



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 937 902 352  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: STADSBYGD SPAREBANK  
Forretningsadresse: Rådhusveien 21  
7100 RISSA

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Frode Askjem  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.03.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 14.04.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		603 000	1 271 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		101 488 000	114 264 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		4 251 000	5 156 000
Øvrige renteinntekter		-316 000	-288 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	18	<b>106 026 000</b>	<b>120 403 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		512 000	679 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		17 565 000	24 615 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		11 400 000	15 453 000
Øvrige rentekostnader		1 620 000	1 352 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	18	<b>31 097 000</b>	<b>42 099 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	18	<b>74 929 000</b>	<b>78 304 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	28 351 000	27 464 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	3 150 000	3 233 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	5 051 000	5 339 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	20	<b>5 051 000</b>	<b>5 339 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-1 039 000	-28 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		554 000	211 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle		187 000	287 000



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
derivater			
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	20	<b>-298 000</b>	<b>470 000</b>
Andre driftsinntekter	20	42 000	42 000
Lønn og andre personalkostnader	21	27 113 000	26 626 000
<b>Andre driftskostnader</b>	22	<b>27 966 000</b>	<b>25 860 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	32	3 182 000	2 914 000
Nedskrivninger			100 000
Gevinst/tap		20 000	
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-3 162 000</b>	<b>-3 014 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		389 000	10 337 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		-158 000	113 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>	11	<b>231 000</b>	<b>10 450 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>46 453 000</b>	<b>42 436 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	10 026 000	9 011 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>36 427 000</b>	<b>33 425 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>36 427 000</b>	<b>33 425 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		1 424 000	13 000 000
Øvrige andre inntekter og kostnader		265 000	
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		66 000	
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>1 623 000</b>	<b>13 000 000</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Totalresultat for regnskapsåret		38 050 000	46 425 000



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		78 768 000	74 593 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		186 766 000	161 701 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>186 766 000</b>	<b>161 701 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	2 129 800 000	
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 258 129 000	3 028 430 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>	6-11	<b>3 387 929 000</b>	<b>3 028 430 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	27	404 671 000	402 527 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>404 671 000</b>	<b>402 527 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	30	11 000	5 000
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28-29	130 057 000	108 351 000
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter</b>			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	31	2 073 000	1 928 000
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Eierbenyttet eiendom	32	23 154 000	23 060 000
Andre varige driftsmidler	32	2 094 000	2 856 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	32	<b>25 248 000</b>	<b>25 916 000</b>
Andre eiendeler			



### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Eiendeler ved utsatt skatt	24,33	1 948 000	1 694 000
Andre eiendeler	33	3 786 000	7 686 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>5 734 000</b>	<b>9 380 000</b>
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	2 000 000	2 000 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4 223 257 000</b>	<b>3 814 831 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	34	30 160 000	75 545 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	34	<b>30 160 000</b>	<b>75 545 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	35	2 836 028 000	2 493 327 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	35	<b>2 836 028 000</b>	<b>2 493 327 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	36	800 818 000	735 645 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	36	<b>800 818 000</b>	<b>735 645 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	30	47 000	48 000
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	37	13 192 000	10 690 000
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt	24	10 342 000	9 166 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		341 000	491 000
Andre avsetninger		74 000	50 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>10 757 000</b>	<b>9 707 000</b>

### Ansvarlig lånekapital



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	36	40 015 000	40 013 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	36	<b>40 015 000</b>	<b>40 013 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 731 017 000</b>	<b>3 364 975 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	39	40 000 000	40 000 000
Overkursfond	39	115 000	115 000
Fondsobligasjonskapital	38	40 000 000	30 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>80 115 000</b>	<b>70 115 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for vurderingsforskjeller		-350 000	-495 000
Fond for urealiserte gevinster		32 189 000	28 739 000
Sparebankens fond		375 178 000	346 684 000
Utjevningsfond		5 108 000	4 813 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>412 125 000</b>	<b>379 741 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>492 240 000</b>	<b>449 856 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>4 223 257 000</b>	<b>3 814 831 000</b>



# Årsrapport 2021



en LOKALBANK™



## 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 21
Årsregnskapet – Balanse .....	side 22
Oppstilling over endringer i egenkapitalen.....	side 23
Kontantstrømoppstilling.....	side 24
Noter til årsregnskapet.....	side 25
Revisors beretning.....	side 69
Ledergruppen i Stadsbygd Sparebank.....	side 74
Tillitsvalgte i Stadsbygd Sparebank .....	side 75



## NØKKELTALL

Regnskapspost (beløp i tusen kr og % av GFK)	2021		2020		2019		2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
<b>Resultatutvikling</b>										
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	74 929	1,90	78 304	2,08	74 389	2,11	63 215	1,96	62 201	2,07
Netto andre driftsinntekter	29 996	0,76	30 082	0,80	24 703	0,70	22 243	0,69	25 850	0,86
Sum driftskostnader	58 241	1,48	55 500	1,47	49 852	1,42	47 442	1,47	49 304	1,64
<b>Driftsresultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>46 684</b>	<b>1,19</b>	<b>52 886</b>	<b>1,40</b>	<b>49 240</b>	<b>1,40</b>	<b>38 016</b>	<b>1,18</b>	<b>38 747</b>	<b>1,29</b>
Kreditttap på utlån, garantier m.v.	231	0,01	10 450	0,28	4 139	0,12	4 689	0,15	5 751	0,19
Nedskr./rev. nedskr. og gev./tap på anl.m.	0	0,00	0	0,00	-17	0,00	-1 149	-0,04	-104	0,00
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>46 453</b>	<b>1,18</b>	<b>42 436</b>	<b>1,13</b>	<b>45 118</b>	<b>1,28</b>	<b>34 476</b>	<b>1,07</b>	<b>33 100</b>	<b>1,10</b>
Skatt på ordinært resultat	10 026	0,25	9 011	0,24	10 818	0,31	8 176	0,25	8 000	0,27
<b>Ordinært driftsresultat etter skatt</b>	<b>36 427</b>	<b>0,93</b>	<b>33 425</b>	<b>0,89</b>	<b>34 300</b>	<b>0,98</b>	<b>26 300</b>	<b>0,81</b>	<b>25 100</b>	<b>0,83</b>
Utvidet resultat (andre inntekter og kostnader)	1 623	0,04	13 000	0,34						
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>	<b>38 050</b>	<b>0,97</b>	<b>46 425</b>	<b>1,23</b>						
<b>Balanseutvikling (beløp i tusen kr)</b>										
Brutto utlån til kunder - PM	2 462 828		2 150 710		2 128 282		2 049 675		1 825 430	
Brutto utlån til kunder - BM	948 316		902 226		854 676		809 422		765 541	
Brutto utlån til kunder	3 411 144		3 052 936		2 982 958		2 859 097		2 590 971	
- Individuelle nedskrivninger - steg 1	6 012		9 957		0		0		0	
- Individuelle nedskrivninger - steg 2	8 415		6 905		0		0		0	
- Individuelle nedskrivninger - steg 3	8 788		7 644		0		0		0	
- Individuelle nedskrivninger	0		0		8 725		2 572		6 190	
- Gruppevise nedskrivninger	0		0		6 140		10 390		9 400	
Netto utlån til kunder	3 387 929		3 028 430		2 968 093		2 846 135		2 575 381	
Innskudd fra kunder	2 836 028		2 493 327		2 465 008		2 281 936		2 014 095	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	800 818		735 645		624 682		644 704		619 573	
Ansvarlig lånekapital	40 000		40 000		40 000		40 000		29 943	
Fondsobligasjoner	40 000		30 000		30 000		52 472		52 438	
Egenkapital (inkl fondsobligasjon f.o.m. 2019)	492 240		449 856		393 575		333 775		310 625	
Forvaltningskapital (FVK)	4 223 257		3 814 831		3 576 933		3 377 624		3 049 100	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3 936 908		3 770 752		3 517 931		3 232 169		3 012 032	
Forretningskapital (FVK + Utlån via EBK)	5 285 273		4 950 441		4 554 073		4 245 501		3 950 284	
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt AS	106 648		0		0		0		0	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	955 368		1 135 610		977 140		867 877		901 184	
<b>Nøkkeltall</b>										
<b>Utvikling siste 12 måneder</b>										
Forvaltningskapital	10,7 %		6,7 %		5,9 %		10,8 %		1,9 %	
Utlån til kunder	11,7 %		2,3 %		4,3 %		10,3 %		4,6 %	
Utlån til kunder inkl boligkreditt	6,8 %		5,8 %		6,3 %		6,7 %		4,8 %	
Innskudd fra kunder	13,7 %		1,1 %		8,0 %		13,3 %		1,6 %	
<b>Likviditet</b>										
Innskuddsdekning (i %)	83,1 %		81,7 %		82,6 %		79,8 %		77,7 %	
Innskuddsdekning inkludert boligkreditt (i %)	63,4 %		59,5 %		62,2 %		61,2 %		57,7 %	
Brutto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	120,3 %		122,4 %		121,0 %		125,3 %		128,6 %	
LCR - Liquidity Coverage Ratio	224,3		470,4		175,4		172,7		163,0	
NSFR - Net Stable Funding Ratio	136,0		135,0		125,0		125,0		124,0	
<b>Soliditet (morbank)</b>										
Ren kjemekapital	363 572		349 653		330 046		298 099		283 202	
Kjernekapital	403 572		379 653		360 046		340 099		324 242	
Netto ansvarlig kapital	443 572		419 653		400 046		379 579		350 282	
Beregningsgrunnlag	2 064 121		1 920 268		1 881 746		1 831 900		1 681 125	
Ren kjemekapitaldekning (%)	17,61 %		18,21 %		17,54 %		16,27 %		16,85 %	
Kjernekapitaldekning (%)	19,55 %		19,77 %		19,13 %		18,57 %		19,29 %	
Kapitaldekning (%)	21,49 %		21,85 %		21,26 %		20,72 %		20,84 %	
<b>Andre nøkkeltall</b>										
Kostnadsprosent, ekskl kursgevinster/-tap	55,35 %		51,43 %		48,92 %		55,40 %		56,55 %	
Kostnadsprosent, inkl kursgevinster/-tap	55,51 %		51,21 %		48,66 %		55,51 %		55,99 %	
Egenkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)	9,86 %		10,06 %		11,57 %		10,70 %		11,05 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat)	7,73 %		7,93 %		8,80 %		8,16 %		8,38 %	
Totalkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)	1,16 %		1,15 %		1,30 %		1,07 %		1,10 %	
Totalkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat)	0,91 %		0,90 %		0,99 %		0,82 %		0,83 %	
Brutto misligh. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,16 %		0,16 %		0,13 %		0,11 %		0,39 %	
Brutto tapsuts. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,76 %		0,37 %		0,69 %		0,27 %		0,24 %	
Tapsprosent utlån (tap på utlån i % av brutto utlån)	0,01 %		0,34 %		0,14 %		0,16 %		0,22 %	
Antall årsverk (pr 31.12.)	25,9		24,9		25,5		26,8		25,1	

