnæringens Autorisasjonsordninger, Spama og Lokalbanksamarbeidet.



*Jubilanter blant de ansatte som fikk fortjent heder under den felles julefrokosten 2025
Fra venstre: Per Arne Odden, Line Leira, Elise Denstadli Kvitland og Frode Askjem*

BÆREKRAFT (ESG)





Stadsbygd Sparebank har i styret vedtatt policy for bærekraft samfunnsansvar og klimarisiko som en av bankens styrende dokumenter. Dokumentet er publisert på bankens hjemmeside.

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

Arbeidet med bærekraft skal bidra til positiv utvikling innenfor ESG (miljø – samfunn – selskapsledelse) samt ivareta bankens samfunnsvar i vårt markedsområde. Arbeidet med bærekraft skal styrke konkurransekraften både for banken og våre kunder gjennom redusert ESG-risiko, tilfredsstillende markedets forventninger til banken samt oppfylle regulatoriske krav.

Stadsbygd Sparebank skal som arbeidsgiver, investor, långiver og leverandør av finansielle produkter og tjenester bidra til bærekraftig vekst og utvikling gjennom å forsterke de positive og redusere de negative påvirkningene på mennesker, samfunn, klima og natur.

Stadsbygd Sparebank har forankret 4 av FNs bærekraftsmål som skal prioriteres i bankens arbeid med bærekraft:

	Bærekraftsmål 5. Banken skal være en inkluderende og attraktiv arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper og livsfaser. Banken jobber for en jevn kjønnsfordeling i styret, ledergruppen og blant medarbeiderne.
	Bærekraftsmål 11. Banken skal gjennom sitt engasjement utvikle lokalsamfunnet. Dette skal gjøres gjennom tilgang til risikokapital, kompetanseoverføring, sponsorater og utdeling av gaver.
	Bærekraftsmål 13. Banken vil gjennom kredittrådgivning påvirke kunder til å redusere utslipp samt bidra til økt fokus og kunnskap på området gjennom lokalt engasjement og samarbeid.
	Bærekraftsmål 16. Banken vil gjennom vårt arbeid med hvitvasking og terrorfinansiering bekjempe økonomisk kriminalitet, herunder skatteunndragelser og korrupsjon.

2025 har vært et år med store forandringer i EU sine regulatoriske rapporteringskrav. Det er vedtatt endringer i bærekraftsrapporteringsdirektivet (CSRD), hvilket impliserer at betydelig færre virksomheter vil omfattes av regulatoriske rapporteringskrav innen bærekraft, derav Stadsbygd Sparebank. Det betyr imidlertid ikke at bærekraftsrisikoen er borte, og frivillig rapportering i henhold til VSME-standarden fremheves av både EU og norske myndigheter som strategisk viktig. Standarden hjelper små- og mellomstore virksomheter med å rapportere på en effektiv og størrelsesproporsjonal måte. Lokalbanksamarbeidet ønsker at samtlige banker skal rapportere i henhold til VSME-standarden, og vil bistå banken ved behov. Videreføring av påbegynt prosess med dobbelt vesentlighetsanalyse er viktig i dette arbeidet, for å identifisere hvilke områder som er mest vesentlig for banken å rapportere på.

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

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

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

Miljø og bærekraft i eget hus

Stadsbygd Sparebank har i 2025 sluttført en omfattende oppgradering av våre lokaler i Rissa. I den forbindelse er det installert tidsstyring på både belysning og ventilasjon for å kunne redusere eget strømforbruk. I tillegg har banken tilknyttet seg fjernvarme samt installert solcelleanlegg på tak for å få et så energieffektivt bygg som mulig. Banken er Miljøfyrtårnsertifisert, og rapporterer klimaregnskap årlig til Miljøfyrtårn.

Et ledd i bankens Miljøfyrtårnsarbeid i 2025 har vært økt fokus på hvordan ansatte pendler til og fra jobb, og dette fokuset har ført til økt samkjøring, kollektiv transport og ikke minst vår sommerkampanje 2025 «gå-sykle» til/fra jobb. Flere av bankens ansatte har gjort vesentlige kutt i bruk av egen bil til og fra jobb også gjennom høsten og vinteren og fulgt opp «gå-sykle» til/fra jobb. I tillegg til at det bidrar til kutt i klimagassutslipp og strømforbruk er dette også svært positivt i forhold til ansattes helse og livskvalitet og vil også bli et prioritetsområde i 2026.

Stadsbygd Sparebanks bærekraftfond

Banken har etablert et bærekraftfond som skal understøtte bankens policy og bærekraftmål. Fondets kapital var opprinnelig på kr 1 000 000,-. I 2025 har fondet bidratt med støtte på kr 137 500,- til miljøsertifisering hos våre bedriftskunder. Banken har organisert og gjennomført sertifisering som gruppe ved hjelp av ekstern konsulent i bankens lokaler. Sertifiseringen som miljøfyrtårn styrker konkurransekraften til våre kunder og reduserer bankens kredittrisiko. Tilbakemeldinger fra våre næringskunder som har deltatt i Miljøfyrtårnsertifisering er positive. Både i form av at det er langt enklere å gjennomføre i en gruppe sammen med flere. I tillegg får de også et bedre overordnet bilde når ulike bransjer har deltatt i Miljøfyrtårnsertifiseringen, da bransjene har ulike problemstillinger.

I 2025 har banken lagt til rette for at 11 av våre næringskunder har gjennomført Miljøfyrtårnsertifisering. Stadig flere av våre næringskunder møter krav fra kunder og omgivelser om at de må inneha en slik sertifisering for å være kvalifisert til å være med i anbudsprosesser osv. Banken vil også i 2026 legge forholdene til rette for at flere av våre næringskunder kan gjennomføre Miljøfyrtårnsertifisering.

Samfunnsansvar

En del av bankens strategi er å støtte lokalsamfunnet ved å gi gaver og sponsorater til lag og foreninger. Samfunnsengasjementet står svært sentralt i strategien til Stadsbygd Sparebank, og midlene understøtter bankens policy og bærekraftmål om bærekraftige lokalsamfunn. For 2025 har banken delt ut kr 2 600 000,- til dette formålet.

Hvitvasking, korrupsjon og terrorfinansiering

Banken jobber kontinuerlig med å forebygge økonomisk kriminalitet i tråd med vår policy og bærekraftmål. Myndighetskrav og økende kompleksitet krever årvåkenhet og økt ressursbruk på området. Bankens samarbeider tett med øvrige banker i Lokalbanksamarbeidet for å utvikle og forbedre arbeidet innenfor antihvitvask-området (AHV).

Rapportering

Stadsbygd Sparebank rapporterer årlig etter Åpenhetsloven. Dette innebærer kartlegging av anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i egen virksomhet og øvrig verdikjede.

Klimarisiko inngår i kvartalsvis rapportering til styret og ledelsen. Klimarisiko vurderes og dokumenteres i kredittsaker til bedriftskunder.

Markedsaktiviteter

Banken har i 2025 hatt flere markedsaktiviteter med tema bærekraft;

1. Miljøsertifisering av bedrifter med støtte fra bærekraftsfondet og ekstern konsulent.
2. Eiendomskonferanse i Trondheim med blant annet tema «Hvordan energimerking påvirker næringseiendom» samt «Minibolig» .

Bankens målsettinger/KPI'er

- Innhente og dokumentere energimerke på 50 % av utlån til bolig og næringsbygg innen utløpet av 2026.
- Banken har installert solceller på tak, tilknyttet fjernvarme for oppvarming samt installert tidsstyring på både belysning (led) og ventilasjon. Det er således gjennomført vesentlige tiltak for å redusere kjøp av elektrisitet.
- Begrense antall flyreiser.
- Sosiale turer for ansatte gjennomføres fortrinnsvis innenfor bankens kjerneområde (Trøndelag)
- Støtte fra bærekraftfondet til miljøsertifisering av inntil 20 nye bedrifter i 2026
- Vekst i grønne lån



Miljøsertifisering av bedrifter

Banken har fasilitert en ny gruppe bedrifter som har blitt Miljøfyrtårnsertifisert ved å jobbe i felleskap gjennom denne prosessen sammen med en ekstern konsulent.

TAKK

Styret vil takke de øvrige tillitsvalgte og alle ansatte for god innsats i året som er gått. I fellesskap med de ansatte ser styret fram til å skape en fortsatt positiv utvikling for banken også i 2026.

Vi vil også takke alle våre kunder og forbindelser for godt samarbeid i året som har gått. Stadsbygd Sparebank vil gjøre alt vi kan for å være en god bank for våre kunder i årene som kommer.

Rissa, 31. desember 2025 / 2. mars 2026
Styret i Stadsbygd Sparebank


Håvard Fjeldvær
styrets leder


Gerald Eriksson
styrets nestleder


Janne Myran
styremedlem


Siri Vannebo
styremedlem


Monica N. Larsen
styremedlem


Sigbjørn Oldren
styremedlem


Ronald F. Gangstø
styremedlem (ansatte valgt)


Ola Setsaas
banksjef

ÅRSREGNSKAP 2025

Resultatregnskap

Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		292 457	289 841
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		22 833	23 279
Rentekostnader og lign. kostn. beregnet etter effektivrentemetoden		187 629	187 663
Rentekostnader og lign. kostn. øvrige		3 244	3 184
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	124 417	122 273
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		32 332	29 667
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 733	4 062
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3 558	1 878
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		8 892	6 180
Andre driftsinntekter		48	45
Netto andre driftsinntekter	20	40 096	33 708
Lønn og andre personalkostnader	21	42 023	39 969
Andre driftskostnader	22	38 136	33 369
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	32	3 361	2 404
Sum driftskostnader		83 521	75 743
Resultat før tap		80 993	80 238
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	5 305	1 376
Resultat før skatt		75 688	78 862
Skattekostnad	24	15 492	17 615
Resultat av ordinær drift etter skatt		60 196	61 247
Utvidet resultat (beløp i hele 1000 kr)			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		1 210	-1 855
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		1 210	-1 855
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		192	-390
Skatt		48	-98
Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat		144	-293
Sum utvidet resultat		1 354	-2 147
Totalresultat		61 550	59 100
Resultat per egenkapitalbevis		10,0	11,5

Balanse - Eiendeler

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		83 789	81 620
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost	34	430 544	271 220
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	3 000 237	2 586 629
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 739 708	1 660 684
Rentebærende verdipapirer	27	462 749	446 781
Finansielle derivater	30	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28, 29	181 193	171 726
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	31	6 604	1 696
Varige driftsmidler	32	46 865	31 398
Andre eiendeler	33	8 906	8 401
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	1 000	1 000
Sum eiendeler		5 961 594	5 261 155

Balanse - Gjeld og egenkapital

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	34	1 649	981
Innskudd fra kunder	35	3 908 071	3 622 951
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	1 249 506	887 797
Finansielle derivater	30	0	0
Annen gjeld	37	21 612	17 711
Betalbar skatt	24	15 714	18 234
Andre avsetninger		697	2 220
Ansvarlig lånekapital	36	80 508	80 523
Sum gjeld		5 277 757	4 630 417
Aksjekapital/Eierandelskapital	39	40 000	40 000
Overkursfond	39	115	115
Fondsobligasjonskapital	38	40 000	40 000
Sum innskutt egenkapital		80 115	80 115
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster		14 672	7 864
Grunnfond		578 716	532 171
Utjevningsfond		10 334	10 588
Sum opptjent egenkapital		603 722	550 623
Sum egenkapital		683 837	630 738
Sum gjeld og egenkapital		5 961 594	5 261 155

Rissa, 31. desember 2025 / 2. mars 2026

Styret i Stadsbygd Sparebank


Håvard Fjeldvær
styrets leder


Gerald Eriksson
styrets nestleder



Janne Myran
styremedlem


Siri Vannebo
styremedlem


Monica N. Larsen
styremedlem


Sigbjørn Oldren
styremedlem


Ronald F. Gangstøe
styremedlem (ansatte valgt)


Ola Setsaas
banksjef

Poster utenfor balansen

Garantiansvar	2025	2024
Garantiansvar overfor ordinære kunder	40 570	42 954
Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS	5 000	5 000
Sum garantiansvar	45 570	47 954
Ubenyttede kreditter	2025	2024
Ubenyttede kreditter PM-kunder	105 151	81 854
Ubenyttede kreditter BM-kunder	162 345	128 447
Sum ubenyttede kreditter	267 496	210 301
Utlån formidlet via boligkreditselskaper	2025	2024
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS	290 465	417 979
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt AS	1 944 489	1 542 536
Sum utlån formidlet via boligkreditselskaper	2 234 954	1 960 515

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Endringer i egenkapitalen	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Overkursfond	Hybridkapital	Grunnfond	Uttevningfond	Utbytte	Gaver	Fond for vurderingsforskj. (FVF)	Fond for urealiserte gev. (FUG)	
Egenkapital 31.12.2023	40 000	115	40 000	483 486	6 259	4 400	1 000	0	4 971	580 231
Korreksjon inngående balanse				836	-230				-606	0
Egenkapital 01.01.2024	40 000	115	40 000	484 322	6 029	4 400	1 000	0	4 365	580 231
Resultat etter skatt				50 140	473	4 400	1 000		5 234	61 247
Andre inntekter og kostnader (OCI)									-2 147	-2 147
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	50 140	473	4 400	1 000	0	3 087	59 100
Transaksjoner med eierne:										
Utbetalt utbytte/gaver						-4 400	-1 000			-5 400
Utstedelse av ny hybridkapital										0
Utbetalte renter hybridkapital				-2 915	-278					-3 193
Realisert gevinst/tap - omfordelt fra FUG				-376	-36				412	0
Egenkapital 31.12.2024	40 000	115	40 000	531 171	6 188	4 400	1 000	0	7 864	630 738
Resultat etter skatt				47 726	249	4 000	1 000		7 221	60 196
Andre inntekter og kostnader (OCI)									1 354	1 354
Totalresultat 31.12.2025	0	0	0	47 726	249	4 000	1 000	0	8 575	61 550
Transaksjoner med eierne:										
Utbetalt utbytte/gaver						-4 400	-1 000			-5 400
Utstedelse av ny hybridkapital										0
Utbetalte renter hybridkapital				-2 806	-245					-3 051
Realisert gevinst/tap - omfordelt fra FUG				1 625	142				-1 767	0
Egenkapital 31.12.2025	40 000	115	40 000	577 716	6 334	4 000	1 000	0	14 672	683 837