## BANKSJEFEN HAR ORDET

### OMSTILLING OG GODT RESULTAT

Året 2021 ble sterkt preget av Covid-19 pandemien. Myndighetene videreførte de økonomiske tiltakspakkene for næringslivet, og styringsrenten ble holdt på 0% fram til slutten av året. De ulike tiltakene førte til at norsk næringsliv kom seg igjennom krisen på en tilfredsstillende måte. Antall konkurser har vært forholdsvis lavt, men enkelte bransjer som reiseliv og underholdning har slitt tungt. Optimismen i samfunnet kom mer og mer tilbake i takt med økt vaksinasjonsgrad. Indre Fosen var heldigvis forskånet for de store smitteutbruddene under hele fjoråret.

Idretten og kulturlivet opplevde store utfordringer under pandemien. Breddetiltak mot barn og unge hadde det spesielt tøft, og rekrutteringsarbeidet har vært krevende for mange lag og foreninger. Stadsbygd Sparebank står fast ved at vi skal være en viktig bidragsyter inn mot allmenntilrettelegging, og da spesielt rettet mot barn og unge. Vi er den største lokale bidragsyteren til ulike samarbeidsavtaler knyttet til idrett og kultur. Dette skal vi fortsette med framover!



Internt i banken hadde vi fullt fokus på å legge til rette for en vellykket overgang fra Eika til LOKALBANK. Banken er en av ti banker som har stiftet den nye bankalliansen LOKALBANK. Den 25. oktober i fjor var den første dagen i vår nye allianse. Alle kundene våre fikk nye betalingskort, og nett- og mobilbanken kom i ny drakt.

Vår nye forsikringsleverandør er Frende Forsikring. Brage Finans leverer leasingprodukter og salgspantlån for de kundene som ønsker det. Vi har inngått avtale med Nordea Liv og Norne Securities for liv-, pensjons- og spareområdet. Eiendomsmegleren, som vi eier sammen med tre andre banker i Trøndelag, skiftet over til &Partners-kjeden.

Selv om vi har gjort store endringer knyttet til bankdriften, er de ansatte fortsatt de samme, og servicegraden minst like høy som før. Det ble gjort en formidabel innsats av samtlige ansatte i forbindelse med overgangen til LOKALBANK i løpet av året!

Stadsbygd Sparebank oppnådde sitt beste resultat i bankens historie i 2021. Dette ble oppnådd gjennom godt arbeid på alle avdelingene i banken. Det er svært viktig at banken leverer gode resultater for å kunne være en viktig bidragsyter for utviklingen av lokalsamfunnet. Slik kan vi fortsette å være en lokal samarbeidspartner for kundene våre. I et framtidsperspektiv ble banken sertifisert som «miljøfyrtårn» i regi av Stiftelsen Miljøfyrtårn i 2021. Dette er en del av et viktig arbeid med å øke fokuset på samfunnsansvar og bærekraft i framtiden.

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 som kommer!

Hilsen  
Ola Setsaas  
Banksjef

## STYRET I STADSBYGD SPAREBANK



*Styret i Stadsbygd Sparebank sammen med banksjefen.*

*Fra venstre: banksjef Ola Setsaas, møtende 1. varamedlem Elizabeth R. Brødreskift, styrets nestleder Gerald Eriksson, styreleder Marit Vaarheim, styremedlem Janne Myran, ansattevalgt styremedlem Ronald F. Gangstøe og styremedlem Håvard Fjeldvær*

## STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2021

### ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK

Kilde: Sparebankforeningen

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

#### Global økonomi

Pandemien har i snart to år preget utviklingen i verdensøkonomien. Den økonomiske gjeninnhenting har vært sterk også internasjonalt med reduksjon i restriksjoner og økt mobilitet. Økende smittetrend som følge av spredning av omikronvarianten og nye smitteverntiltak har siden i fjor høst lagt en demper på veksten. Flaskehals i globale verdikjeder med påfølgende høy prisvekst i tillegg til høye strømpriser i Europa har påvirket vekstbildet negativt.

Ekspansiv penge- og finanspolitikk har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget i de fleste land. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske stimulanser gjennom støttekjøp av obligasjoner, og første renteheving siden 2018 er ventet i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt en mer avventende posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktrater har bidratt til markert oppgang i prisveksten. Utsikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Det er stor internasjonal usikkerhet om det videre forløpet av pandemien. Mye vil avhenge av vaksinasjonsgrad i befolkningen og effektiviteten til vaksinene mot nye mutasjoner. Samtidig er det risiko for fortsatt høy inflasjon, økende smitte og strenge myndighetspålagte tiltak.

#### Norsk økonomi

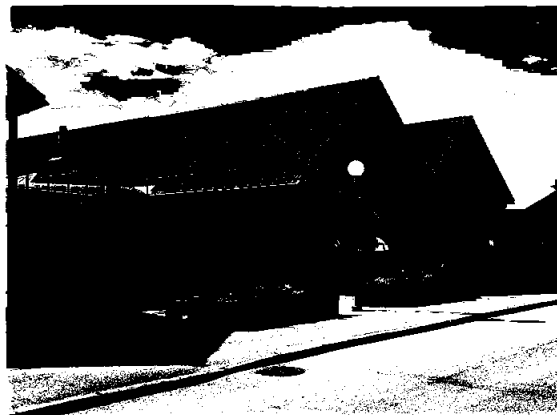
I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten mot slutten av fjoråret og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på aktiviteten.

Våren 2021 startet myndighetene på en gradvis gjenåpning av samfunnet med lettelse i smitteverntiltakene. Gjenåpningen førte til en solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steg BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og preget av usikkerhet. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Strømprisene har økt markant siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige med avviklingen av ekstraordinære støtteordninger kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

For å avdempe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner, er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markant oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og



Stadsbygd Sparebanks lokaler i Rissa sentrum

at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprognozen tre ytterligere rentehevinger i løpet av 2022.

Ifølge nysaldert budsjett for 2021 er det anslått at de økonomiske tiltakene i møte med pandemien er på 90,4 milliarder kroner. Av dette er nær 34 milliarder til tiltak for bedrifter, herunder kompensasjonsordningen. Det er brukt om lag 20 milliarder i tiltak for husholdninger i 2021, hvorav brorparten gikk til Folketrygden. Resterende er målrettede tiltak for sektorer med kritiske samfunnsoppgaver.