Foreslått utbytte utgjør kr 10,- pr. egenkapitalbevis

	2025	2024
Foreslått utbytte	4 000	4 400

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstilling	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av utlån til kunder	-499 637	-146 041
Renteinnbetalinger fra utlån til kunder	274 970	274 406
Inngått på tidl. konstaterte tap og renter på individuelt nedskrevne lån	1 201	929
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	285 120	9 412
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-124 073	-131 041
Avgifter til Bankenes Sikringsfond og renter skatteoppgjøret	-3 244	-3 184
Renteinnbetalinger fra utlån til kredittinstitusjoner	17 487	15 435
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid	668	-12 767
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid	-543	-499
Netto inn-/utbetaling på rentebærende verdipapirer	-14 710	-25 795
Renteinnbetalinger på rentebærende verdipapirer	22 833	23 279
Netto gebyr-/provisjonsinnbetalinger	27 646	25 650
Netto inn-/utbetaling på finansielle instrumenter og valuta	310	837
Netto endring i andre fordringer/annen gjeld	1 585	-303
Utbetalinger til drift	-79 933	-71 834
Betalt skatt	-19 473	-18 589
Utbetalte gaver	-1 000	-1 000
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-110 793	-61 105
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-18 829	-10 823
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktige investeringer i verdipapirer	-23 454	-24 612
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	19 705	21 939
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3 634	2 147
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-18 944	-11 349
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utstedelse av verdipapirgjeld (sertifikater/obligasjoner)	400 000	380 000
Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av verdipapirgjeld	-40 000	-220 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-55 114	-48 282
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid	0	0
Renteutbetalinger på innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid	0	0
Utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-6 205	-6 414
Emisjon av egenkapitalbevis	0	0
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-4 400	-4 400
Utstedelse av fondsobligasjonskapital	0	0
Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av fondsobligasjonskapital	0	0
Renter på fondsobligasjoner	-3 051	-3 193
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	291 230	97 711
A + B + C Netto endring i likvider i perioden	161 493	25 257
Likviditetsbeholdning pr. 01.01.	352 840	327 583
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	514 333	352 840
Spesifikasjon av likviditetsbeholdningen:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	83 789	81 620
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	430 544	271 220
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	514 333	352 840

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2025

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper	side 31
NOTE 2 – Kredittrisiko	side 37
NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	side 41
NOTE 4 – Kapitaldekning.....	side 42
NOTE 5 – Risikostyring	side 44
NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	side 46
NOTE 7 – Fordeling av utlån.....	side 47
NOTE 8 – Kredittforringede engasjement.....	side 48
NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede engasjement.....	side 49
NOTE 10 – Maksimal kreditteksponering	side 49
NOTE 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	side 50
NOTE 12 – Store engasjement	side 53
NOTE 13 – Sensitivitetsberegninger	side 53
NOTE 14 – Likviditetsrisiko	side 54
NOTE 15 – Valutarisiko	side 55
NOTE 16 – Kursrisiko.....	side 55
NOTE 17 – Renterisiko.....	side 55
NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	side 57
NOTE 19 – Segmentinformasjon.....	side 57
NOTE 20 – Andre driftsinntekter	side 58
NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader	side 59
NOTE 22 – Andre driftskostnader	side 61
NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående parter	side 62
NOTE 24 – Skatt	side 62
NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter.....	side 64
NOTE 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter	side 64
NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner.....	side 67
NOTE 28 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet (FVTPL).....	side 68
NOTE 29 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI).....	side 68
NOTE 30 – Finansielle derivater	side 69
NOTE 31 – Tilknyttede selskaper.....	side 69
NOTE 32 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	side 70
NOTE 33 – Andre eiendeler	side 70
NOTE 34 – Utlån til og innlån fra kredittinstitusjoner	side 71
NOTE 35 – Innskudd fra kunder	side 71
NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	side 72
NOTE 37 – Annen gjeld.....	side 72
NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital.....	side 73
NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur	side 73
NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis	side 76
NOTE 41 – Garantiansvar	side 76
NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen	side 77

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Stadsbygd Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftskundemarkedet i Norge. Primære markedsområder er Indre Fosen og Trondheim, men banken tilbyr også sine tjenester til kunder over hele landet.

Bankens hovedkontor har besøksadresse Rådhusveien 21, 7100 RISSA.

Regnskapet og årsberetningen for 2025 er blitt behandlet av bankens styre 02.03.2026 og ble vedtatt av bankens generalforsamling 26.03.2026.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning i bankens regnskap. Iht endringer i IAS 1 fra og med 2023 prioriteres vesentlig informasjon for banken i sammendraget av regnskapsprinsipper.

Banken hadde ved utgangen av 2025 ingen vesentlige leieavtaler som er regnskapsført i henhold til IFRS16 Leieavtaler. Standarden vil imidlertid bli anvendt dersom banken inngår vesentlige leieavtaler i fremtiden.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å regnskapsføre utbytte i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. For periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk.

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle presenterte perioder, dersom ikke annet framgår av beskrivelsen.

Regnskapet er presentert i norske kr, og alle tall er vist i hele tusen kr, med mindre annet er spesifikt angitt.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Stadsbygd Sparebank.

INNETKTSFØRING

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

Stadsbygd Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring, benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring, korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost, og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester, og her skjer resultatføringen når tjenestene er levert.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – KLASSIFISERING

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

Finansielle **eiendeler** klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle **forpliktelser** klassifiseres i gruppene:

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

IFRS 9 regulerer at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Utlån med fast rente som ikke er sikret med derivater klassifiseres til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har en belåningsgrad under 75 % til Verd Boligkreditt AS. Slike lån klassifiseres i bankens regnskap til virkelig verdi over utvidet resultat.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet i henhold til forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer er tidligere blitt klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Nye strategiske investeringer foretatt etter 01.06.2021 klassifiseres imidlertid hovedsakelig til virkelig verdi over resultatet. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

BOLIGKREDITTSKAP

Stadsbygd Sparebank har formidlet boliglån til både Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS. Disse låneporteføljene bokføres ikke i bankens balanse. Formidlingsavtalen med Eika Boligkreditt AS opphørte pr 25.10.2021, samtidig som ny formidlingsavtale ble inngått med Verd Boligkreditt AS. Porteføljen av formidlede lån til Eika Boligkreditt AS er derfor under avvikling, og godt sikrede boliglån vil fremover bli formidlet til Verd Boligkreditt AS.

Ved formidling av lån til boligkredittselskaper kan lånene som formidles defineres under tre kategorier:

- **Nytt lån:**
Banken etablerer et nytt lån i boligkredittselskapet gjennom en ny låneavtale hvor boligkredittselskapet er eneste långiver og motpart. Enkelte lån overført til Eika Boligkreditt AS tilhører denne kategorien.

- **Nytt lån som innfrir lån i banken:**
Banken oppretter et nytt lån i boligkredittselskapet under ordinær kreditt-saksgang, men hele eller deler av lånet benyttes til å innfri et løpende låneforhold i banken. Banken er ikke, og vil ikke være, part i den nye låneavtalen. Bankens vurdering er da at lånet som er innfridd i banken fraregnes på bankens balanse på vanlig måte. De fleste lån som er overført til Eika Boligkreditt AS tilhører denne kategorien.
- **Løpende lån som overføres fra banken til boligkredittselskapet:**
Dette er lån hvor banken har et løpende kundeforhold. Banken overdrar låneforholdet til boligkredittselskapet uten etablering av nye låneavtaler, og boligkredittselskapet overtar bankens rettigheter og forpliktelser. Slike forhold kan gi grunnlag for nærmere vurdering av hvorvidt lånet kan fraregnes i bankens balanse eller ikke. Stadsbygd Sparebanks vurdering er imidlertid at alle rettigheter og forpliktelser til låneforholdet, herunder risiko og fortjenestepotensialet, her er overført til boligkredittselskapet. Alle lån i denne kategorien er derfor fraregnet bankens balanse. Lån som overføres til Verd Boligkreditt AS ligger alle i denne kategorien.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS (Verd) har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Selskapets obligasjoner med fortrinnsrett er ratet Aaa av Moody's Ratings fra 18. juni 2024. Dette er den høyest oppnåelige ratingkarakteren, og bekrefter høy kvalitet og lav kredittrisiko i sikkerhetsmassen. Stadsbygd Sparebank har inngått avtale om juridisk salg av godt sikrede boliglån innenfor 75% av dokumentert verdi på boligen til Verd, som nå eies av 19 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltningen av utlånene og kontakten mot kundene. Bankene mottar vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Stadsbygd Sparebank har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført til Verd, noe som innebærer full fraregning i bankens regnskap. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl påløpte renter, og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Hvis Verd får tap på overtatte lån, har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjoner. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskapet er overført.

Dersom Stadsbygd Sparebank ikke er i stand til å betjene sine kunder, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere av de øvrige eierbankene, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har banken en opsjon på å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Stadsbygd Sparebank plikter å finansiere 10% av lånevolumet banken har overført til Verd, og pr 31.12.2025 utgjorde denne finansieringen 189,5 mill. kr. Beløpet inngår i balanseposten utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost.

Det er etablert aksjonæravtaler som, blant annet, regulerer at eierskapet i Verd skal rebalanseres på årlig basis. Avtalene sikrer en årlig justering slik at eierandelen til den enkelte bank tilsvarer eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING

Måling til virkelig verdi

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

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

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kredittforringet 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. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD \times FTF$, neddiskontert med effektiv rente, og kan forenklet uttrykkes ved følgende formel:

$$ECL = EAD \times PD \times LGD \times FTF$$

Forkortelsene i formelen representerer følgende begreper:

ECL	= Expected Credit Loss	= forventet tap
EAD	= Exposure At Default	= eksponering ved mislighold
PD	= Probability of Default	= sannsynlighet for mislighold
LGD	= Loss Given Default	= tap gitt mislighold
FTF	= Forventninger Til Fremtiden	= makrofaktor

Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet kredittap (ECL) utføres av ulike aktører. LOKALBANK har utkontraktert utvikling og drift av PD-modellene til bankenes systemleverandør, Netcompany Banking Services (NBS), og analyseselskapet Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en adferdsmodell utviklet av NBS. LGD- og EAD-modellene er også utviklet av NBS.

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

Forventet kredittap i steg 3 foreligger når banken har objektive bevis på kredittforringelse og verdifall. Steg 3-nedskrivninger foretas enkeltvis for alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert for steg 3-nedskrivning, og hvor nedskrivning er gjennomført, medtas ikke i grunnlaget for nedskrivninger i steg 1 og 2. Nedskrivningene i steg 3 tilsvarer forventet tap over utlånenes kontraktsfestede løpetider. Banken benytter en tapsmodell for steg 3-nedskrivninger utviklet av systemleverandør NBS, som baserer seg på en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av 3 alternative utfall der tidsverdien av fremtidige kontantstrømmer hensyntas.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

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

MOTREGNING

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

VALUTA

Presentasjonsvaluta for bankens regnskap er norske kroner, som også er bankens funksjonelle valuta.

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

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.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt, og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

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

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

SKATT

Skattekostnaden 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 på eventuelt underskudd til fremføring.

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

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventede fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet forventes 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 egen-kapitaltransaksjoner, med unntak for fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2015 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til en innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrert livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende, og regnskapsføres som pensjons-/lønnkostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig på samme måte som innskuddsordningen.

EGENKAPITAL

Stadsbygd Sparebank sin egenkapital består av eierandelskapital, overkursfond, grunnfond, utjevningfond, hybridkapital (fondsobligasjon), fond for urealiserte gevinster (FUG) og fond for vurderingsforskjeller (FVF).

Fond for urealiserte gevinster består av urealiserte gevinster og tap knyttet til finansielle instrumenter. I tillegg består FUG av verdiendring på utlån til virkelig verdi ført over utvidet resultat. Fond for vurderingsforskjeller består av andel resultat fra investeringer i tilknyttede selskaper ført etter egenkapitalmetoden. Disse fondene holdes utenfor ved beregning av utdeling av årlig utbytte og beregning av egenkapitalbevisbrøken.

Gaver (gavefond) hører til under grunnfond og består av forslag til gaveutdeling til allmennyttig formål. Utstedelse av egenkapitalbevis besluttet av øverste myndighet i institusjonen (generalforsamling) med flertall som for vedtektsendring. Overkursfondet kan bare brukes til dekning av utgifter ved forhøyelse av eierandelskapitalen; dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte; fondsemisjon, hvis ikke institusjonen har udekket underskudd. Grunnfondet er bygd opp gjennom overskudd fra stiftelsen av banken. Fondet kan benyttes til dekning av underskudd. Utjevningfond består av ikke utbetalt utbytte til egenkapitalbeviserne samt egenkapitalbeviserens andel av resultatet for inneværende år. Fondet kan benyttes til utjevning av avkastning til egenkapitalbeviserne eller fondsemisjon.

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse, og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som reduksjon i skattekostnad.

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 disse anses som vesentlige.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld, ansvarlige lån og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank samt fordringer på øvrige kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid.

NOTE 2 – Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Se notene 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Endringer i kapitaldekningsregelverket innebærer at banken i 2021 implementerte en ny definisjon av mislighold. Etter den nye definisjonen, som benyttes både for regulatorisk rapportering, intern risikostyring og regnskapsrapportering, klassifiseres en kunde som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk eller en restanse som overstiger både en relativ og en absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponering.
 - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik kr 1.000,-
 - o For BM-kunder er den absolutte grensen lik kr 2.000,-
- 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 minst ett av de to første kriteriene nevnt over.

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karensperiode på 90 dager. For kunder som har fått betalingslettelse (forbearance), er karensperioden 1 år.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. En eksponering er definert som å være i mislighold dersom ett eller flere av følgende kriterier er oppfylt:

- Eksponeringer/låntakere er i restanse med et beløp som overstiger både en absolutt og en relativ grenseverdi i 90 påfølgende kalenderdager
- Lånetakeren er registrert med UTP (Unlikely To Pay) av banken
- Eksponeringen/låntakeren er smittet av en annen eksponering/låntaker som er i mislighold etter de nevnte kriterier
- Eksponeringen/låntakeren er fortsatt i karensperiode etter tidligere mislighold

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

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

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

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

Modellene blir validert årlig, og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

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

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

PRIVAT		
Risiko-klasse	Risikogruppe	Misligholds-sannsynlighet i % (PD)
1	Lav risiko	0,0000 – 0,0131
2		0,0132 – 0,0608
3		0,0609 – 0,1065
4		0,1066 – 0,1962
5		0,1963 – 0,3276
6		0,3277 – 0,5341
7	Middels risiko	0,5342 – 1,0603
8		1,0604 – 3,0882
9	Høy risiko	3,0883 – 8,9490
10		8,9491 – 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold

BEDRIFT		
Risiko-klasse	Risikogruppe	Misligholds-sannsynlighet i % (PD)
1	Lav risiko	0,0000 – 0,0199
2		0,0200 – 0,0769
3		0,0770 – 0,2685
4		0,2686 – 0,5418
5	Middels risiko	0,5419 – 0,8532
6		0,8533 – 1,4240
7		1,4241 – 2,4466
8	Høy risiko	2,4467 – 5,3207
9		5,3208 – 17,3506
10		17,3507 – 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

Eksponering ved mislighold (EAD) beregnes av Netcompany Banking Services (NBS) og avhenger av type produkt. Engasjementene deles inn i tre hovedprodukter:

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

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

Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

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

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

TAP GITT MISLIGHOLD (LGD)

Estimatene for LGD er basert på historiske tap for norske banker som benytter NBS som datasentral. Følgende formel benyttes for å beregne LGD:

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

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

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

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

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

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Ved opprettelse av et engasjement, plasseres engasjementet i steg 1. Engasjementet forblir i steg 1 med mindre det skjer en vesentlig økning i kredittrisikoen. Dersom kredittrisikoen for et engasjement eller en gruppe av engasjement er ansett å ha økt vesentlig siden innregningen, skal engasjementene plasseres i steg 2.

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

For engasjement med PD ini mindre enn 1 %:

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

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

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

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD-endringer ikke lenger oppfylder kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Videre er det i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser (forbearance) i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter
- Eiendelen har et overtrekk på minimum kr 1.000,- i mer enn 30 sammenhengende dager

Et engasjement som går i mislighold, enten på grunn av betalingsmislighold (mer enn 90 dager) eller at banken markerer låntakeren som UTP, vil automatisk overføres til steg 3. Avsetning til tap blir da beregnet med PD lik 1, med mindre banken gjennomfører en manuell tapsberegning i portalen for individuelle nedskrivninger eller i egne modeller.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurderingen av forventede kredittap. Banken benytter en regresjonsbasert makromodell for å estimere den fremtidige utviklingen i PD. Modellen tar utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon om misligholdet i norske banker tilbake til 1990, og benytter inputvariabler som arbeidsledighet, utlånsrente og rentebelastning.

Pr 31.12.2025 er følgende scenarier lagt til grunn for både PM- og BM-kunder:

- Finanstilsynets basis-scenario: 80%
- Finanstilsynets stress-scenario: 20%

Det medfører følgende fastsatte forventninger til fremtiden (makrofaktorer) pr 31.12.2025:

Kundesegment	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	År 6+
PM	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
BM	1,19	1,19	1,19	1,19	1,19	1,19

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende, og minimum hvert kvartal. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk og ligger i de lavere risikoklassene.

Ved estimering av nedskrivninger på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjement i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller for en gruppe av kunder dersom det er likhetstrekk knyttet til kundene.

Ifølge IFRS 9 skal det avsettes for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Nedskrivninger i steg 3 beregnes manuelt av banken. Objektive bevis på kredittforringelse vil være observerbare data banken har kjennskap til om bl.a. følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
- 90 dagers betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
- Innvilgelse av betalingslettelse (forbearance) – utsettelse av betaling, ny kreditt til betaling av termin eller avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår – som skyldes finansielle problemer hos debitor og som ellers ikke ville ha blitt gitt.
- Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitoren blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivningsbeløpene i steg 3 beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente. Iht IFRS 9-regelverket skal det utarbeides tre ulike scenarier – et positivt, et negativt og et normalt scenario – som skal sannsynlighetsvektes for å reflektere fremtidige kontantstrømmer fra engasjementet. Estimerte fremtidige kontantstrømmer inkluderer kontraktsfestede renter og avdrag redusert med kredittap som er forårsaket av inntrufne tapshendelser. Når det blir aktuelt med overtakelse av tilhørende sikkerheter, skal disse inkluderes i kontantstrømmene og vurderes til påregnelig salgspris fratrukket salgskostnader.

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

Det vises til note 10 og 11 for oversikt over nedskrivninger på utlån og garantier.

NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

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

Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å kunne påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Der gjennomgås de vesentligste skjønsmessige vurderingene som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelsen av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable samt misligholdte og tapsutsatte engasjement gjennomgås kvartalsvis. Utlån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt, og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av ulike verdsettelsesteknikker. Slike verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene for disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – Kapitaldekning

Stadsbygd Sparebank er underlagt kapitalkrav i samsvar med CRR-regelverket. Ved utgangen av 2025 tilfredsstiller banken regulatoriske krav og interne mål for kapitaldekning med god margin. Bankens kapitaldekning har økt noe sammenlignet med for ett år siden, noe som i hovedsak skyldes innføringen av CRR3 i norsk rett.

Regulatoriske krav og interne mål

I henhold til pilar 1-kravene skal banken ha en ren kjernekapitaldekning på 4,5%, en kjernekapitaldekning på 6,0% og total kapitaldekning på 8,0% av risikovektet beregningsgrunnlag. I tillegg kommer bufferkravene som skal oppfylles med ren kjernekapital. Pr. 31.12.2025 utgjør det samlede bufferkravet for banken 9,5 %, bestående av bevaringsbuffer på 2,5%, systemrisikobuffer på 4,5% og motsyklisk buffer på 2,5%. Pilar 1-kravene skal oppfylles både på solo- og konsolidert nivå.

Basert på gjennomført SREP fastsatte Finanstilsynet et pilar 2-krav på 2,2% for banken på konsolidert nivå gjeldende fra og med 31.08.2023. Finanstilsynet forventer samtidig at banken bør ha en kapitalkravsmargin (P2G) på 1,25%. Pilar 2-kravet skal oppfylles med minimum 56,25% ren kjernekapital og minst 75,0% kjernekapital. Kapitalkravsmarginen skal oppfylles med ren kjernekapital.

Gjennom ICAAP-prosessen har bankens styre satt følgende minimumskrav for bankens konsoliderte kapitaldekning pr 31.12.2025 (inkludert bufferkrav, pilar 2-krav og kapitalkravsmargin):

- Ren kjernekapitaldekning: 16,7%
- Kjernekapitaldekning: 18,6%
- Kapitaldekning: 21,3%

Beregningsmetoder

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

CRR3

Den endrede kapitalkravsforordningen (CRR3) trådte i kraft i Norge 01.04.2025. Overgangen til CRR3 har hatt en positiv effekt på bankens kapitaldekning, primært som følge av lavere og mer risikosensitive kapitalkrav for godt sikrede bolig- og næringseiendomslån samt endrede regler for beregningen av kapitalkravet for operasjonell risiko. Disse endringene, med de nasjonale tilpasningene som Norge har valgt, er som følger:

Engasjement med pant i boligeiendom

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

Engasjement med pant i næringseiendom

Lån sikret med pant i næringseiendom får risikovekt 70%, 90% eller 110% avhengig av belåningsgrad. Lån sikret med pant i landbrukseiendom får imidlertid risikovekt 60% for den delen av engasjementet som er innenfor 55% av verdien på landbrukseiendommen og risikovekt som usikret motpart for den resterende delen av engasjementet. Tidligere var hovedregelen for engasjement med pant i næringseiendom 100% risikovekt, med unntak for landbruksengasjement som fikk lavere risikovekt fra 30.06.2024.

Operasjonell risiko

CRR3 innførte en ny felles beregningsmetode basert på en såkalt virksomhetsindikator ("Business Indicator") og en multiplikator som avhenger av størrelsen på virksomhetsindikatoren. For mindre banker er multiplikatoren satt til 12%. Dette medfører en reduksjon i kapitalkravet sammenlignet med den tidligere basismetoden, som benyttet en multiplikator på 15%.

Øvrige regelverksendringer i CRR3, blant annet endringer i risikovekter for egenkapitalposisjoner og engasjement mot institusjoner, har ikke hatt vesentlig innvirkning på bankens kapitaldekning ennå. Men her vil risikovektene gradvis bli økt de nærmeste årene.

	Kapitaldekning morbank		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
<i>(beløp i hele 1000 kr)</i>				
Grunnfond/sparebankens fond	577 091	532 171	563 741	502 162
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	16 439	7 864	0	0
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	0	0	0	0
Overkursfond	115	115	23 492	33 615
Utjevningsfond	10 192	10 588	10 192	10 588
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	40 000	40 000
Sum egenkapital	643 837	590 738	637 425	586 365
Immaterielle eiendeler	0	0	-601	0
Avsatt utbytte og gaver	-5 000	-5 400	-5 000	-5 400
Justeringer for forsvarlig verdsetting	-651	-620	125	1 188
Fradrag i ren kjernekapital	-10 451	-113 030	-10 527	-9 546
Ren kjernekapital	627 735	471 688	621 422	572 607
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	54 008	54 429
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
Sum kjernekapital	667 735	511 688	675 430	627 036
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	80 000	80 000	97 372	97 439
Fradrag i tilleggskapital	0	-662	0	0
Netto ansvarlig kapital	747 735	591 026	772 802	724 475
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	13
Lokale og regionale myndigheter	27 861	27 099	31 393	32 450
Offentlige eide foretak	0	0	10	4
Institusjoner	84 965	45 751	29 222	49 557
Foretak	85 124	261 622	136 567	316 336
Massemarked	106 241	207 434	297 453	250 889
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	1 885 956	1 571 212	2 265 251	2 233 200
Forfalte engasjement	49 755	37 052	53 383	40 212
Eksponering mot etterstilt gjeld	1 567	0	1 567	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	26 812	28 134	31 347	38 296
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	43 003	19 299	48 354	19 299
Andeler i verdipapirfond	0	0	77	42
Egenkapitalposisjoner	188 575	65 857	49 500	39 718
Øvrige engasjement	56 282	38 008	58 093	41 409
CVA-tillegg	0	0	5 186	4 472
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 556 141	2 301 468	3 007 403	3 065 897
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	234 351	250 693	250 308	264 546
Sum beregningsgrunnlag	2 790 492	2 552 161	3 257 711	3 330 443
Kapitaldekning i %	26,80 %	23,16 %	23,72 %	21,75 %
Kjernekapitaldekning	23,93 %	20,05 %	20,73 %	18,83 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,50 %	18,48 %	19,08 %	17,19 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,94 %	9,69 %	8,30 %	8,37 %

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidende gruppe. Samarbeidsavtalen med Eika Gruppen AS utløp 01.01.2022, men samarbeidet med Eika Boligkreditt AS løper videre inntil overført portefølje er avviklet. I tillegg ble det i 2021 inngått samarbeidsavtaler med Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS samt at det i 2025 er blitt inngått samarbeidsavtale med Norne Securities AS.

Konsolidert kapitaldekning inkludert andeler i samarbeidende gruppe er beregnet for Stadsbygd Sparebank og følgende samarbeidende selskaper:

Samarbeidende selskap		31.12.2025	31.12.2024
Verd Boligkreditt AS	org.nr. 994 322 427	5,03 %	4,60 %
Eika Boligkreditt AS	org.nr. 885 621 252	0,28 %	0,49 %
Brage Finans AS	org.nr. 995 610 760	0,51 %	0,53 %
Norne Securities AS	org.nr. 992 881 828	0,37 %	0,00 %

NOTE 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

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

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med bankens ledergruppe.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

Stadsbygd Sparebank har, i samarbeid med Aasen Sparebank, felles compliance manager og risk manager. Samarbeidet styrker arbeidet med risiko- og virksomhetsstyring i de to bankene.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er omhandlet i note 2.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, eller må møte sine likviditetsforpliktelser til en vesentlig høyere kostnad. I et bredere perspektiv inkluderer likviditetsrisiko også risikoen for at banken ikke klarer å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Bankens likviditetsstyring tar utgangspunkt i den overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret, som revideres minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko reflekterer bankens konservative risikoprofil, og bankens innskudd består hovedsakelig av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Bankens likviditetssituasjon påvirkes i stor grad av soliditet og drift. En solid og veldrevet bank vil normalt ha god tilgang til trekkrettigheter og nødvendig kreditt. Styret vurderer arbeidet i innskuddsmarkedet som en sentral oppgave for å sikre stabil innskuddsdekning, og prisingen av kundeinnskudd kontra obligasjonsfinansiering er et viktig element i denne vurderingen.

Boligkredittfinansiering utgjør en svært viktig og langsiktig finansieringskilde for bankene. Slike selskaper gir bankene tilgang til finansiering av boliglån med lengre løpetid og gjerne bedre betingelser enn ordinær pengemarkedsfinansiering. Banken organiserte tidligere denne finansieringen gjennom Eika Boligkreditt AS (EBK). Etter uttreden fra Eika-samarbeidet per 31.12.2021 trappes porteføljen i EBK gradvis ned, men banken må fortsatt opprettholde en utlånsportefølje tilpasset den underliggende finansieringen.

Bankens nye samarbeidspartner er Verd Boligkreditt AS, som også benyttes av bankene i det tidligere DSS-samarbeidet, nå en del av Lokalbanksamarbeidet. Eierskapet i Verd Boligkreditt vil øke etter hvert som banken tilfører ny låneportefølje, samtidig som lån overført til EBK tilbakeføres ved forfall og kan refinansieres via Verd Boligkreditt. Eierskapet i boligkredittselskapene skal gjenspeile den enkelte banks andel av den samlede tilførte porteføljen ved årsslutt. Bankenes primære inntektskilder fra boligkredittselskapene er provisjoner fra tilført

forretning, og overskuddene deles løpende mellom eierbankene. Samarbeidet og den tekniske løsningen mellom banksystemer oppleves som godt tilpasset både dagens og fremtidens behov.

På bakgrunn av tilgang til stabile finansieringskilder, god innskuddsdekning og bankens solide drift vurderer styret likviditetsrisikoen som begrenset.

Se note 14 for ytterligere vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres 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, kredittspreader, 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 styret og ledelsen i banken.