Flere bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om en sterk oppgang i kapasitetsutnyttingen og at mangel på arbeidskraft og forsinkelser i globale verdikjeder begrenser produksjonen noe. Det er ventet at disse forholdene vil legge en demper på videre vekst. Kontaktene i nettverket rapporterer også dårligere samsvar mellom tilgjengelig og etterspurt arbeidskraft. NAVs statistikk for nye ledige stillinger og Statistisk sentralbyrås utvalgsundersøkelse for ledige stillinger bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft har vært svært høy i 2021.

## LOKALE FORHOLD

Indre Fosen har også naturlig nok vært preget av pandemien det siste året. Bedrifter i ulike bransjer har her opplevd ulik lønnsomhet. En del selskaper innen bygg- og anleggssektoren har sett at en del prosjekter har blitt utsatt på grunn av pandemien. Dette har lagt press på bedriftene til å skaffe nye oppdrag. Flere bedrifter innen tjenesteyting og varehandel har gjennom omstilling opplevd bedret drift på grunn av endrede forbruksvaner. I industrien har økt omstilling gitt en stabil utvikling.

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. Det blir interessant å se om dette vil kunne kompenseres gjennom økte priser i markedet eller endrede rammebetingelser.

Det har vært lavere aktivitet i boligmarkedet i Indre Fosen siste år. Det ble solgt 83 boliger i 2021, som er en nedgang på ca. 20% fra året før. Gjennomsnittsprisen per kvadratmeter var på samme nivå som de to foregående årene. 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.

Stadsbygd Sparebank er deleier i flere lokale utviklingsselskaper. Ett av disse er Fremtidens Industri AS. I 2019 ble merkenavnet FI tatt i bruk, med «Fremtidens Industri» som slagord. Senere ble slagordet videreført som selskapsnavn, og Fosen Innovasjon AS ble til Fremtidens Industri AS. Fremtidens Industri (FI) er et navn som bygger videre på selskapets røtter i den innovative industrien i Indre Fosen kommune, samtidig som det symboliserer at selskapet i dag er et innovasjonsselskap med nasjonal innflytelse.



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



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. kroner vil bestå av to større fjordkryssende bru og noen tunnel- og vegtiltak. Det er viktig for banken å bidra med kapital på denne måten.



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

## Lag og foreninger vi har samarbeidsavtaler med

<p><b>Idrett :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stadsbygd IL</li> <li>• HIL/Fevåg FK</li> <li>• Skauga IL</li> <li>• Vanvik IL</li> <li>• IL Fjellørnen</li> <li>• Fosen TaeKwon-Do</li> <li>• Fosen Motorklubb</li> <li>• Leksvik Badmintonklubb</li> <li>• Rissa Badmintonklubb</li> <li>• Basis- / Skytterhallen</li> <li>• Rissahallen</li> <li>• Rissa IL Fotball</li> </ul> <p><b>Skytterlag :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stadsbygd Skytterlag</li> <li>• Rissa Skytterlag</li> <li>• Fjell-Liv Miniatyrskytterlag</li> </ul>	<p><b>Musikk :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stadsbygd Skolekorps</li> <li>• Rissa og Stadsbygd Musikkorps</li> <li>• Leksvik Skolemusikkorps</li> <li>• Hasselvika Skolekorps</li> <li>• Hasselvika Musikklag</li> <li>• Mælan Skolekorps</li> </ul> <p><b>Annet :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ponnigruppa Fosen Travlag</li> <li>• Bojerfestival</li> <li>• Stadsbygd IL – nytt kunstgressdekke</li> <li>• Stadsbygd Bygdeutvikling</li> <li>• Verrabotn IL</li> <li>• RissaMartnan</li> <li>• Rissa lag av LHL</li> <li>• Tuftepark Stadsbygd</li> </ul>
---	---

status avtaler og  
gaver i 2021 :  
**2 MNOK**

På anleggssiden utføres det også et aktivt arbeid. Banken har de siste årene bl.a. bidratt med midler til flerbrukshuset SMIA i Leksvik. Stadsbygd Sparebank ønsker å bidra i forbindelse med byggingen av nye anlegg i tiden framover. Flere tilbud for barn og unge innen kultur og idrett vil bidra til å øke attraktiviteten i samfunnet på sikt.



Stadsbygd Sparebank og Sparebank1 SMN gikk sammen og bidro med midler til at representanter for kulturbransjen i Indre Fosen kommune laget en liten julekonsert for innbyggerne i kommunen. Konserten ble lagt ut på Facebook-siden til banken 1. juledag i 2021. Mellom de kulturelle innslagene var det både litt julepynting og «sofa-prat» om julen.

F.v.: Casper Westerås Lauvsnes, Ane Marie Kimo, konferansier Sølvi Janne Dahlen Lauvsnes, Ane Westerås Lauvsnes, Gerd Sissel Nyborg fra Sparebank 1 SMN og Ola Setsaas, banksjef i Stadsbygd Sparebank.  
Foto: Knut Ola Vang

## BANKENS VIRKSOMHET

I 2021 har banken økt forvaltningskapitalen med 408,4 mill. kroner, slik at den ved årsskiftet var på 4 223,3 mill. kroner. Utlånene totalt sett, dvs. inkludert låneformidlingen via Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt (EBK), økte med 6,8%. Kundeinnskuddene økte med hele 13,7% slik at innskuddsdekningen ved årsskiftet var på 83,1% (eks. boligkredittselskapene). Ordinært driftsresultatet etter skatt for 2021 ble på 36,4 mill. kroner.

Bytte av regnskapsprinsipp fra NGAAP til IFRS har introdusert 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 2021 beløper seg til 1,6 mill. kroner, og består hovedsakelig av en oppskrivning av verdien av bankens aksjer i Eika Gruppen AS til antatt markedsverdi ved utgangen av året. Totalresultatet for 2021 blir med dette på 38,1 mill. kroner.

Underliggende bankdrift ansees av styret til å være god. Vi viser for øvrig 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 tilstrømming av nye kunder fra Indre Fosen og Trondheim. Dette tyder på at våre produkter, høye servicegrad og dyktige medarbeidere blir godt mottatt i markedet. For å opprettholde vår konkurransekraft har vi fokus på videreutdanning av bankens medarbeidere.

Banken er deleier i Lokalmegleren Trondheim AS sammen med tre andre sparebanker. Samarbeidet med eiendomsmegler er et viktig element i bankens strategi. I tillegg er banken deleier i regnskapskontoret Økopro AS i Indre Fosen. Dette da vi ønsker å tilby våre kunder et komplett produktspekter innenfor megling, regnskapstjenester og leasing/bilfinansiering.



For Stadsbygd Sparebank er det helt avgjørende at vi har velfungerende automatiserte tjenester som Nettbank og Mobilbank som kan tilbys våre privat- og bedriftskunder. Nettbanken finner man på bankens hjemmeside [www.stbank.no](http://www.stbank.no). Bruken av vår mobilapp er stadig økende, og de fleste av våre kunder benytter denne til de daglige bankbehovene.

Samarbeid omkring Vipps, sammen med over 100 andre norske banker, gir våre kunder enkle og fremtidsrettede betalingstjenester. I 2021 hadde bankens næringsavdeling stor økning i antall kunder som ønsket å ta spranget over til moderne og kostnadseffektive betalingsløsninger, hvor bank og regnskapssystemer er integrert i den samme løsningen. Gjennom disse løsningene opplever våre kunder en vesentlig merverdi. Bankens kan også følges via egen Facebook-profil og på vår Instagram-konto.



For å bidra til utvikling i lokalsamfunnet, er det en viktig del av bankens strategi å støtte frivillige lag og organisasjoner. Bankens har sponsoraftaler med mange lag og foreninger i Indre Fosen kommune. For årsoppgjøret 2021 har bankens styre foreslått å dele ut kr 500.000,- i gaver til allmenntilgitt formål, som er et viktig bidrag til økt aktivitet i Indre Fosen kommune.



*Stadsbygd Skolekorps deltok i mars på Trøndersk Mesterskap for korps i 3. divisjon i Trondheim. Der kom korpsset på 6. plass av 12 korps, og i tillegg ble horn-gruppa kåret til beste instrument-gruppe i sin divisjon – godt levert av det aktive og store korpsset.*

*Foto: Stadsbygd Skolekorps*



## STRATEGISK SAMARBEID

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Stadsbygd Sparebank har eksistert i 130 av disse årene. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn.