Se notene 17 og 25-30 for vurdering av bankens markedsrisiko.

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 på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller som kan komme til å 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 ledelsen og styret.

FORRETNINGS- OG OMDØMMERISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Omdømmerisiko er risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner.

Bankens risikovurdering er i 2025 foretatt etter samme prinsipp som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

MILJØ- OG BÆREKRAFTSRISIKO

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

COMPLIANCERISIKO (ETTERLEVELSE)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy, som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for å ivareta både 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 de senere årene, særlig knyttet opp mot kravene innenfor områdene hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

2025				Herav utlån til	
Pr. gruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko	3 086 047	31 996	0	2 604 748	3 118 043
Middels risiko	1 046 300	355 351	0	376 731	1 401 651
Høy risiko	41 872	139 334	0	18 758	181 206
Misligholdt	0	0	69 578	0	69 578
Sum brutto utlån	4 174 219	526 681	69 578	3 000 237	4 770 478
Nedskrivninger	-2 146	-8 962	-19 425	0	-30 533
Sum utlån til balanseført verdi	4 172 073	517 719	50 153	3 000 237	4 739 945

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarked

2025				Herav utlån til	
Pr. gruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0000 - 0,5341)	2 719 123	6 120	0	2 604 748	2 725 243
Middels risiko (PD 0,5342 - 3,0882)	389 025	78 453	0	376 731	467 478
Høy risiko (PD 3,0883 - 99,9999)	19 928	39 321	0	18 758	59 249
Misligholdt (PD 100)	0	0	45 642	0	45 642
Sum brutto utlån	3 128 076	123 894	45 642	3 000 237	3 297 612
Nedskrivninger	-560	-537	-10 129	0	-11 226
Sum utlån til bokført verdi	3 127 516	123 357	35 513	3 000 237	3 286 386

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarked

2025				Herav utlån til	
Pr. gruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0000 - 0,5418)	366 924	25 876	0	0	392 800
Middels risiko (PD 0,5419 - 2,4466)	657 275	276 898	0	0	934 173
Høy risiko (PD 2,4467 - 99,9999)	21 944	100 013	0	0	121 957
Misligholdt (PD 100)	0	0	23 936	0	23 936
Sum brutto utlån	1 046 143	402 787	23 936	0	1 472 866
Nedskrivninger	-1 586	-8 425	-9 296	0	-19 307
Sum utlån til bokført verdi	1 044 557	394 362	14 640	0	1 453 559

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

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

2025				Herav til	Sum
Pr. gruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	eksponering
Lav risiko (PD 0,0000 - 0,5418)	190 061	2 312	0	0	192 373
Middels risiko (PD 0,5419 - 2,4466)	94 086	20 310	0	0	114 396
Høy risiko (PD 2,4467 - 99,9999)	54	3 661	0	0	3 715
Misligholdt (PD 100)	0	0	2 583	0	2 583
Sum ubenyttede kreditter og garantier	284 201	26 283	2 583	0	313 067
Nedskrivninger	-190	-190	-249	0	-629
Netto ubenyttede kreditter og garantier	284 011	26 093	2 334	0	312 438

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

2024				Herav utlån til	
Pr. gruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 692 371	27 307	0	1 610 742	2 719 678
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	838 378	340 211	0	936 063	1 178 589
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	71 850	249 630	0	39 824	321 480
Misligholdt	0	0	53 594	0	53 594
Sum brutto utlån	3 602 599	617 148	53 594	2 586 629	4 273 341
Nedskrivninger	-1 248	-11 463	-13 317	0	-26 028
Sum utlån til balanseført verdi	3 601 351	605 685	40 277	2 586 629	4 247 313

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarkedet

2024				Herav utlån til	
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 347 076	3 502	0	1 610 742	2 350 578
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	358 385	116 176	0	936 063	474 561
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	41 254	79 584	0	39 824	120 838
Misligholdt	0	0	42 535	0	42 535
Sum brutto utlån	2 746 715	199 262	42 535	2 586 629	2 988 512
Nedskrivninger	-370	-923	-8 812	0	-10 105
Sum utlån til bokført verdi	2 746 345	198 339	33 723	2 586 629	2 978 407

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

2024				Herav utlån til	
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	345 295	23 805	0	0	369 100
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	479 993	224 035	0	0	704 028
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	30 596	170 046	0	0	200 642
Misligholdt	0	0	11 059	0	11 059
Sum brutto utlån	855 884	417 886	11 059	0	1 284 829
Nedskrivninger	-878	-10 540	-4 505	0	-15 923
Sum utlån til bokført verdi	855 006	407 346	6 554	0	1 268 906

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

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

2024				Herav til	Sum
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	196 694	2 214	0	0	198 908
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	49 790	6 165	0	0	55 955
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	632	732	0	0	1 364
Misligholdt	0	0	2 028	0	2 028
Sum ubenyttede kreditter og garantier	247 116	9 111	2 028	0	258 255
Nedskrivninger	-68	-71	-2 024	0	-2 163
Netto ubenyttede kreditter og garantier	247 048	9 040	4	0	256 092

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	228 575	180 348
Byggelån	98 043	125 477
Nedbetalingslån	4 443 860	3 967 516
Brutto utlån og fordringer på kunder	4 770 478	4 273 341
Nedskrivning steg 1	-2 146	-1 248
Nedskrivning steg 2	-8 962	-11 463
Nedskrivning steg 3	-19 426	-13 317
Netto utlån og fordringer på kunder	4 739 945	4 247 313
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	290 465	417 979
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	1 944 489	1 542 536
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS	6 974 899	6 207 828
Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Trøndelag	4 281 807	3 811 230
Resten av Norge	479 693	456 858
Utlandet	8 978	5 253
Sum	4 770 478	4 273 341

NOTE 8 – Kredittforringede engasjement

2025	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	45 684	10 130	35 554
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri	9 807	2 000	7 807
Elektrisitet, gass, damp, vann	302	196	106
Bygg og anlegg	8 394	2 787	5 607
Varehandel	7 374	4 000	3 374
Eiendomsdrift/-omsetning	600	562	38
Øvrige næringer	0	0	0
Sum	72 161	19 675	52 486

Banken har pr 31.12.2025 ingen utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Pr utgangen av forrige år var det heller ingen lån i denne kategorien.

Banken har pr 31.12.2025 6,4 mill. kr i engasjement med konstaterte tap som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten bokføres som en reduksjon av nedskrivningene. Tilsvarende tall for 2024 var på 5,4 mill. kr.

2024	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	42 571	8 812	33 759
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri	0	0	0
Elektrisitet, gass, damp, vann	0	0	0
Bygg og anlegg	2 025	2 024	1
Varehandel	11 026	4 505	6 521
Eiendomsdrift/-omsetning	0	0	0
Øvrige næringer	0	0	0
Sum	55 622	15 341	40 281

Kredittforringede engasjement	2025	2024
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	50 794	39 123
Nedskrivning steg 3	10 875	8 582
Netto misligholdte engasjement	39 919	30 541
Andre kredittforringede engasjement	21 367	16 499
Nedskrivning steg 3	8 800	6 759
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	12 567	9 740
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	52 486	40 281

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

Sikkerhetskategori	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	50 104	69,4 %	39 716	71,4 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	20 630	28,6 %	13 370	24,0 %
Utlån til offentlig sektor		0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	1 427	2,0 %	2 536	4,6 %
Ansvarlig lånekapital		0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjement	72 161	100,0 %	55 622	100,0 %

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede engasjement

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede eng.	Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager	Sikkerhet for andre kredittforringede eng.
2025										
Privatmarkedet	3 254 973	136	204	3 893	0	38 406	42 639	45 684	41 300	680
Bedriftsmarkedet	1 457 704	2 786	4 178	0	0	8 198	15 162	26 477	5 550	12 000
Totalt	4 712 677	2 922	4 382	3 893	0	46 604	57 801	72 161	46 850	12 680
2024										
Privatmarkedet	2 948 079	526	789	0	0	39 118	40 433	42 571	30 900	5 145
Bedriftsmarkedet	1 278 741	2 433	3 650	0	0	5	6 088	13 051	0	6 500
Totalt	4 226 820	2 959	4 439	0	0	39 123	46 521	55 622	30 900	11 645

NOTE 10 – Maksimal kreditteksponering

Kreditt risiko er risikoen for at banken påføres tap som følge av at låntakere ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kreditt risiko, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er bokført verdi av utlån til kunder, garantiansvar og ubenyttede kreditter, se tabeller for 2025 og 2024 nedenfor.

I tillegg benytter banken sikkerheter for å redusere kreditt risikoen. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, kontantdepot eller avtalt motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler og/eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi, legges i utgangspunktet til grunn en forutsetning om fortsatt drift, med unntak for de tilfeller der det allerede er foretatt nedskrivninger.

2025	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garan- tier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt- eksponering
<i>Tall i hele 1000 kr</i>										
Personmarkedet	3 297 612	-560	-537	-10 130	105 151	6 418	-8	-36	0	3 397 910
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	227 315	-318	-1 820	0	18 106	234	-21	-17	0	243 479
Industri	27 713	-59	0	-2 000	1 819	6 896	-1	-16	0	34 352
Elektrisitet, gass, damp, vann	23 595	-2	-159	-196	14 582	135	-3	-1	0	37 951
Bygg og anlegg	245 588	-347	-918	-2 538	49 643	21 243	-68	-15	-249	312 339
Varehandel	111 120	-89	-373	-4 000	20 742	5 433	-15	-99	0	132 719
Eiendomsdrift/-omsetning	703 284	-646	-4 317	-562	50 944	1 754	-71	-1	0	750 385
Øvrige næringer	134 251	-125	-838	0	6 509	3 457	-3	-5	0	143 246
Sum bedriftsmarkedet	1 472 866	-1 586	-8 425	-9 296	162 345	39 152	-182	-154	-249	1 654 471
Sum eksponering	4 770 478	-2 146	-8 962	-19 426	267 496	45 570	-190	-190	-249	5 052 381

2024	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garan- tier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt- eksponering
<i>Tall i hele 1000 kr</i>										
Personmarkedet	2 988 512	-370	-923	-8 812	81 854	6 634	-8	-1	0	3 066 886
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	265 965	-383	-1 793	0	19 032	5 234	-13	-10	0	288 032
Industri	9 541	-3	0	0	3 432	588	-1	0	0	13 557
Elektrisitet, gass, damp, vann	40 667	-14	0	0	14 441	255	0	-2	0	55 347
Bygg og anlegg	185 998	-116	-2 569	0	37 454	27 154	-26	-27	-2 024	245 844
Varehandel	113 597	-29	-514	-4 505	18 740	3 243	-5	-24	0	130 503
Eiendomsdrift/-omsetning	594 087	-314	-5 359	0	23 148	2 562	-11	-5	0	614 108
Øvrige næringer	74 974	-19	-305	0	12 200	2 284	-4	-2	0	89 128
Sum bedriftsmarkedet	1 284 829	-878	-10 540	-4 505	128 447	41 320	-60	-70	-2 024	1 436 519
Sum eksponering	4 273 341	-1 248	-11 463	-13 317	210 301	47 954	-68	-71	-2 024	4 503 405

NOTE 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

I henhold til 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. Øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger hensyntas også. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføringer mellom stegene som skyldes endringer i kredittrisiko; fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over instrumentets 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.

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

PERSONMARKEDET

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	370	923	8 812	10 105
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	23	-540	-104	-621
Overføringer til steg 2	-21	302	-25	256
Overføringer til steg 3	-3	-31	1 204	1 170
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	40	3	209	252
Utlån som er fraregnet i perioden	-100	-307	-760	-1 168
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	2	-11	729	721
Andre justeringer	248	198	65	512
Økte nedskr., utover de modellberegnete	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	560	537	10 129	11 227

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	2 746 715	199 261	42 535	2 988 512
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	80 275	-77 550	-2 725	0
Overføringer til steg 2	-71 267	71 992	-725	0
Overføringer til steg 3	-1 509	-4 178	5 687	0
Nye utlån utbetalt	1 711 952	10 822	1 737	1 724 510
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 338 090	-76 453	-867	-1 415 410
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	3 128 076	123 894	45 642	3 297 612

BEDRIFTSMARKEDET

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	878	10 540	4 505	15 923
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	135	-1 276	0	-1 141
Overføringer til steg 2	-162	2 330	0	2 167
Overføringer til steg 3	-2	-721	4 629	3 906
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	162	168	0	330
Utlån som er fraregnet i perioden	-276	-3 596	-505	-4 377
Konstaterte tap	0	0	-2 500	-2 500
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	195	693	4 000	4 888
Andre justeringer	657	287	-833	111
Økte nedskr., utover de modellberegnete	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	1 586	8 425	9 296	19 307

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	855 884	417 885	11 059	1 284 829
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	72 634	-72 634	0	0
Overføringer til steg 2	-163 832	163 832	0	0
Overføringer til steg 3	-5 875	-8 093	13 968	0
Nye utlån utbetalt	493 544	20 422	3 783	517 749
Utlån som er fraregnet i perioden	-206 210	-118 626	-4 662	-329 499
Konstaterte tap	0	0	-213	-213
Brutto utlån til bedriftsmarkedet p5. 31.12.2025	1 046 144	402 786	23 936	1 472 866

UBENYTTETE KREDITTER OG GARANTIER

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	68	72	2 024	2 163
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	16	-8	0	7
Overføringer til steg 2	-6	124	0	118
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	65	65	0	130
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-44	-28	-1 775	-1 847
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	19	-40	0	-21
Andre justeringer	73	7	0	80
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	190	190	249	629

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	247 196	9 031	2 028	258 255
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5 054	-5 052	-2	0
Overføringer til steg 2	-16 021	16 021	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	140 603	561	34	141 198
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-92 552	5 642	523	-86 386
Brutto eksponering pr. 31.12.2025	284 281	26 203	2 583	313 067

AKKUMULERT BRUTTO EKSPONERING – BALANSE-/UTENOMBALANSEPOSTER

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1 316	11 534	15 341	28 191
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	174	-1 824	-104	-1 754
Overføringer til steg 2	-189	2 756	-25	2 541
Overføringer til steg 3	-5	-753	5 834	5 075
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	202	171	209	582
Utlån som er fraregnet i perioden	-376	-3 904	-1 265	-5 545
Konstaterte tap	0	0	-2 500	-2 500
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	216	642	4 729	5 587
Andre justeringer	978	492	-768	702
Økte nedskr., utover de modellberegnete	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	65	65	0	130
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-44	-28	-1 775	-1 847
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2025	2 337	9 152	19 675	31 163

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	3 849 795	626 178	55 622	4 531 596
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	157 964	-155 236	-2 727	0
Overføringer til steg 2	-251 120	251 845	-725	0
Overføringer til steg 3	-7 384	-12 271	19 655	0
Nye utlån utbetalt	2 205 496	31 244	5 520	2 242 259
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 544 300	-195 080	-5 529	-1 744 909
Konstaterte tap	0	0	-213	-213
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	140 603	561	34	141 198
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-92 552	5 642	523	-86 386
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2025	4 458 502	552 883	72 160	5 083 545

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (STEG 3) PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån	2025	2024
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13 317	11 592
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2 205	7
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6 438	5 240
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-34	-3 309
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-2 500	-213
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	19 426	13 317

PERIODENS TAPSKOSTNADER

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2025	2024
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån	1 014	-1 336
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån	-2 440	321
Steg 3 - Periodens endring i tap på utlån	6 109	1 725
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr. for	2 500	213
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr. for	1 034	370
Steg 3 - Renter på individuelt nedskrevne lån	-1 040	-771
Steg 3 - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-161	-158
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier	-1 711	1 012
Tapskostnader i perioden	5 305	1 376

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 10,7% av brutto engasjement. Tilsvarende størrelse var ved forrige årsskifte på 10,0%.

Banken har tre konsoliderte kredittengasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs at engasjementene utgjør mer enn 10,0% av bankens netto kjernekapital. Det tre aktuelle kredittengasjementene utgjør til sammen 35,1% av netto kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	543 114	452 188
Totalt brutto engasjement	5 083 544	4 531 596
i % av brutto engasjement	10,68 %	9,98 %
Netto kjernekapital	667 735	511 688
i % av netto kjernekapital	81,34 %	88,37 %
Største engasjement utgjør	13,71 %	16,39 %

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

NOTE 13 – Sensitivitetsberegninger

Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger. Sensitivitetsberegningene er foretatt med utgangspunkt i 4 ulike scenarioer, som er nærmere beskrevet nedenfor. Resultatet av analysen vises i tabellen nedenfor.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	2 336	2 082	2 498	2 706	2 365
Steg 2	9 152	7 950	13 094	10 362	7 237

Følgende scenarioer er lagt til grunn for sensitivitetsanalysen:

- **Scenario Basis:**
Scenarioet viser nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.
- **Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell**
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidforventningene i de geografiske områder eller bransjer som har større justeringer.
- **Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler**
Scenarioet behandler alle fasiliteter/avtaler med full løpetid, og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.
- **Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %**
Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet reberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolerte endringer av PD 12 mnd.
- **Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %**
Endringen, som følge av et 10 % fall i sannsynligheten for default scenarioet, 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. Scenarioet reberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolerte endringer av PD 12 mnd.

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, eller må møte sine likviditetsforpliktelser til vesentlig høyere kostnad. I et bredere perspektiv inkluderer likviditetsrisiko også risikoen for at banken ikke klarer å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker.

Bankens likviditetsstyring tar utgangspunkt i den overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret, som revideres minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko reflekterer bankens konservative risikoprofil.

Det er i hovedsak 3 områder som har innvirkning på bankens likviditetsrisiko;

- 1) **Balansestruktur:**
Banken har relativt liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov. Kundeinnskudd har i sin natur kortere avtalte løpetider enn utlån, men i praksis ser banken at kundeinnskudd fungerer som langsiktig finansiering.
- 2) **Likviditeten i markedet:**
For tiden vurderes likviditeten i markedet til å være god. Kreditspreadene har gjennom 2025 holdt seg rimelig stabile, og har vist en nedadgående trend i begynnelsen av 2026. Banken hadde en økning i kundeinnskuddene gjennom 2025 på 0,29 mill. kr.
- 3) **Kredittverdighet:**
Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom bankens skyggerating. Viktige elementer i ratingen er bankens soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2025						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	83 789	83 789
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	24 002	0	191 529	0	215 013	430 544
Netto utlån til og fordringer på kunder	17 368	44 370	408 247	768 731	3 501 229	0	4 739 945
Obligasjoner, sertifikat og lignende	0	0	66 697	358 780	37 272	0	462 749
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	244 567	244 567
Sum eiendeler	17 368	68 372	474 944	1 319 040	3 538 501	543 369	5 961 594
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 649	0	0	0	0	0	1 649
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 322 727	1 279 488	305 856	0	0	0	3 908 071
Obligasjonsgjeld	0	5 240	100 000	1 044 266	100 000	0	1 249 506
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	38 023	38 023
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	80 508	0	80 508
Sum gjeld	2 324 376	1 284 728	405 856	1 044 266	180 508	38 023	5 277 757
Netto	-2 307 008	-1 216 356	69 088	274 774	3 357 993	505 346	683 837

2024						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	81 620	81 620
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	22 906	0	151 634	0	96 680	271 220
Netto utlån til og fordringer på kunder	12 068	36 616	388 409	694 931	3 115 289	0	4 247 313
Obligasjoner, sertifikat og lignende	0	19 119	28 198	398 432	1 032	0	446 781
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	214 221	214 221
Sum eiendeler	12 068	78 641	416 607	1 244 997	3 116 321	392 521	5 261 155
Gjeld til kredittinstitusjoner	981	0	0	0	0	0	981
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 287 790	1 260 670	74 491	0	0	0	3 622 951
Obligasjonsgjeld	0	40 000	0	847 797	0	0	887 797
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	38 165	38 165
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	80 523	0	80 523
Sum gjeld	2 288 771	1 300 670	74 491	847 797	80 523	38 165	4 630 417
Netto	-2 276 703	-1 222 029	342 116	397 200	3 035 798	354 356	630 738

NOTE 15 – Valutarisiko

Stadsbygd Sparebank har egen beholdning av utenlandsk valuta, men driver ikke med kjøp og salg av valuta utover formidling av reisevaluta til våre kunder. Valutabeholdningen er pr. 31.12.2025 omregnet til norske kr på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2025, og beløper seg til 0,11 mill. norske kr.

Banken mottar månedlige fakturaer fra vår danske datasentral (Netcompany Banking Services, tidligere Skandinavisk Data Center – SDC) i danske kr. Det blir ikke inngått noen form for terminkontrakter på danske kroner, valutakursen på betalingstidspunktet legges derfor til grunn ved bokføringen av fakturaene i bankens regnskap. Totalt utgjør disse fakturaene drøye 6,0 mill. danske kr pr år.

Se for øvrig note 22 i forbindelse med exit-oppgjør som vil påløpe i tilknytning til at banken har sagt opp avtalen med Netcompany Banking Services AS, og at utkonverteringen vil finne sted før oppsigelsestidens utløp (31.12.2028). Det er ikke inngått terminkontrakter på danske kroner med tanke på betaling av exit-oppgjøret.

Bankens valutarisiko vurderes til å være minimal.

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 slike investeringer, og plasseringer som ligger utenfor disse rammene skal godkjennes av bankens styre.

Aksjekursrisikoen omfatter risiko knyttet til aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond. Banken har rammer for plassering av overskuddslikviditet i ulike pengemarkedsfond, men investerer aldri i enkeltaksjer, i tråd med begrensningene fastsatt i markedspolicyen. Ved årsskiftet besto aksjebeholdningen utelukkende av strategiske anleggsaksjer.

Bankens virksomhet i verdipapirmarkedet reguleres av egne regler vedtatt av styret, med klare fullmakter og volumbegrensninger. Banken har også avtale med SpareBank 1 Forvaltning AS om aktiv forvaltning av bankens obligasjonsportefølje.

NOTE 17 – Renterisiko

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

Bankens maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 3,5 mill. kr. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 0,5 mill. kr. Renterisikoen beregnes som resultateffekten av +/- 1 % renteendring på bankens rentebærende eiendeler og gjeld. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Banken hadde pr 31.12.2025 gitt utlån til kunder med fastrente for totalt 173,6 mill. kr, mens mottatte innskudd fra kunder med fastrente utgjorde 193,2 mill. kr.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2025	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	80 600	0	0	0	0	3 189	83 789
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	406 542	24 002	0	0	0	0	430 544
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	4 580 931	24 753	129 094	5 167	0	4 739 945
Obligasjoner, sertifikater og lignende	107 386	355 363	0	0	0	0	462 749
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)	0	0	0	0	0	244 567	244 567
Sum eiendeler	594 528	4 960 296	24 753	129 094	5 167	247 756	5 961 594
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	126	126
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 649	0	0	0	0	0	1 649
Innskudd fra og gjeld til kunder	23 337	3 723 587	161 147	0	0	0	3 908 071
Obligasjonsgjeld	150 000	1 095 000	0	0	0	4 506	1 249 506
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)	0	0	0	0	0	38 023	38 023
Ansvarlig lånekapital	0	80 000	0	0	0	508	80 508
Sum gjeld	174 986	4 898 587	161 147	0	0	43 037	5 277 757
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	419 542	61 709	-136 394	129 094	5 167	204 719	683 837

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2024	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	77 592	0	0	0	0	4 028	81 620
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	248 314	22 906	0	0	0	0	271 220
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	4 087 482	6 365	148 171	5 295	0	4 247 313
Obligasjoner, sertifikater og lignende	97 163	349 618	0	0	0	0	446 781
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)	0	0	0	0	0	214 221	214 221
Sum eiendeler	423 069	4 460 006	6 365	148 171	5 295	218 249	5 261 155
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	5 132	5 132
Gjeld til kredittinstitusjoner	981	0	0	0	0	0	981
Innskudd fra og gjeld til kunder	24 936	3 523 524	74 491	0	0	0	3 622 951
Obligasjonsgjeld	50 000	835 000	0	0	0	2 797	887 797
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)	0	0	0	0	0	38 165	38 165
Ansvarlig lånekapital	0	80 000	0	0	0	523	80 523
Sum gjeld	75 917	4 438 524	74 491	0	0	41 485	4 630 417
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	347 152	21 482	-68 126	148 171	5 295	176 764	630 738

Renterisiko pr. 31.12.2025

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	487 142	0,00	-13
Utlån til kredittinstitusjoner - oppsigelse	24 002	0,09	-21
Utlån til kunder PM - flytende rente	3 124 046	0,17	-5 207
Utlån til kunder BM - flytende rente	1 472 866	0,02	-283
Utlån til kunder - fast rente	173 566	1,96	-3 400
Rentebærende verdipapirer	458 000	0,13	-573
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	1 649	0,00	0
Innlån fra kredittinstitusjoner - oppsigelse	0	0,09	0
Innskudd fra kunder - flytende rente	3 714 849	0,17	6 191
Innskudd fra kunder - fast rente	193 222	0,55	1 053
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	1 365 000	0,13	1 706
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	0	0,00	0
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0	0,00	0
Sum renterisiko			-546

NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2025	2024	Gj.snittlig rentesats*	Gj.snittlig rentesats*
Renteinntekter og lignende inntekter	2025	2024	2025	2024
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (effektivrentemetoden)	17 487	15 435	4,51 %	4,69 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (effektivrentemetoden)	274 970	274 406	6,09 %	6,41 %
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	22 833	23 279	5,02 %	5,36 %
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	---	---
Sum renteinntekter og lignende inntekter	315 290	313 120		
Rentekostnader og lignende kostnader	2025	2024	2025	2024
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (effektivrentemetoden)	542	499	0,87 %	0,78 %
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (effektivrentemetoden)	124 073	131 041	3,32 %	3,61 %
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (effektivrentemetoden)	56 823	49 727	5,43 %	5,78 %
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (effektivrentemetoden)	6 190	6 396	7,64 %	7,89 %
Renter og lign. kostnader på fondsobligasjonskapital (effektivrentemetoden)	0	0	---	---
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 244	3 184	---	---
Sum rentekostnader og lignende kostnader	190 873	190 847		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	124 417	122 273		

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente

	2025	2024
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2025	2024
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	3 145	3 017
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	79	74
Rentekostnader skatteoppgjøret	20	93
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	3 244	3 184

NOTE 19 – Segmentinformasjon

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

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

BALANSETALL	31.12.2025			31.12.2024		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	3 297 612	1 472 866	4 770 478	2 988 512	1 284 829	4 273 341
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	290 465	0	290 465	417 979	0	417 979
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	1 944 489	0	1 944 489	1 542 536	0	1 542 536
Sum utlån til og fordringer på kunder	5 532 566	1 472 866	7 005 432	4 949 027	1 284 829	6 233 856
Innskudd fra kunder	2 660 453	1 247 618	3 908 071	2 630 779	992 172	3 622 951

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

NOTE 20 – Andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	874	830
Formidlingsprovisjoner	906	949
Provisjoner fra boligkreditselskaper	14 791	12 509
Betalingsformidling	7 237	7 509
Verdipapirforvaltning	204	205
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 628	4 366
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3 692	3 299
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	32 332	29 667
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	2 833	2 448
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 900	1 614
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 733	4 062
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	1 258	108
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	7 324	5 477
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	0	0
Netto gevinst/tap på valuta	310	593
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	8 892	6 179
Andre driftsinntekter	2025	2024
Driftsinntekter faste eiendommer	31	30
Andre driftsinntekter	16	15
Sum andre driftsinntekter	47	45
Utbytte	2025	2024
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3 634	2 147
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-76	-269
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3 558	1 878
Sum netto andre driftsinntekter	40 096	33 707

NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2025	2024
Lønn	30 842	28 737
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	6 461	6 222
Pensjoner	3 613	3 290
Sosiale kostnader	1 107	1 719
Sum lønn og andre personalkostnader	42 023	39 969

2025					
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjonskostnad	Sum lønn mv.
Banksjef	2 240		230	257	2 727
Ass. banksjef	1 530		19	237	1 786
Økonomisjef	1 466	4	48	225	1 743
Sum ledende ansatte	5 236	4	297	719	6 256
Styrets leder		200	1		201
Styrets nestleder		128			128
Styremedlem		102			102
Styremedlem		111			111
Styremedlem		111			111
Styremedlem		87			87
Styremedlem		87			87
Sum styret	0	826	1	0	827
Generalforsamlingens medlemmer		54			54
Sum generalforsamlingen	0	54	0	0	54

2024					
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjonskostnad	Sum lønn mv.
Banksjef	2 145	0	271	234	2 650
Ass. banksjef	1 460	0	21	223	1 704
Økonomisjef	1 400	4	17	209	1 630
Sum ledende ansatte	5 005	4	309	666	5 984
Styrets leder	0	159	0	0	159
Styrets nestleder	0	92	0	0	92
Styremedlem	0	87	0	0	87
Styremedlem	0	84	0	0	84
Styremedlem	0	84	0	0	84
Sum styret	0	506	0	0	506
Generalforsamlingens medlemmer	0	56	0	0	56
Sum generalforsamlingen	0	56	0	0	56

2025	Lån/kreditter/ garantier
Funksjon	
Banksjef	3 147
Ass. banksjef	0
Økonomisjef	5 997
Øvrige ansatte	73 968
Sum ansatte	83 112
Styremedlem	5 454
Styremedlem	3 991
Styremedlem	3 070
Styremedlem	2 208
Styremedlem	1 460
Styremedlem	0
Styremedlem	0
Sum styret	16 183
Generalforsamlingens medlemmer	24 593
Sum generalforsamlingen	24 593

2024	Lån/kreditter/ garantier
Funksjon	
Banksjef	3 488
Ass. banksjef	0
Økonomisjef	128
Øvrige ansatte	67 680
Sum ansatte	71 296
Styremedlem	5 692
Styremedlem	4 087
Styremedlem	2 255
Styremedlem	1 656
Styremedlem	0
Sum styret	13 690
Generalforsamlingens medlemmer	21 472
Sum generalforsamlingen	21 472

Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 11 500,- pr år pluss kr 1 240,- pr møte.
Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 4 800,- pr år pluss kr 1 240,- pr. møte.