Stadsbygd Sparebank er dermed en viktig økonomisk bidragsyter til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyr av økonomisk rådgivning samt kreditt- og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Stadsbygd Sparebank har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet, og er på lik linje med andre lokalbanker en viktig aktør i norsk finansnæring, som bidrar til næringslivets verdiskaping og opprettholder arbeidsplasser i vårt lokalsamfunn.

### LOKALBANK – et nært samarbeid

25. oktober 2021 gikk vi ut av Eika-alliansen og over til vår egen allianse – LOKALBANK.

De 10 bankene som utgjør LOKALBANK-alliansen, sammen med vårt selskap LB Selskapet AS, er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Vi har undertegnet samarbeidsavtaler med de øvrige bankene i LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, hvis formål er å realisere LOKALBANKs alliansestrategi. LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim, og ivaretar støttefunksjoner for bankene.

# LOKALBANK™

LOKALBANKs alliansebyggingsprogram, som ble avsluttet ved nyttår, hadde 6 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter, til sammen ca. 70 store og små prosjekter med deltakelse fra alle alliansebankene. Vi forberedte og la til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 25. oktober 2021 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Det er alltid noen tekniske utfordringer ved slike større endringer, men de fleste ble raskt løst.

Denne grundige og langvarige prosessen, som har pågått over flere år, har redusert bankens operasjonelle risiko ved økt fokus på rutiner og funksjoner innenfor alle bankens virksomhetsområder. Alle avtaler med tredjeparter er reforhandlet, og bankens medarbeidere deltar aktivt i fag-HUB-er sammen med sine kollegaer i de ni andre bankene. Det tette og nære samarbeidet i LOKALBANK mellom banker med interesselikheter og lik innflytelse og kompetanseoppbyggingen i LB Selskapet og bankene reduserer også bankens strategiske risiko.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, rekruttering av egne medarbeidere til vårt selskap og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeid innenfor norsk sparebankvesen, og vil etablere samarbeid med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

### LB Selskapet AS

Bankene i LOKALBANK stiftet LB Selskapet AS 22. oktober 2019. Selskapet er alliansens verktøy for realisering av alliansestrategien. Selskapet har rekruttert medarbeidere med spisskompetanse. Disse skal støtte bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg skal selskapet levere felles tjenester, som depot-tjenester og myndighetsrapportering, til de bankene i alliansen som ønsker slike tjenester. Selskapet hadde ved årsskiftet 15 medarbeidere og noen innleide ressurser.

### IT-infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med Skandinavisk Data Center AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 25.10.2021. Dette er samme hovedleverandør av IT som tidligere, men avtalen er nå direkte med selskapet og ikke via Eika Gruppen AS. Avtalen har, som tidligere, en rullerende 3 års varighet. SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Selskapet eies og brukes av ca 114 nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet.

Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC. SDC leverer og drifter bankløsninger for mer enn 114 banker med 676 avdelinger og over 7 500 bankmedarbeidere. Disse bankene har over 2,4 millioner kunder med mer enn 6,6 millioner konti til sammen. LOKALBANK's IT-strategi er å satse på flest mulig fellesløsninger og minst mulig egenutvikling. Dette for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetansen skal styrkes i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS skal inneha medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

## **Boligkreditt – OMF-finansiering**

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med bankene som eier Verd Boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkredittselskapet. Vårt eierskap i Eika Boligkreditt AS vil reduseres i takt med naturlig reduksjon av utlånsvolum ved amortisering gjennom dette selskapet. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp, og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Banken har sikret sitt behov for OMF-finansiering ved sine avtaler med Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS.

## **Forsikring**

Stadsbygd Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring fra 25.10.2021, og om framtidig eierskap i morselskapet Frende Holding AS.

Avtalen medfører at de ti bankene i LOKALBANK blir framtidige eiere i Frende.

## **Leasing og smålån**



Vi har inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet. Bankene i LOKALBANK er medeiere i Brage Finans AS.

## **Betalingsområdet**

Banken har inngått samarbeid med Balder Betaling AS. Selskapet videreutvikler Vipps sammen med øvrige eiere, og har en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

## **Sparing og plassering**

Vi har inngått avtale med Nordea Liv og Norne Securities for liv-, pensjon- og spareområdet.

Innen spareområdet er Norne Securities en solid aktør som kan tilby et bredere investeringsunivers enn vi har tilbudt våre kunder via Eika. Nordea Liv ble valgt bl.a. på grunn av at de har meget gode tekniske løsninger.

## **Forholdet til Eika Gruppen AS**

Vi har, sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK, valgt å selge vår aksjepost i Eika Gruppen AS. Oppnådd salgskurs på kr 242,50 pr aksje er kr 97,50 eller 67 % høyere enn emisjonskursen på kr 145,00 våren 2020. Denne transaksjonen ble foretatt i februar 2022.

Vi valgte samtidig å forlike en pågående rettsprosess vedrørende gyldigheten av en rettet emisjon i Eika Gruppen AS til en, etter vår mening, alt for lav kurs gjennomført våren 2020. Vår vurdering var at vi ikke lengre hadde interesser av en eventuell seier i lagmannsretten når vi ikke er aksjonærer i Eika Gruppen AS.

Vår bank har vært en del av Eika-alliansen helt fra starten for nær 25 år siden. Vi har gode og langvarige relasjoner til bankene i Eika-alliansen. Det at vi kom i et motsetningsforhold til våre gamle kollegaer i forbindelse med vår uttrede fra Eika-alliansen har ikke vært ønskelig. Det at vi nå kan skille lag uten å ha en pågående konflikt er viktig for oss.

Vi vil benytte anledningen til å takke våre kollegaer i Eika-alliansen for et langt og godt kollegialt samvær, og ønsker både bankene og Eika Gruppen AS lykke til i tiden som kommer.

## **Samarbeid på Fosen**

De fire uavhengige sparebankene på Fosen har hatt et samarbeid på flere områder for å bidra til positiv utvikling i regionen. Spesielt innenfor området næringsutvikling har samarbeidet gitt flere positive bidrag for bedrifter på Fosen.

## REGNSKAPSKOMMENTARER

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

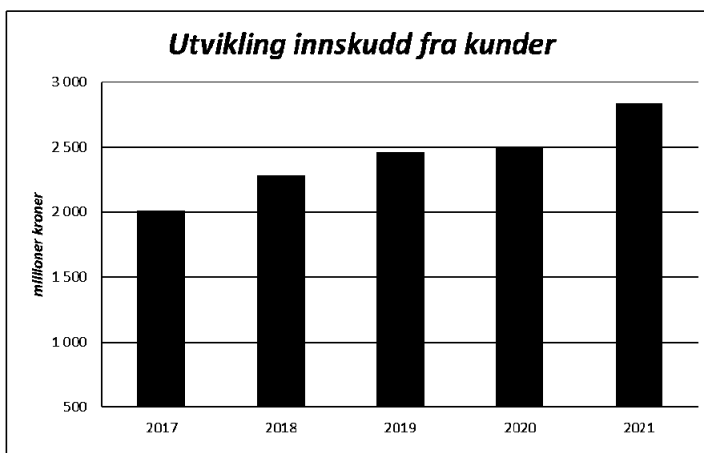
Bankens forvaltningskapital utgjorde ved årsskiftet 4 223,3 mill. kroner. Dette er en økning på 408,4 mill. kroner siden forrige årsskifte. Driftsresultatet etter skatt for regnskapsåret ble på 36,4 mill. kroner. Totalresultatet ble på 38,1 mill. kroner. Se detaljert beskrivelse under resultatregnskapet.

### Innskudd / Funding

Ordinære innskudd fra våre kunder utgjør nå 2 836,0 mill. kroner. Økningen fra 2020 utgjør 342,7 mill. kroner. Innskuddsandelen i forhold til brutto utlån er på 83,1% ved utgangen av 2021.

Styret mener at innskuddsandelen er tilfredsstillende, og vi vil fortsatt ha fokus på innskuddsdekningen. Banken vil løpende introdusere nye innskuddsprodukter i tråd med endrede myndighetskrav og forventninger i markedet.

Bankens likviditet har vært god gjennom hele 2021.