Banksjef, ass. banksjef og økonomisjef er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning på lik linje med de øvrige ansatte.

Banken har ikke forpliktet seg overfor banksjef eller styrets leder til å gi særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet. Banken har heller ikke forpliktelser overfor ansatte og tillitsvalgte knyttet til overskuddsdeling, tegningsrettigheter, opsjoner mv.

Funksjonærlån til ansatte (inkludert banksjef, ass. banksjef og økonomisjef) er gitt med rentevilkår under normale markedsvilkår. Funksjonærlån opp til 5 ganger den ansattes årsinntekt med sikkerhet som fastsatt i "Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) av 10.04.2015", §§9-9 og 9-10, maksimalt til kr 6 000 000,-, kan ytes til en rentesats tilsvarende 65% av bankens ordinære kundevilkår. De ansatte blir fordelsbeskattet for differansen mellom myndighetenes normalrentesats for gunstige lån i arbeidsforhold og benyttet rentesats. Rimelige lån til ansatte bokføres ikke som en kostnad, men er med på å redusere bankens løpende renteinntekter.

Lån og garantier til tillitsvalgte følger ordinære kundevilkår. Lån formidlet via Eika Boligkreditt AS eller Verd Boligkreditt AS er tatt inn som en del av kundeengasjementene i tabellene ovenfor.

	2025	2024
Antall ansatte årsverk i banken pr. 31.12.	32,1	32,7
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	949	834

Pensjonskostnader

Alle bankens ansatte inngår i en felles innskuddsbasert pensjonsordning, etter at den ytelsesbaserte foretakspensjonsordningen ble lukket pr 01.01.2015. Bankens innskuddspensjonsordning oppfylder kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Fram til ordningen opphørte i 2010, var banken omfattet av Avtalefestet Pensjon (AFP) for finansiell sektor. Som erstatning for den opphørte AFP-ordningen ble det etablert en ny AFP-ordning. Den nye ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og ordningen gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

Ny AFP-ordning er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelser og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års premie forventes å bli på ca 0,5 mill. kr.

Pensjonskostnader	2025	2024
Innskuddsbasert pensjonsordning	3 113	2 851
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	500	439
Sum pensjonskostnader	3 613	3 290

NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	9 980	7 440
Ekstern revisjon	1 275	1 588
IT-kostnader	14 380	13 387
Exitfee NBS/konverteringskostnader	1 216	0
Leide lokaler	914	960
Eide lokaler - drift	930	619
Eide lokaler - vedlikehold/oppussing	1 500	0
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	889	1 184
Reiser	404	487
Markedskostnader	2 689	4 141
Medlemskontingenter	1 127	987
Formuesskatt	1 710	1 680
Andre driftskostnader	1 122	896
Sum andre driftskostnader	38 136	33 369

Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)

Ordinært revisjonshonorar	606	550
Merarbeid revisjon	573	361
Revisjon av delårsregnskap	0	459
Konsulenthonorar	96	218
Sum kostnader til ekstern revisjon	1 275	1 588

Stadsbygd Sparebank har, sammen med ti andre banker i Lokalbanksamarbeidet, sagt opp rammeavtalen med Netcompany Banking Services A/S (NBS) for å migrere over til tilsvarende systemer hos Tieto. Ved utkonvertering fra NBS før oppsigelsestidens utløp (31.12.2028) må banken betale et exit-oppgjør til NBS. Banken har i henhold til avtalen et estimat på ca. MNOK 9,5 i exit-oppgjør, basert på forventet utkonvertering i Q4/2026 eventuelt Q1/2027. Exit-oppgjøret kostnadsføres lineært over perioden fra oppsigelse (november 2025) til forventet utkonvertering (Q4/2026 eventuelt Q1/2027). Ved årsavslutningen for 2025 er det avsatt MNOK 0,9 i regnskapet. Det er betydelig usikkerhet knyttet til endelig oppgjørsbeløp. I tillegg påløper andre migreringskostnader anslått til ca. MNOK 5,5 som vil bli kostnadsført løpende i 2026.

Plattformskiftet forventes å gi varige besparelser i IT-driftskostnader fra 2027.

NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående parter

Stadsbygd Sparebank hadde pr 31.12.2025 to tilknyttede selskaper som defineres som nærstående parter;

- Invest i Fosen AS (eierandel 29,4%)
- Nylander & Partners AS (eierandel 23,6%)

Innskudd og utlån samt øvrige transaksjoner mellom nærstående parter og banken har de samme betingelser som overfor en ekstern tredjepart.

Transaksjoner med nærstående parter omfattes av (hele 1000 kr):

Regnskapspost	31.12.2025	31.12.2024
Renteinntekter	0	0
Rentekostnader	2	5
Utlån til kunder (eiendeler)	0	0
Innskudd fra kunder (gjeld)	826	1 749

NOTE 24 – Skatt

Definisjoner skatt:

- **Resultatforskjeller:**
Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat, som deles i permanente og midlertidige forskjeller.
- **Permanente resultatforskjeller:**
Ikke fradragsberettigede kostnader (ulike typer gaver, etc.) og ikke skattepliktige inntekter.
- **Midlertidige resultatforskjeller:**
Forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer. Disse forskjellene skal reverseres i senere perioder da det er samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller inntektsføres over tid.
- **Utsatt skatt:**
Utsatt skatt og/eller utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen i fremtiden gjennom fradrag i skattepliktig inntekt. Den utsatte skattefordel balanseføres etter de generelle vurderingsregler for eiendeler.

Beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel er basert på 25% skatt.

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	75 688	78 862
Permanente forskjeller	-8 703	-5 767
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen (periodisert)	-3 052	-3 183
Endring i midlertidige forskjeller	-1 149	1 881
Sum skattegrunnlag	62 784	71 793

Betalbar inntektsskatt (25%)	15 696	17 948
-------------------------------------	---------------	---------------

Årets skattekostnad

Betalbar inntektsskatt	15 696	17 948
Endring utsatt skatt over resultatet	239	-373
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-443	40

Årets skattekostnad	15 492	17 615
----------------------------	---------------	---------------

Resultat før skattekostnad	75 688	78 862
25% skatt av resultat før skattekostnad	18 922	19 716
25% skatt av permanente forskjeller	-2 176	-1 442
25% skatt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-763	-796
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	-48	97
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-443	40
Skattekostnad	15 492	17 615
Effektiv skattesats (%)	20 %	22 %

Endring balanseført utsatt skattefordel	2025	2024
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	-2 791	-2 321
Resultatført utsatt skatt i perioden	239	-373
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	48	-97
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	-2 504	-2 791

Utsatt skattefordel	31.12.2025	01.01.2025
Driftsmidler	-7 569	-7 542
Tomt	-1 100	-1 100
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	163	-1 500
Avsetning til bærekraftsfond etc	-1 161	-1 361
Exitfee NBS	-879	0
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	532	340
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Sum midlertidige forskjeller	-10 014	-11 163

Utsatt skattefordel (25% utsatt skatt)	-2 504	-2 791
---	---------------	---------------

Resultatført utsatt skatt	2025	2024
Driftsmidler	-7	-54
Tomt	0	-125
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	416	147
Avsetning til bærekraftsfond etc	50	-341
Exitfee NBS	-220	0
Sum endring utsatt skattefordel	239	-373

NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til		Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
			virkelig verdi over resultatet	virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			
2025							
Finansielle eiendeler							
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	83 789						83 789
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	430 544						430 544
Utlån til og fordringer på kunder	1 739 708				3 000 237		4 739 945
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			462 749				462 749
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		162 734				18 459	181 193
Finansielle derivater		0					0
Sum finansielle eiendeler	2 254 041	162 734	462 749		3 000 237	18 459	5 898 219
Finansiell gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 649						1 649
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 908 071						3 908 071
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1 249 506						1 249 506
Ansvarlig lånekapital	80 508						80 508
Finansielle derivater		0					0
Sum finansiell gjeld	5 239 734	0	0		0	0	5 239 734

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til		Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
			virkelig verdi over resultatet	virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			
2024							
Finansielle eiendeler							
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	81 620						81 620
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	271 220						271 220
Utlån til og fordringer på kunder	1 660 684				2 586 629		4 247 313
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			446 781				446 781
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		134 985				36 741	171 726
Finansielle derivater		0					0
Sum finansielle eiendeler	2 013 523	134 985	446 781		2 586 629	36 741	5 218 659
Finansiell gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	981						981
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 622 951						3 622 951
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	887 797						887 797
Ansvarlig lånekapital	80 523						80 523
Finansielle derivater		0					0
Sum finansiell gjeld	4 592 252	0	0		0	0	4 592 252

NOTE 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1:

Verdsetting basert på noterte 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 aktivt 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.

Bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS, Brage Finans AS og Balder Betaling AS utgjør til sammen 179,3 mill. kr av totalt 181,2 mill. kr i nivå 3.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Det alt vesentlige av overskuddet som genereres i selskapet tas ut hvert år, og eierskapet rebalanseres for å reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i selskapet pr. 30.06. og 31.12. hvert år. Kursen på disse aksjene ligger stabilt rundt drøye kr 4,- pr aksje. Benyttet kurs pr 31.12.2025 baserer seg på P/B = 1,00 pr 30.09.2025.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Verd Boligkreditt AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Verd Boligkreditt AS baseres normalt på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Det alt vesentlige av overskuddet som genereres i selskapet tilfaller hvert år eierne gjennom provisjoner og utbytte, og eierskapet rebalanseres for å reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i selskapet ved utgangen av forrige år. Pr 31.12.2025 har banken verdsatt aksjeporteføljen basert på P/B = 1,00 pr 30.09.2025 tillagt påløpt/forventet utbytte fra selskapet for 2025.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Brage Finans AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Brage Finans AS baseres normalt på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Pr 31.12.2025 har banken imidlertid valgt å basere verdsettelsen på siste omsetningskurs da det ble omsatt aksjer i selskapet så sent som i siste halvdel av desember 2025.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Frende Holding AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Frende Holding AS baseres normalt på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Pr 31.12.2025 har banken verdsatt aksjeporteføljen i selskapet basert på P/B = 1,00 pr 30.09.2025.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Balder Betaling AS

Bankens aksjer i Vipps Holding AS ble overført til Balder Betaling AS i oktober 2022, og det ble i desember 2022 foretatt en reparasjonsemisjon som banken deltok i. I mangel av noe bedre, velger banken her å legge emisjonskursen fra oktober 2023 til grunn også for verdsettelsen av aksjene pr 31.12.2025.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2025		2024	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	83 789	83 789	81 620	81 620
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	430 544	430 544	271 220	271 220
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	1 739 708	1 739 708	1 660 684	1 660 684
Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	2 254 041	2 254 041	2 013 523	2 013 523
Finansiell gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 649	1 649	981	981
Innskudd fra kunder	3 908 071	3 908 071	3 622 951	3 622 951
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	1 249 506	1 257 329	887 797	890 399
Ansvarlig lånekapital	80 508	82 864	80 523	82 872
Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	5 239 734	5 249 912	4 592 252	4 597 203

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 forventet tap i porteføljen. Amortisert kost anses derfor for å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi for utlån som er bokført til amortisert kost i balansen.