Ansatte i Stadsbygd Sparebank Foto: Stadsbygd Sparebank

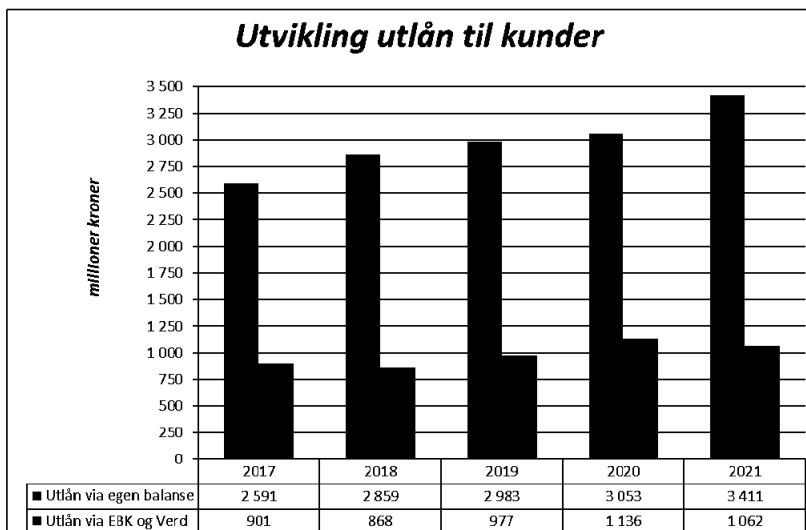
## Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av året på 3 411,1 mill. kroner, som er en økning på 358,2 mill. kroner siden 2020. Privatmarkedet, som i hovedsak består av boliglån, representerte 72,2% av samlede brutto utlån ved utgangen av året. Tilsvarende andel på samme tidspunkt året før var på 70,4%. Dersom man inkluderer porteføljene i Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt (EBK), er andelen private utlån på 78,8%. Banken startet samarbeidet med Verd Boligkreditt i 2021, og porteføljen utgjorde ved årsskiftet 106,6 mill. kroner. Utlån via EBK har blitt redusert med 180,2 mill. kroner i 2021, og porteføljen utgjorde ved årsskiftet 955,4 mill. kroner. Total utlånsvekst for banken (inkludert boligkreditt-selskapene) i 2021 er dermed på 6,8 %.

Geografisk fordeler våre brutto utlån seg med 91,1% i Trøndelag og 8,9% i resten av landet. Ved forrige årsskifte var fordelingen på henholdsvis 92,8% og 7,2%.

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 5,4 mill. kroner (0,2% av utlånene) mot 4,8 mill. kroner (0,2%) i 2020, som betyr en økning på 0,6 mill. kroner i løpet av 2021.

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 23,2 mill. kroner mot 24,5 mill. kroner året før. En spesifisering av de regnskapsførte tapene finnes i notene til årsregnskapet.



Håkon Skjærvø Kvitland på 22 år har satt opp et flott påbygg på fjøset i Skaugdalen for å kunne ekspandere driften med ammekyr. F.v.: Ronald F. Gangstøe fra banken og gårdbruker Håkon  
Foto: Stadsbygd Sparebank



## RISIKOSTYRING

Stadsbygd Sparebank har, i samarbeid med Aasen og Ørland sparebanker, felles risk manager. Ansettelsen har styrket arbeidet med risiko- og virksomhetsstyring i de tre bankene. Stadsbygd Sparebank er en forholdsvis liten kredittinstitusjon. Det er derfor et overordnet mål for styret at bankens risikopolity innebærer forsvarlig risiko. Banken har utarbeidet eget regelverk som bidrar til begrensninger i, og styring av, den finansielle risiko. 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 har håndtert 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. 0,4% av våre PM-utlån gitt uten noen form for sikkerhet. Dette dreier seg om små lønnskotolån 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 ny PD-modell i oktober 2021 etter uttreden fra Eika. Modellen er sannsynlighetsbasert, og beregner misligholdssannsynlighet på kundene de kommende 12 månedene. Kundene blir delt inn i 10 risikoklasser samt at det er 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 boligkreditselskap eid av de fleste bankene som eier Eika Gruppen (med noen store unntak), men ved vår uttreden av banksamarbeidet pr 31.12.2021 har vi ikke lenger anledning til å øke vår finansiering gjennom selskapet. Banken må imidlertid opprettholde en låneportefølje tilpasset den underliggende finansieringen. Det betyr at bankens portefølje i EBK trappes gradvis og kontrollert ned over noen år.

Flere alternative løsninger for fremtidig boligkredittfinansiering ble nøye utredet. Til slutt falt valget på å tre inn som eiere i, og brukere av, Verd Boligkreditt AS, et selskap eid og brukt av bankene i DSS-samarbeidet (De Samarbeidende Sparebankene). Eierskapet i Verd Boligkreditt vil øke for den enkelte bank etter hvert som den enkelte bank tilfører låneportefølje. Samtidig vil lån overført 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 boligkreditselskapene skal reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen ved utgangen av foregående år. I boligkreditselskapene er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapet i forhold til tilført forretning. I tillegg tas alt overskudd ut av selskapet hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset hensikten og fremtiden. Interessant nok bruker DSS-bankene og Verd Boligkreditt i hovedsak IT-løsninger fra TietoEVRY, mens bankene i LOKALBANK i hovedsak bruker IT-løsninger fra SDC. Det har ikke vært verken vanskelig eller dyrt å få til 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 31.12.2021 utgjorde utlån til kunder med fast rente 66,8 mill. kroner. Lengste rentebinding var på drøye 9 år. 9,4 mill. kroner av disse fastrenteutlånene er swappet til flytende rente. 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 innskudd fra kunder med gjenværende, avtalt rentebindingstid på inntil 13 måneder på 42,4 mill. kroner. Det henvises for øvrig til notene til årsregnskapet.

### 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). Aksjeholdningen 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 Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltning av bankens obligasjonsportefølje.

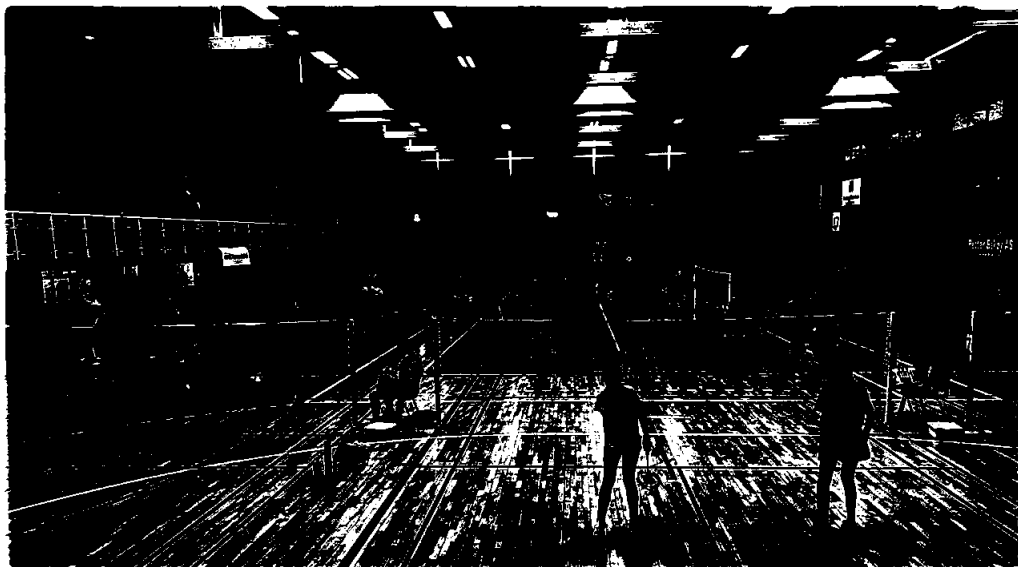
### Valutarisiko

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 (SDC). 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.



Rissa Badmintonklubb arrangerte 25.-26. september Clear Cup i Rissahallen med 123 deltakere fra 15 badmintonklubber. Det ble spilt hele 268 kamper i hallen disse 2 dagene i et godt gjennomført arrangement av klubben.  
Foto: Rissa Badmintonklubb

## RESULTATREGNSKAPET

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter endte på 74,9 mill. kroner i 2021, en reduksjon på 3,4 mill. kroner i forhold til 2020. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble "rentenettoen" 1,90%, mot 2,08% i 2020. Reduksjonen i margin skyldes i stor grad at Norges Bank, som følge av Covid-19 pandemien, satte styringsrenten til 0% i mai 2020, og rentenivået i markedet har siden vært lavt. De to renteøkningene fra Norges Bank i andre halvår 2021 fikk kun begrenset effekt på bankens regnskap. Sikringsfondsavgiften for 2021 utgjorde 0,04% av GFK.

Netto andre driftsinntekter ble på 30,0 mill. kroner eller 0,76%, en reduksjon på 0,1 mill. kroner i forhold til året før. Netto provisjonsinntekter økte med 1,0 mill. kroner. Mottatt utbytte ble 0,3 mill. kroner lavere enn i 2020. Det ble tap på valuta og finansielle instrumenter med 0,3 mill. kroner mot en gevinst på 0,5 mill. kroner i 2020.