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2025				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	462 749	162 734	625 483
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	18 459	18 459
Sum eiendeler	0	462 749	181 193	643 941

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2025				
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	3 000 237	3 000 237
Sum eiendeler	0	0	3 000 237	3 000 237

2025	Verdipapirer		Utlån til kunder	
	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse	36 741	134 985	2 586 629	0
Realisert resultatført gevinst/tap	0	0	0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap	0	7 324	0	0
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	-10	0	0	0
Urealisert/realisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	1 180	0	192	0
Investeringer/kjøp	0	23 454	413 416	0
Salg	-19 452	-253	0	0
Omklassifisering til tilknyttet selskap	0	-2 776	0	0
Utgående balanse	18 459	162 734	3 000 237	0

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	446 781	134 985	581 765
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	36 741	36 741
Sum eiendeler	0	446 781	171 726	618 507

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2024				
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	2 586 629	2 586 629
Sum eiendeler	0	0	2 586 629	2 586 629

2024	Verdipapirer		Utlån til kunder	
	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse	58 066	107 182	2 561 875	0
Realisert resultatført gevinst/tap	0	0	0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap	0	5 477	0	0
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	226	0	0	0
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-1 898	0	-390	0
Investeringer/kjøp	1 599	23 013	25 144	0
Salg	-21 252	-687	0	0
Omklassifisering til tilknyttet selskap	0	0	0	0
Utgående balanse	36 741	134 985	2 586 629	0

2025				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	-20 %	Kursendring		
		-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	130 187	146 461	179 007	195 281
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	14 767	16 613	20 305	22 151
Sum eiendeler	144 954	163 074	199 312	217 432

2025				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder)	-20 %	Kursendring		
		-10 %	10 %	20 %
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	2 400 190	2 700 213	3 300 261	3 600 284
Sum eiendeler	2 400 190	2 700 213	3 300 261	3 600 284

2024				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	-20 %	Kursendring		
		-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	107 988	121 487	148 484	161 982
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	29 393	33 067	40 415	44 089
Sum eiendeler	137 381	154 553	188 899	206 071

2024				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder)	-20 %	Kursendring		
		-10 %	10 %	20 %
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	2 069 303	2 327 966	2 845 292	3 103 955
Sum eiendeler	2 069 303	2 327 966	2 845 292	3 103 955

NOTE 27 – Certifikater og obligasjoner

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	65 422	64 835	64 835
Kommune / fylke	107 050	108 012	108 012
Bank og finans	55 146	56 828	56 828
Obligasjoner med fortrinnsrett	232 780	233 074	233 074
Industri	0	0	0
Sum obligasjonsportefølje	460 398	462 749	462 749

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	65 773	64 514	64 514
Kommune / fylke	100 038	100 608	100 608
Bank og finans	47 144	47 471	47 471
Obligasjoner med fortrinnsrett	232 746	234 188	234 188
Industri	0	0	0
Sum obligasjonsportefølje	445 701	446 781	446 781

Bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat, som innebærer at porteføljen verdsettes til virkelig verdi, og løpende endringer i verdiene samt realiserte kursgevinster/-tap blir bokført over ordinært resultat.

Det er inngått avtale med Sparebank 1 Forvaltning AS om aktiv forvaltning av bankens sertifikat- og obligasjonsportefølje. Styret i banken har fastsatt maksimumsrammer for bankens aktiviteter i verdipapirmarkedet, og mandatavtalen med kapitalforvalter er i tråd med disse rammene. Løpende kontroller foretas for å sikre at eksponeringen holdes innenfor vedtatte rammer.

Pr 31.12.2025 er ingen av obligasjonene i bankens obligasjonsbeholdning stilt som sikkerhet for F-lån. Banken hadde derimot ved årsskiftet deponert obligasjoner med en bokført verdi på 359,3 mill. kr (pålydende verdi på 356,0 mill. kr) i Norges Bank slik at disse er klargjort som sikkerhet for mulige F-lån dersom det skulle oppstå behov for det. Belåningsverdien på de deponerte obligasjonene utgjør 339,4 mill. kr.

NOTE 28 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet (FVTPL)

	2025					2024				
	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Brage Finans AS	995 610 760	713 530	14 427	24 324	0	720 961	14 578	22 552	0	
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	88 101	93 601	98 039	1 933	71 163	75 606	77 606	874	
Frende Holding AS	991 410 325	49 833	30 831	33 063	1 106	41 069	25 397	24 797	794	
Balder Betaling AS	918 693 009	218 455	7 300	6 697	0	218 455	7 300	6 697	0	
Nylander & Partners AS	990 732 809	0	0	0	249	388 373	2 775	2 775	0	
Norne Securities AS	992 881 828	68 611	570	586	39	68 611	570	558	0	
Frendegruppen AS	832 935 212	249	25	25	0					
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet			146 754	162 734	3 327		126 226	134 985	1 668	

NOTE 29 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)

	2025					2024				
	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	4 160 998	17 632	17 164	0	7 363 658	31 203	30 068	0	
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4 600	460	644	77	4 600	460	809	81	
Spama AS	916 148 690	100	10	103	0	100	10	133	24	
Fremtidens Industri AS	987 052 651	740	348	189	0	740	348	125	0	
Fosenbrua AS	917 894 620	150	765	0	0	150	765	0	0	
LB Selskapet AS	923 665 617	2 000	200	200	0	2 000	200	200	0	
Skandinavisk Data Center A/S	utenlandsk	0	0	0	0	7 254	3 896	4 937	0	
VN Norge AS	821 083 052	840	0	131	230	840	0	412	373	
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	8	0	13	0	8	0	42	0	
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	402	29	15	0	402	29	15	0	
Andre mindre poster			225	0	0		225	0	0	
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			19 669	18 459	307		37 136	36 741	478	

	2025	2024
Balanseført verdi 31.12. forrige år	36 741	58 066
Tilgang	0	1 599
Avgang	-19 452	-21 252
Urealisert verdiregulering (OCI)	1 180	-1 898
Valutakorreksjoner	-10	226
Realisert kursgevinst/-tap (OCI)	0	0
Balanseført verdi 31.12.	18 459	36 741

NOTE 30 – Finansielle derivater

Egenkapitalrelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2025 ingen egenkapitalrelaterte derivater, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

Renterelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2025 ingen løpende rentesikringsavtaler, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

NOTE 31 – Tilknyttede selskaper

Stadsbygd Sparebank har ingen datterselskaper.

Banken eier 29,4% av aksjene i Invest i Fosen AS, et selskap som har som formål å styrke næringsutviklingen i Indre Fosen gjennom deltakelse i andre selskaper med kapital og kompetanse. Selskapet het tidligere Indre Fosen Invest AS, men har i løpet av 2025 endret selskapsnavn til Invest i Fosen AS. Selskapet bidrar til næringsaktivitet og annen virksomhet for å beholde arbeidsplasser og skape nye arbeidsplasser i bygda. Selskapet skal være en langsiktig aktør, men over tid ha positiv avkastning på investert kapital. Bankene eier selskapet sammen med Indre Fosen kommune, Rissa Kraftlag SA og Fosenkraft AS.

Nylander & Partners AS leverer alt av eiendomsmegler tjenester fra sitt hovedkontor i Gryta 2B i Trondheim. Bankene har eid megler selskapet sammen med Ørland Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank samt noen private investorer. I desember 2025 kjøpte bankene ut to av de private investorene slik at de fire bankene hver seg nå eier 23,63% av aksjene i Nylander & Partners AS.

Begge selskapene betraktes, på bakgrunn av eierandelens størrelse, som tilknyttede selskaper der aksjebeholdningen bokføres etter egenkapitalmetoden i bankens regnskap. Ettersom eierandelen i Nylander & Partners AS passerte 20% helt i slutten av 2025, vil resultatandeler for dette selskapet først bli beregnet fra og med 01.01.2026.

2025

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto Resultatandel		Utgående balanse
					kapital- endring	kostnad(-) inntekt(+)	
Invest i Fosen AS	912 194 620	1 905	29,4 %	0	0	-76	1 620
Nylander & Partners AS	990 732 809	620 136	23,6 %	249	0	0	4 984
Sum investeringer i tilknyttede selskaper					0	-76	6 604

2024

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto Resultatandel		Utgående balanse
					kapital- endring	kostnad(-) inntekt(+)	
Invest i Fosen AS	912 194 620	1 905	29,4 %	0	0	-189	1 696
Sum investeringer i tilknyttede selskaper					0	-189	1 696

NOTE 32 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris, og er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

Banken eier 55% av kjøpesenteret Torget Rissa AS (gnr 124, bnr 324) i Rådhusveien 21 i Rissa i Indre Fosen kommune. Bygget ble 3. desember 2012 tatt i bruk som bankens hovedkontor. Bankens del av bygget utgjør nå 1 330 m², etter at banken i 2024 kjøpte ytterligere 300 m² fra en av de andre eierne av bygget.

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

Banken eier i tillegg ei hytte i Gjevilvassdalen på Oppdal.

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	9 735	41 162	0	50 897
Tilgang	653	10 170	0	10 823
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2024	10 388	51 332	0	61 720
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	-8 760	-21 562	0	-30 322
Bokført verdi pr. 31.12.2024	1 628	29 770	0	31 398
Kostpris pr. 01.01.2025	10 388	51 332	0	61 720
Tilgang	2 946	15 883	0	18 829
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2025	13 334	67 215	0	80 549
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	-9 759	-23 925		-33 684
Bokført verdi pr. 31.12.2025	3 575	43 290	0	46 865
Avskrivninger 2024	532	1 371	0	1 903
Avskrivninger 2025	999	2 362	0	3 361
Avskrivningstider	3-10 år	10-30 år	5 år	

NOTE 33 – Andre eiendeler

Andre eiendeler	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	2 504	2 791
Oppptjente, ikke motatte inntekter	4 222	3 423
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	1 775	1 561
Andre eiendeler	405	626
Sum andre eiendeler	8 906	8 401

Overtatte eiendeler	2025	2024
Tomt	1 000	1 000
Sum overtatte eiendeler	1 000	1 000

NOTE 34 – Utlån til og innlån fra kredittinstitusjoner

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2025	2024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	215 013	96 680
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist ¹	215 531	174 540
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	430 544	271 220

¹ Inkludert selgerkreditt til Verd Boligkreditt AS på 191 529 i 2025 og 151 634 i 2024.

Nærmere informasjon om selgerkreditten til Verd Boligkreditt AS:

Finansmarkedene og ratingselskapene pålegger boligkredittforetakene å holde en betryggende overpantsettelse, som måles som selskapenes eiendeler i forhold til volumet av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett. Forvaltningsavtalen mellom Stadsbygd Sparebank og Verd Boligkreditt AS pålegger derfor banken å overføre likviditet tilsvarende 10% av bankspesifikk utlånsportefølje (BUP) til Verd Boligkreditt AS. Denne likviditeten betegnes både som selgerkreditt og overpantsettelse. BUP er netto utlånsvolum som partene har avtalt at banken skal ha finansiert gjennom boligkredittforetaket.

Selgerkreditten er et alternativ til at Verd Boligkreditt AS selv utsteder egen seniorfinansiering. Denne praksisen kan bli endret med tiden, eller det kan bli aktuelt å kombinere selgerkreditt med egenutstedelse av seniorfinansiering.

Selgerkreditten har en avtalt løpetid på løpende 13 måneder, og forrentes ved utgangen av 2025 til 3 måneders nibor + 36 basispunkter. Med virkning fra og med 01.01.2026 endres forrentningen til 3 måneders nibor + 24 basispunkter.

Innlån fra kredittinstitusjoner	2025	Rente	2024	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	1 649	0,87 %	981	0,78 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	1 649		981	

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

NOTE 35 – Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	2025	2024
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	3 908 071	3 622 951
Sum innskudd fra kunder	3 908 071	3 622 951

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2025	2024
Trøndelag	2 800 900	2 604 365
Resten av Norge	1 091 402	1 002 402
Utllandet	15 769	16 184
Sum innskudd fra kunder	3 908 071	3 622 951

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2025	2024
Lønnstakere m.v.	2 660 453	2 630 779
Offentlig sektor	98 036	64 448
Finansiell sektor	224 028	116 917
Næringssektorer	925 554	810 807
Sum innskudd fra kunder	3 908 071	3 622 951

Spesifikasjon av næringssektorene	2025	2024
Primærnæringer	91 732	151 915
Industri	19 814	18 509
Elektrisitet, gass, damp, vann	18 728	23 359
Bygg og anlegg	107 114	94 077
Varehandel	84 934	52 001
Eiendomsdrift-/omsetning	173 106	136 175
Øvrige næringer	430 126	334 771
Sum innskudd fra kunder	925 554	810 807

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2025 var på 3,32%. Rentesatsen er beregnet ut fra sum rentekostnader i forhold til sum gjennomsnittlig innskuddsvolum gjennom året. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2024 var på 3,61%.

NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2025	31.12.2024	
Sertifikat- og senior obligasjonslån						
NO0010875602 - SBSB14 PRO	21.02.2020	21.02.2025	0	0	39 969	3 mnd. NIBOR + 0,675 %
NO0011086951 - SBSB18 PRO	03.09.2021	03.09.2026	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010942501 - SBSB16 PRO	03.03.2021	03.03.2028	115 000	114 480	114 240	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0013581348 - SBSB26 PRO	06.06.2025	06.06.2028	100 000	99 964	0	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0013013821 - SBSB20 PRO	08.09.2023	08.03.2027	150 000	150 173	150 321	3 mnd. NIBOR + 1,19 %
NO0013105155 - SBSB21 PRO	21.12.2023	21.12.2028	150 000	150 000	150 000	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0013183665 - SBSB22 PRO	19.03.2024	19.03.2029	155 000	155 000	155 000	3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0013256800 - SBSB23 PRO	11.06.2024	11.06.2029	125 000	124 961	124 950	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0013330480 - SBSB24 PRO	05.09.2024	05.10.2029	50 000	49 959	49 948	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0013509000 - SBSB25 PRO	18.03.2025	11.04.2030	100 000	99 888	0	3 mnd. NIBOR + 0,98 %
NO0013649004 - SBSB27 PRO	08.09.2025	09.09.2030	100 000	99 933	0	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0013697847 - SBSB28 PRO	21.11.2025	10.02.2031	100 000	99 908	0	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
Påløpte renter				5 240	3 369	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			1 245 000	1 249 506	887 797	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2025	31.12.2024	
Ansvarlig lånekapital						
NO0012928763 - SBSB19 PRO	01.06.2023	01.09.2033	80 000	80 508	80 523	3 mnd. NIBOR + 3,15 %
Sum ansvarlig lånekapital			80 000	80 508	80 523	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/	Andre	Balanse
	31.12.2024		innløst	endringer	31.12.2025
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	887 797	400 000	40 000	1 709	1 249 506
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	887 797	400 000	40 000	1 709	1 249 506
Ansvarlige lån	80 523	0	0	-15	80 508
Sum ansvarlig lånekapital	80 523	0	0	-15	80 508

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikat- og obligasjonsgjeld har vært på 5,43%. Rentesatsen er beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. over-/underkurs. I 2024 var gjennomsnittlig rente på 5,78%.

Bankens ansvarlige lån kan innløses første gang 01.06.2028, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. Lånet er også utstedt med regulatorisk og skatterelatert call (innfrielse). Detaljert informasjon om det ansvarlige obligasjonslånet finnes i låneavtalen, som er lagt ut på bankens nettside, www.stbank.no (https://www.stbank.no/om_oss/finansielt/rapporter).

Gjennomsnittlig effektiv rentesats for 2025 for det ansvarlige lånet har vært på 7,64%. Tilsvarende sats for 2024 var på 7,89%.