Sum driftsinntekter ble dermed på 104,9 mill. kroner i 2021 mot 108,4 mill. kroner i 2020.

Driftskostnadene for 2021 beløp seg til 58,2 mill. kroner eller 1,48% av GFK. I 2020 var driftskostnadene på 55,5 mill. kroner eller 1,47% av GFK. Kostnader i forhold til inntekter ble dermed på 55,5% (ekskl. verdipapirer 55,4%). Kostnadsøkningen skyldes blant annet IT-kostnader knyttet til migrering inn i ny bankallianse.

Driftsresultatet før tap ble 46,7 mill. kroner eller 1,19% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, som er en reduksjon på 6,2 mill. kroner fra 2020.

Banken har i 2021 bokført tap på utlån og garantier med 0,2 mill. kroner mot 10,5 mill. kroner i 2020. Hovedårsaken til nedgangen er langt lavere avsetninger knyttet til Covid-19 pandemien i 2021. For en nærmere beskrivelse henvises til spesifikasjoner i notene til årsregnskapet.

Etter at beregnet skatt på 10,0 mill. kroner er trukket fra, sitter banken igjen med et driftsresultat etter skatt for regnskapsåret på 36,4 mill. kroner, som utgjør 0,93% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftsresultatet etter skatt i 2020 var på 33,4 mill. kroner eller 0,89%. Totalresultatet for 2021 ble på 38,1 mill. kroner. Differansen mellom totalresultatet og driftsresultat etter skatt skyldes hovedsakelig en oppskrivning over utvidet resultat av verdien på bankens aksjer i Eika Gruppen AS.



Tre av våre bedriftskunder samlet i Leksvik sammen med bankens tre representanter.  
F.v.: Rune Dahle (Dahle Transport), Bjørn Vangen, Ronald F. Gangstøe, Ronny Løkken (Dalberg Transport og Maskin), Line Leira, Remi Løkken (Dalberg Transport og Maskin) og Ole Christian Hovstein (landbruksentreprenør)  
Foto: Elise Tetlimo

## 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 01.01.2021. Eierbrøken pr 01.01.2021 er på 10,76%.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne for 2021 på kr 8,00 pr egenkapitalbevis.

Styret foreslår at årsresultatet (ordinært driftsresultat etter skatt) for 2021 blir disponert som følger (tall i hele 1000 kr):

Renter på fondsobligasjoner	1 966
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	553
Utbytte på egenkapitalbevis	3 200
Overført til utjevningfondet	448
Overført til grunnfondet	29 760
Gaver til allmenntilgode formål	500
<b>Totalt disponert</b>	<b>36 427</b>

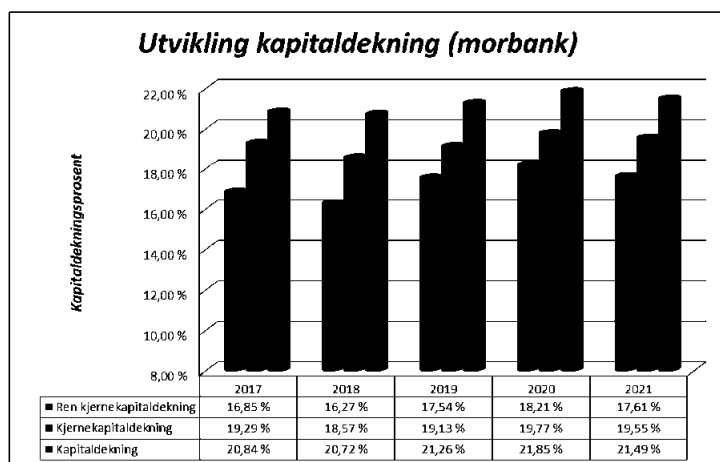
Utvidet resultat (andre inntekter og kostnader) på 1 623 fordeles med 1 478 til fond for urealiserte gevinster (FUG) og 145 til fond for vurderingsforskjeller (FVF).

## SOLIDITET – KAPITALDEKNING

Bankens bokførte egenkapital utgjorde ved utgangen av 2021 492,2 mill. kroner. Av dette utgjør eierandelskapitalen og overkursfondet 40,1 mill. kroner og fondsobligasjonen 40,0 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalrentabilitet etter skatt på 7,73% mot 7,93% i 2020. Egenkapitalrentabiliteten før skatt utgjør nå 9,86% mot 10,06% i 2020. Egenkapitalen utgjør nå 11,7% av bankens forvaltningskapital mot 11,8% i 2020.

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 **basismetoden**, som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til gjennomsnittlig inntekt 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 to mindre aksjeposisjoner. 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 til årsregnskapet.

Kjernekapitaldekningen for morbanken er beregnet til 19,6%, mens kapitaldekningen totalt sett er på 21,5% pr 31.12.2021. Ren kjernekapitaldekning er på samme tidspunkt beregnet til 17,6% mot 18,2% ved utgangen av 2020.

Grafen til venstre viser utviklingen i morbankens kapitaldekning de siste 5 årene.

Konsolidert med samarbeidende gruppe (Stadsbygd Sparebank, Eika Boligkreditt AS, Eika Gruppen AS, Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS) er kapitaldekningen ved utgangen av året beregnet til 16,5% (ren kjernekapitaldekning), 18,3% (kjernekapitaldekning) og 20,3% (total kapitaldekning).



Stadsbygd Idrettslag ved leder Knut Einar Askim åpnet det nye kunstgressdekket på fotballbanen 13. september. Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor til Stadsbygd IL, og banken har bidratt med midler for at idrettslaget skulle komme i mål med dette løftet med nytt dekke som er miljøvennlig – det inneholder ikke gummigranulat, men er basert på kork og kokosnøttskall.  
Foto: Stadsbygd Sparebank

## PERSONALET, TILLITSVALGTE OG ARBEIDSMILJØ

Ved årsskiftet sysselsatte banken i alt 30 personer. Vi har 28 bankmedarbeidere, som til sammen utgjorde 25,9 årsverk pr 31.12.2021. I tillegg har vi to renholdere (0,8 årsverk). Vi ansatte to traineer i 2021 for å sikre rekrutteringen framover. Banken legger vekt på likestilling mellom kjønnene, både blant ansatte og tillitsvalgte. Arbeidsmiljøet i banken er godt.

Det totale sykefraværet, eksklusiv barns sykdom, var på 375 dagsverk i 2021, som utgjør 6,2%. Banken har utarbeidet egne forskrifter for HMS-tjenesten. Det er ikke registrert skader eller ulykker blant de ansatte i 2021.

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

Banken har i tillegg tegnet egen styreansvarforsikring.

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 LOKALBANK-alliansen.



Banken ansatte to traineer som startet på kundesenteret vårt i juni i 2021. Til venstre ser du Sondre Pedersen som er fra Hamar, og til høyre står Signe Skjelsvik Lian som er fra Bindal i Nordland.  
Foto: Stadsbygd Sparebank

## SAMFUNNSANSVAR

Gjennom bankdriften har banken et samfunnsansvar. Som lokalbank spiller vi en viktig rolle i lokalsamfunnet; både når bedriftseieren trenger finansiering og bistand til å realisere sine planer, og når innbyggerne skal realisere drømmen om en ny bolig eller oppussing av en eksisterende bolig.

Banken bidrar også til lokalsamfunnet gjennom gaver og annen støtte til frivillige lag og foreninger som jobber med kultur, idrett og andre samfunnsnyttige formål. I 2021 ble det utbetalt betydelige beløp i sponsormidler til lag og foreninger, mens bankens styre har foreslått å sette av 0,5 mill. kroner av årets resultat til gaver til allmennnyttige formål.

Samfunnsansvaret innebærer, etter vår oppfatning, at bankens forretningsdrift skal være sosialt ansvarlig, spesielt med tanke på arbeidstakerrettigheter, sosiale forhold, forurensning av det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon/hvitvasking.

Samfunnsansvaret gjenspeiles derfor i bankens overordnede retningslinjer for forretningsdriften; for eksempel i retningslinjer for etiske problemstillinger, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet, hendelsesrapportering og bekjemping av hvitvasking. Det er ikke avdekket vesentlige avvik i forhold til retningslinjene i 2021.



*Rissa Skytterlag har avholdt skyteskole over 5 kvelder i Basishallen med 12 deltakere – rekrutteringen ble avsluttet med utdeling av diplom og medalje samt pizza og brus til deltakerne. Foto: Rissa Skytterlag*

### Bærekraft

Banken har over år arbeidet med å implementere bærekraft (ESG) som en grunnpilar i sin drift og strategi. EU sin «Green Deal» har som konsekvens at bank og finans skal være aktive medhjelpere for å omskape samfunnet fra sterkt avhengig av karbonutslipp til lavutslipp, sirkulærøkonomi og til slutt nullutslipp. Dette vil medføre mye arbeid, mange prosjekter, betydelig risiko, mange endringer og store investeringer over tiår. Som for nær sagt alle andre virksomheter, har det lenge vært utfordrende å bli konkret nok på hva bærekraft vil bety både for banken og kundene i fremtiden. Med varslede økte krav fra myndigheter og investorer fra 2022, ble 2021 benyttet til å løfte bankens bevissthet, kompetanse og rapportering til et vesentlig høyere nivå.

I 2021 gjorde banken et vedtak om å bli sertifisert som «miljøfyrtårn» (i regi av Stiftelsen Miljøfyrtårn) i samarbeid med de 9 andre bankene i LOKALBANK-alliansen (LBA). Prosjektet startet i 2. kvartal 2021, og i løpet av desember 2021 var alle bankene sertifisert. Prosessen har ført til at banken bedre har implementert bærekraft i sin strategi, det er utarbeidet ulike retningslinjer og rapporter og ikke minst har prosessen tilført banken økt kompetanse og bevissthet. For banker vil rådgivning om bærekraft til kunder være en betydelig del av virksomheten fremover, og da mener vi det er essensielt at vi selv har «feiet for egen dør» først.

Som en del av sertifiseringen er det lagt vekt på å etablere en systematisk rapportering opp til bankens styre og ut til våre eiere, kunder og samfunnet. Rammene for dette er laget av bankene i LOKALBANK-alliansen i fellesskap. Banker benytter blant annet informasjon fra våre datavarehus og data som samles inn som følge av miljøfyrtårnsertifiseringen. Dette gjør at banken i februar/mars 2022 for første gang kan publisere et klima- og miljøregnskap og en klimarisikoreport. Dette er dokumenter som forventes å bli etterspurt av både investorer og myndigheter.



## UTSIKTENE FRAMOVER

Internasjonal økonomi preges av usikkerhet i inngangen på 2022. Pandemien har satt dype spor, og det forventes en noe «ruglete» vei ut av krisen. Mange leverandører og produsenter opplever komponentmangel og til dels sterk prisstigning. Sentralbankene har signalisert at man gradvis vil redusere ulike stimuli av økonomien, som blant annet støttekjøp av verdipapirer. Rentene forventes å bli satt moderat opp. Råvaremangel innen flere bransjer gir økende inflasjon. Krisen i Ukraina viser med all tydelighet hvor usikker situasjonen i Europa er, og verdens ledere tar avstand fra aggresjonen som Russland utviser. En ytterligere tilspissing av situasjonen vil kunne føre til økonomiske tilbakeslag og nedgang på verdens børser. Økonomiske sanksjoner overfor Russland vil gi negative effekter både i Russland og for verdensøkonomien.

SSB forventer at norsk økonomi vil vokse i 2022, men i et lavere tempo enn foregående perioder. Konsumet fra norske husholdninger er forventet å øke, selv om de varslede renteendringene vil dempe veksten. Det er viktig for myndighetene å holde inflasjonen nede. Usikkerheten internasjonalt vil påvirke norsk økonomi, men vår olje- og gassnæring vil motvirke dette i noen grad. Samtidig knytter det seg usikkerhet til eventuelt nye, hissige coronamutanter, og hvilken betydning det eventuelt kan få.

Aktiviteten i næringslivet i Indre Fosen kommune har naturlig nok vært preget av Covid-19 i 2021. Det er store ulikheter i lønnsomheten til de lokale bedriftene. Enkelte bedrifter har fått et oppsving som følge av pandemien, mens andre preges av de utfordringene man står overfor. Boligmarkedet har vist en svak utvikling, og det er uheldig over tid.



Omstillingsprogrammet til Indre Fosen kommune er et virkemiddel for å utvikle lokalt næringsliv. Næringsaktørene i Indre Fosen har besluttet å gå 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.



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.

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 2021 / 2. mars 2022**  
Styret i Stadsbygd Sparebank



*Marit Vaarheim*  
**Marit Vaarheim**  
Styrets leder



*Gerald Eriksson*  
**Gerald Eriksson**  
Styrets nestleder



*Janne Myran*  
**Janne Myran**  
Styremedlem



*Håvard Fjeldvær*  
**Håvard Fjeldvær**  
Styremedlem



*Ronald F. Gangstøe*  
**Ronald F. Gangstøe**  
Styremedlem (ansatte valgt)



*Ola Setsaas*  
**Ola Setsaas**  
Banksjef



## ÅRSREGNSKAP 2021

### Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat</i> (beløp i hele 1000 kr)	Noter	2021	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		102 091	115 535
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		3 935	4 868
Rentekostnader og lignende kostnader		31 097	42 099
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	18	<b>74 929</b>	<b>78 304</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		28 351	27 464
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 150	3 233
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5 051	5 339
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-298	470
Andre driftsinntekter		42	42
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	20	<b>29 996</b>	<b>30 082</b>
Lønn og andre personalkostnader	21	27 113	26 626
Andre driftskostnader	22	27 966	25 860
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	32	3 162	3 014
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>58 242</b>	<b>55 500</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>46 683</b>	<b>52 886</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	231	10 450
<b>Resultat før skatt</b>		<b>46 453</b>	<b>42 436</b>
Skattekostnad	24	10 026	9 011
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>36 427</b>	<b>33 425</b>
<i>Utvidet resultat</i> (beløp i hele 1000 kr)			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		1 424	13 000
Skatt		0	0
<b>Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</b>		<b>1 424</b>	<b>13 000</b>
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		265	0
Skatt		66	0
<b>Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</b>		<b>199</b>	<b>0</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>1 623</b>	<b>13 000</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>38 050</b>	<b>46 425</b>
<b>Totalresultat per egenkapitalbevis</b>		<b>10,2</b>	<b>13,3</b>
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt per egenkapitalbevis</b>		<b>9,8</b>	<b>9,6</b>



## Balanse - Eiendeler

(beløp i hele 1000 kr)

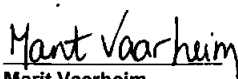
	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		78 768	74 593
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		186 766	161 701
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	2 129 800	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 258 129	3 028 430
Rentebærende verdipapirer	27	404 671	402 527
Finansielle derivater	30	11	5
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28, 29	130 057	108 351
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	31	2 073	1 928
Varige driftsmidler	32	25 248	25 916
Andre eiendeler	33	5 734	9 380
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	2 000	2 000
<b>Sum eiendeler</b>		<b>4 223 257</b>	<b>3 814 831</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

(beløp i hele 1000 kr)

	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	34	30 160	75 545
Innskudd fra kunder	35	2 836 028	2 493 327
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	800 818	735 645
Finansielle derivater	30	47	48
Annen gjeld	37	13 192	10 690
Betalbar skatt	24	10 341	9 166
Andre avsetninger		415	541
Ansvarlig lånekapital	36	40 015	40 013
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 731 017</b>	<b>3 364 975</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	39	40 000	40 000
Overkursfond	39	115	115
Fondsobligasjonskapital	38	40 000	30 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>80 115</b>	<b>70 115</b>
Fond for vurderingsforskjeller		-350	-495
Fond for urealiserte gevinster		32 189	28 739
Sparebankens fond		375 178	346 684
Utjevningfond		5 108	4 813
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>412 125</b>	<b>379 741</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>492 240</b>	<b>449 856</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>4 223 257</b>	<b>3 814 831</b>

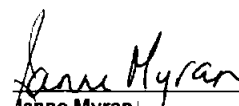
Rissa, 31. desember 2021 / 2. mars 2022  
Styret i Stadsbygd Sparebank

  
Marit Vaarheim

Styrets leder

  
Gerald Eriksson

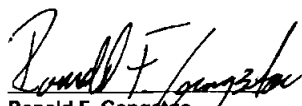
Styrets nestleder

  
Janne Myran

Styremedlem

  
Håvard Fjeldvær

Styremedlem

  
Ronald F. Gangstøe

Styremedlem (ansatte valgt)