NOTE 37 – Annen gjeld

Annen gjeld	2025	2024
Påløpte kostnader	5 891	4 955
Bankremisser	0	17
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	2 121	2 128
Skattetrekk	2 072	1 851
Leverandørgjeld	4 826	3 998
Formuesskatt	1 710	1 680
Annen gjeld ellers	4 992	3 082
Sum annen gjeld	21 612	17 711

NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital

Avtalevilkårene for fondsobligasjonen tilfredsstillere kravene i EUs CRR-regelverk. Fondsobligasjonen inngår derfor i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale renter eller ikke tilbakebetale hovedstolen til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonen ikke tilfredsstillere vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter (presentasjon), og presenteres derfor som en del av bankens egenkapital. Videre medfører avtalevilkårene at rentene knyttet til fondsobligasjonen ikke skal 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.

Bankens fondsobligasjon, pålydende 40 000, ble tatt opp 22.06.2021. Første mulige innløsning vil være 22.06.2026, og deretter kvartalsvis på rentebetalingsdato. Fondsobligasjonen er utstedt med regulatorisk og skatterelatert call (innfrielse). Detaljert informasjon om fondsobligasjonslånet finnes i låneavtalen, som er lagt ut på bankens nettside (https://www.stbank.no/om_oss/finansielt/rapporter).

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbake- kallingsdato	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2025	31.12.2024	
NO0011031544 - SBSB17 PRO	22.06.2021	22.06.2026	40 000	40 000	40 000	3 mnd. NIBOR + 3,10 %
Sum fondsobligasjonskapital			40 000	40 000	40 000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse	Emittert	Innløst	Balanse
	31.12.2024			31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	40 000	0	0	40 000
Sum endring i fondsobligasjonskapital	40 000	0	0	40 000

NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse, og utgjør 40 mill. kr fordelt på 400 000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 1 omgang, og har fått tildelt ISIN-kode NO0010777212.

Utdrag fra bankens utbyttepolitikk:

- Stadsbygd Sparebank har som målsetning å forvalte bankens kapital og ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende og konkurransedyktig langsiktig avkastning.
- Egenkapitalbeviserens andel av årsoverskuddet fordeles til kontantutbytte og/eller avsettes til bankens utjevningsfond.
- Ved fastsettelsen av størrelsen på kontantutbyttet vil det bli tatt hensyn til bankens soliditet, hva som er forenlig med god forretningsikk og eksterne rammebetingelser.
- Stadsbygd Sparebank vektlegger at egenkapitalbevisene for investor er et utbyttepapir, og vil derfor legge vekt på å gi et høyt og konkurransedyktig kontantutbytte.

Eierandelsbrøk	01.01.2025	01.01.2024
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	115	115
Utjevningsfond	6 188	6 029
Sum eierandelskapital (A)	46 303	46 144
Sparebankens fond	531 171	484 322
Gavefond	0	0
Grunnfondskapital (B)	531 171	484 322
Fond for urealiserte gevinster	7 864	4 365
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Fondsobligasjoner	40 000	40 000
Avsatt utbytte og gaver	5 400	5 400
Sum egenkapital	630 738	580 231
Eierandelsbrøk A/(A+B)	8,02 %	8,70 %
Utbytte	2025	2024
Resultat pr egenkapitalbevis	10,01	11,49
Realiserte gevinster omdisponert fra FUG pr egenkapitalbevis	0,35	-0,09
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	10,00	11,00
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	4 000	4 400
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	119,06	117,47

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2025	Beholdning	Eierandel
Vibe Eiendom AS	37 400	9,35 %
Sivert Frøseth	24 300	6,08 %
RK Fremtid AS	20 900	5,23 %
Petter Bakøy Holding AS	14 000	3,50 %
Kjell Overskott	14 000	3,50 %
Per Braa	14 000	3,50 %
Rune Johan Rasmussen	12 300	3,08 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %
Brit Rønsholm	8 100	2,03 %
Rissa Betong AS	7 000	1,75 %
Naglen AS	7 000	1,75 %
Svebakk Holding AS	7 000	1,75 %
Engvik Invest AS	6 800	1,70 %
Aud Mildrid Løhre	6 800	1,70 %
AJK Holding AS	6 700	1,68 %
Bjørn Sylthe	6 700	1,68 %
Ola Setsaas	6 300	1,58 %
Marianne Lunde Kårli	5 700	1,43 %
Tore Langjord	4 800	1,20 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	228 200	57,05 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	171 800	42,95 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2024	Beholdning	Eierandel
Vibe Eiendom AS	37 400	9,35 %
Sivert Frøseth	24 300	6,08 %
Rissa Kraftlag SA	20 900	5,23 %
Petter Bakøy Holding AS	14 000	3,50 %
Kjell Overskott	14 000	3,50 %
Per Braa	14 000	3,50 %
Rune Johan Rasmussen	12 300	3,08 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %
Brit Rønsholm	8 100	2,03 %
Rissa Betong AS	7 000	1,75 %
Naglen AS	7 000	1,75 %
Svebakk Holding AS	7 000	1,75 %
Engvik Invest AS	6 800	1,70 %
Aud Mildrid Løhre	6 800	1,70 %
AJK Holding AS	6 700	1,68 %
Bjørn Sylthe	6 700	1,68 %
Ola Setsaas	6 300	1,58 %
Marianne Lunde Kårli	5 700	1,43 %
Tore Langjord	4 800	1,20 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	228 200	57,05 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	171 800	42,95 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

Nærstående egenkapitalbevisiere	31.12.2025	31.12.2024
Frode Askjem	8 400	8 400
Ola Setsaas	6 300	6 300
Egil Hammer	1 800	1 800
Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående	16 500	16 500
Gerald Eriksson (*)	2 200	2 200
Ronald F. Gangstøe	2 100	2 100
Janne Myran	800	800
Sigbjørn Oldren	400	400
Sum styret inkl personlig nærstående	5 500	5 500
Benjamin Schei (*)	39 400	39 400
Sivert Frøseth	24 300	24 300
Kjell Overskott	14 000	14 000
Frode Askjem	8 400	8 400
Per Inge Tung	3 600	3 600
Gisle Askheim	800	800
Elin Kvidal (*)	600	600
Per Arne Sæther	200	200
Sum generalforsamlingen inkl personlig nærstående	91 300	91 300

(*) Personlig nærstående defineres i denne sammenhengen som:

1. Ektefelle eller en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold.
2. Mindreårige barn til vedkommende selv samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr 1 som vedkommende bor sammen med.
3. Foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr 1 og 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3, annet ledd.

Geografisk fordeling av egenkapitalbevisierne	Ant. EK-bevis	%-andel	Ant. EK-bevis	%-andel
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Indre Fosen kommune	300 395	75,1 %	302 295	75,6 %
Trondheim kommune	60 755	15,2 %	60 755	15,2 %
Porsgrunn kommune	11 000	2,8 %	11 000	2,8 %
Oslo kommune	3 350	0,8 %	3 350	0,8 %
Øvrige kommuner	24 500	6,1 %	22 600	5,7 %
Sum alle egenkapitalbevisiere	400 000	100,0 %	400 000	100,0 %

Konsentrasjon - antall egenkapitalbevis pr eier	31.12.2025		31.12.2024	
	Ant. EK-bevis	Ant. eiere	Ant. EK-bevis	Ant. eiere
100 - 499 egenkapitalbevis	19 335	113	19 535	116
500 - 999 egenkapitalbevis	44 400	64	47 300	73
1.000 - 4.999 egenkapitalbevis	112 865	52	109 765	48
5.000 - 9.999 egenkapitalbevis	76 500	11	76 500	11
10.000 -> egenkapitalbevis	146 900	8	146 900	8
Sum alle egenkapitalbevisiere	400 000	248	400 000	256

NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis

	31.12.2025	31.12.2024
Ordinært resultat etter skatt	60 196	61 247
Renter på fondsobligasjoner ¹	-3 051	-3 193
Urealiserte verdiendringer i ordinært resultat overføres til FUG/FVF ²	-7 221	-5 234
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond	49 924	52 820
Eierandelsbrøk	8,02 %	8,70 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere	4 003	4 595
Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	400 000	400 000
Resultat pr egenkapitalbevis	10,01	11,49

¹ Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnaden

² FUG = Fond for Urealiserte Gevinster

² FVF = Fond for Vurderingsforskjeller

NOTE 41 – Garantiansvar

	31.12.2025	31.12.2024
Betalingsgarantier	17 067	16 394
Kontraktsgarantier	23 503	26 560
Lånegarantier	0	0
Sum garantier overfor kunder	40 570	42 954
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5 000	5 000
Sum garantiansvar	45 570	47 954

Garantier fordelt geografisk	31.12.2025		31.12.2024	
	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Trøndelag	45 450	99,7 %	47 422	98,9 %
Resten av Norge	120	0,3 %	532	1,1 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	45 570	100,0 %	47 954	100,0 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt AS

Banken stiller garantier for lån som kundene har via Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2025 lån for 290,5 mill. kr via EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti:

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

2. Tapsgaranti:

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

et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån.

Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1% av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at

- (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kr er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og
- (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kr utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kr, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjoner

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

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt AS

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet.

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

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer direkte i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet. I ettertid er aksjonæravtalene endret slik at det nå foretas halvårlige rebalanseringer av bankenes eierskap.

NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2025 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 2. mars 2026.

Til generalforsamlingen i

Stadsbygd Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Stadsbygd Sparebanks årsregnskap som består av:

- årsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper

Etter vår mening

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2025 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd bokstav b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi har vært revisor for Stadsbygd Sparebank sammenhengende i 27 år siden valget på Generalforsamling mars 1999, for regnskapsåret 1999.

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 vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i tre steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB-segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2.
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Hovedkontor
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎ + 47 909 30 488
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

📍 Østansjøveien 36, 0667 Oslo
☎ + 47 995 19 560
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

📍 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
☎ + 47 928 39 297
✉ post@revisorkonsult.no

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rimelighetsvurdert ledelsens beregninger av forventede tap.

For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller fra bankens tjenesteleverandører, har vi vurdert tredjepartsbekreftelsene knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap, herunder og en vurdering av de uavhengige revisorers kompetanse og objektivitet.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystem.

Bankens note 1,2,3 og 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

IT -miljø som understøtter finansiell rapportering



Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren. En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling.

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Vi har etablert en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi har innhentet og evaluert tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra bankens tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for bankens finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS4400-Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi har vurdert revisorenes kompetanse og objektivitet og gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.

Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos banken, hvor vi blant annet har hatt fokus på tilgangsstyring.

Hovedkontor
Tynset

-  Parkveien 1, 2500 Tynset
-  + 47 909 30 488
-  post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

-  Østensjøveien 36, 0667 Oslo
-  + 47 995 19 560
-  post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

-  Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
-  + 47 928 39 207
-  post@revisorkonsult.no

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon 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 informasjon 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 sånn henseende.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av denne forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet. Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen.

I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av

Hovedkontor Tyrset	 Parkveien 1, 2500 Tyrset	Ardeling Oslo	 Østsjøveien 36, 0667 Oslo	Ardeling Røros	 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
	 + 47 909 30 488		 + 47 995 19 560		 + 47 928 39 297
	 post@revisorkonsult.no		 post@revisorkonsult.no		 post@revisorkonsult.no

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 den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, 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 omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Tynset 11. mars 2026
Revisorkonsult AS



Tommy Dahlstrøen
statsautorisert revisor

Hovedkontor
Tynset
Parkveien 1, 2500 Tynset
+ 47 909 30 488
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
Østensjøveien 36, 0667 Oslo
+ 47 995 19 560
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
+ 47 928 39 297
post@revisorkonsult.no

TILLITSVALGTE I STADSBYGD SPAREBANK

GENERALFORSAMLINGEN

Valgt av innskyterne

Stefan Hansen
Daniel Gomo
Gisle Askheim
Stig Wemundstad
Angelicha Becker
Marthe Småvik
Per Kristian Skjærvik
Sølvi Askim Øvergård

Varamedlemmer

Ole Christian Hovstein
Vibecke Mælan
Barbro Hølaas Vang

Valgt av egenkapitalbeviserne

Benjamin Schei
Sivert Frøseth
Kjell Overskott
Per-Arne Sæther

Varamedlemmer

Ragnar Solem
Marianne Lunde Kårli

Valgt av de ansatte

Elise Denstadli Kvitland
Per Inge Tung
Stian Darell

Varamedlemmer

Helen Grønflaten
Eli Kristin Eggen Andresen

Valgt av Indre Fosen kommune

Elin Kvidal
Harald Fagervold

Varamedlemmer

Dagfinn Bjerkan
Sonja Rødsjø

GENERALFORSAMLINGENS VALGKOMITE

Medlemmer

Per Kristian Skjærvik (innskyterne) (leder)
Sivert Frøseth (egenkapitalbeviserne)
Per Inge Tung (ansatte)
Elin Kvidal (Indre Fosen kommune)

Varamedlemmer

Daniel Gomo (innskyterne)
Arnstein Ranheim (egenkapitalbeviserne)
Stian Darell (ansatte)
Harald Fagervold (Indre Fosen kommune)

EGENKAPITALBEVISEIERNES VALGKOMITE

Medlemmer

Arnstein Ranheim (leder)
Steinar Saghaug
Terje Andre Dyrendahl

Varamedlemmer

Katharina Moe Dahle
Marianne Lunde Kårli
Astrid Kirkemyr Nilsen

STYRET

Medlemmer

Håvard Fjeldvær (styrets leder)
Gerald Eriksson (styrets nestleder)
Janne Myran (styremedlem)
Siri Vannebo (styremedlem)
Monica Nordvik Larsen (styremedlem)
Sigbjørn Oldren (styremedlem)
Bjørn Vangen (ansatte valgt)

Varamedlemmer

Linda Iversen
Tor Langsæter
Astrid D. Fjærli (ansatte valgt)



KONTORER

Hovedkontor Rissa: Rådhusveien 21, 7100 RISSA
Bankkontor Leksvik: Sentrumsgården, 7120 LEKSVIK
Bankkontor Trondheim: Gryta 2B, 7010 TRONDHEIM
Postadresse: Postboks 143, 7101 RISSA

ÅPNINGSTIDER

Hovedkontor Rissa: mandag - fredag 09:00 -15:00
Bankkontor Leksvik: mandag og torsdag 09:00 - 15:00
Bankkontor Trondheim: etter avtale



Telefon: 73 85 50 00



E-post: post@stbank.no



Web: www.stbank.no

en **LØKALBANK™**