  
Ola Setsaas

Banksjef



## OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Endringer i egenkapitalen	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkap. bevis	Overkurs-fond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gaver	Fond for vurderingsforskj. (FVF)	Fond for urealiserte gev. (FUG)	
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	<b>40 000</b>	<b>115</b>	<b>0</b>	<b>292 325</b>	<b>1 335</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>333 775</b>
Disp. av årets resultat etter utbytte/gaver				29 540	260					29 800
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>40 000</b>	<b>115</b>	<b>0</b>	<b>321 865</b>	<b>1 595</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>363 575</b>
Overgang til IFRS			30 136	-3 135	-406			-489	15 660	41 766
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40 000</b>	<b>115</b>	<b>30 136</b>	<b>318 730</b>	<b>1 189</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-489</b>	<b>15 660</b>	<b>405 341</b>
Resultat etter skatt			1 774	27 519	432	3 200	500			33 425
Andre inntekter og kostnader (OCI)				-65	-8			-6	13 079	13 000
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 774</b>	<b>27 454</b>	<b>424</b>	<b>3 200</b>	<b>500</b>	<b>-6</b>	<b>13 079</b>	<b>46 425</b>
<i>Transaksjoner med eierne:</i>										
Utbetalt utbytte/gaver										0
Utstedelse av ny hybridkapital										0
Utbetalte renter hybridkapital			-1 910							-1 910
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40 000</b>	<b>115</b>	<b>30 000</b>	<b>346 184</b>	<b>1 613</b>	<b>3 200</b>	<b>500</b>	<b>-495</b>	<b>28 739</b>	<b>449 856</b>
Resultat etter skatt			1 966	29 760	448	3 200	500		553	36 427
Andre inntekter og kostnader (OCI)				-1 266	-153			145	2 897	1 623
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 966</b>	<b>28 494</b>	<b>295</b>	<b>3 200</b>	<b>500</b>	<b>145</b>	<b>3 450</b>	<b>38 050</b>
<i>Transaksjoner med eierne:</i>										
Utbetalt utbytte/gaver						-3 200	-500			-3 700
Utstedelse av ny hybridkapital			10 000							10 000
Utbetalte renter hybridkapital			-1 966							-1 966
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>40 000</b>	<b>115</b>	<b>40 000</b>	<b>374 678</b>	<b>1 908</b>	<b>3 200</b>	<b>500</b>	<b>-350</b>	<b>32 189</b>	<b>492 240</b>

Foreslått utbytte utgjør kr 8,- pr. egenkapitalbevis

	2021	2020
<b>Foreslått utbytte</b>	<b>3 200</b>	<b>3 200</b>



## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstilling	2021	2020
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av utlån til kunder	-358 208	-69 978
Renteinnbetalinger fra utlån til kunder	101 172	113 976
Konstaterte tap på utlån til kunder	-2 048	-830
Inngått på tidl. konstaterte tap og renter på individuelt nedskrevne lån	376	269
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	342 701	28 319
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-17 565	-24 615
Avgifter til Bankenes Sikringsfond og renter skatteoppgjøret	-1 620	-1 352
Renteinnbetalinger fra utlån til kredittinstitusjoner	603	1 271
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid	4 615	151
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid	-512	-679
Netto inn-/utbetaling på rentebærende verdipapirer	-2 144	-55 332
Renteinnbetalinger på rentebærende verdipapirer	4 251	5 156
Netto gebyr-/provisjonsinnbetalinger	25 243	24 273
Netto inn-/utbetaling på finansielle instrumenter og valuta	187	498
Netto endring i andre fordringer/annen gjeld	6 269	-2 093
Utbetalinger til drift	-55 452	-52 239
Betalt skatt	-9 170	-11 079
Utbetalte gaver	-500	-500
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>38 198</b>	<b>-44 784</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-2 914	-1 275
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	400	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktige investeringer i verdipapirer	-24 287	-9 244
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	4 365	1 913
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5 051	5 339
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-17 385</b>	<b>-3 267</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utstedelse av verdipapirgjeld (sertifikater/obligasjoner)	175 000	220 000
Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av verdipapirgjeld	-109 827	-109 037
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-10 263	-14 119
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid	-50 000	50 000
Renteutbetalinger på innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid	-182	0
Utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	0
Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av ansvarlige lån	0	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1 135	-1 321
Emisjon av egenkapitalbevis	0	0
Utbytte til egenkapitalbevisiere	-3 200	-4 000
Utstedelse av fondsobligasjonskapital	40 000	0
Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av fondsobligasjonskapital	-30 000	0
Renter på fondsobligasjoner	-1 966	-1 910
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>8 427</b>	<b>139 613</b>
<b>A + B + C Netto endring i likvider i perioden</b>	<b>29 240</b>	<b>91 562</b>
Likviditetsbeholdning pr. 01.01.	236 294	144 732
<b>Likviditetsbeholdning pr. 31.12.</b>	<b>265 534</b>	<b>236 294</b>
<b>Spesifikasjon av likviditetsbeholdningen:</b>		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	78 768	74 594
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	186 766	161 700
<b>Likviditetsbeholdning pr. 31.12.</b>	<b>265 534</b>	<b>236 294</b>



## NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2021

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper .....	side 26
NOTE 2 – Kredittrisiko .....	side 31
NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger .....	side 36
NOTE 4 – Kapitaldekning .....	side 37
NOTE 5 – Risikostyring .....	side 38
NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet .....	side 39
NOTE 7 – Fordeling av utlån .....	side 41
NOTE 8 – Kredittforringede engasjement .....	side 41
NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede engasjement .....	side 42
NOTE 10 – Maksimal kreditteksponering .....	side 43
NOTE 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier .....	side 43
NOTE 12 – Store engasjement .....	side 46
NOTE 13 – Sensitivitetsberegninger .....	side 47
NOTE 14 – Likviditetsrisiko .....	side 48
NOTE 15 – Valutarisiko .....	side 48
NOTE 16 – Kursrisiko .....	side 49
NOTE 17 – Renterisiko .....	side 49
NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter .....	side 50
NOTE 19 – Segmentinformasjon .....	side 51
NOTE 20 – Andre driftsinntekter .....	side 51
NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader .....	side 52
NOTE 22 – Andre driftskostnader .....	side 54
NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående parter .....	side 54
NOTE 24 – Skatt .....	side 54
NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter .....	side 56
NOTE 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter .....	side 56
NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner .....	side 59
NOTE 28 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet (FVTPL) .....	side 60
NOTE 29 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) .....	side 60
NOTE 30 – Finansielle derivater .....	side 60
NOTE 31 – Tilknyttede selskaper .....	side 61
NOTE 32 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler .....	side 61
NOTE 33 – Andre eiendeler .....	side 62
NOTE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner .....	side 62
NOTE 35 – Innskudd fra kunder .....	side 63
NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer .....	side 63
NOTE 37 – Annen gjeld .....	side 64
NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital .....	side 64
NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur .....	side 65
NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis .....	side 67
NOTE 41 – Garantiansvar .....	side 67
NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen .....	side 68



## 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 2021 er blitt behandlet av bankens styre 02.03.2022, og ble godkjent av bankens generalforsamling 22.03.2022.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken 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.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet i nærværende dokument er blitt anvendt ved utarbeidelsen av bankens årsregnskaper for både 2020 og 2021.

Banken hadde ved utgangen av 2021 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.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen kroner, 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)

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 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 iht. til den 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 boligkreditselskaper kan lånene som formidles defineres under tre kategorier:

- **Nytt lån:**  
Banken etablerer et nytt lån i boligkreditselskapet gjennom en ny låneavtale hvor boligkreditselskapet 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 boligkreditselskapet 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 boligkreditselskapet:**  
Dette er lån hvor banken har et løpende kundeforhold. Banken overdrar låneforholdet til boligkreditselskapet uten etablering av nye låneavtaler, og boligkreditselskapet 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 boligkreditselskapet. 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). Selskapet har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook" fra mai 2019. 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 31.12.2021 utgjorde denne finansieringen 10 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.

## 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  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med effektiv rente.

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

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

## OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

## 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.

## SIKRINGSBOKFØRING

Stadsbygd Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## 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.

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



## VALUTA

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

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

## VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost 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 fratrukket av salgskostnader og bruksværdi.

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

## LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 følger banken prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

## 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. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil 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 egenkapitaltransaksjoner, med unntak for fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

## PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens 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. Bankens 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.



## FONDSOBLIGASJONSLÅN

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

### DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Ny definisjon av mislighold ble innført med virkning fra og med 01.01.2021, og det følger av denne definisjonen at en kunde vil bli klassifisert 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.
  - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
  - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til minst ett av de to første kriteriene nevnt over.

### EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

Eksponering ved mislighold (EAD) beregnes av SDC 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 er 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.

For kreditter er EAD bestemt ut ifra benyttet kreditt, innvilget kreditt og tilhørende konverteringsfaktor på utnyttet kreditt (Innvilget kreditt – Benyttet ramme). Følgende formel for beregning av EAD gjelder for kredittprodukter:

$EAD_{\text{kreditt}} = \text{Benyttet ramme} + \text{Konverteringsfaktor} \times (\text{Innvilget kreditt} - \text{Benyttet ramme})$

Ettersom konverteringsfaktoren på kredittprodukter er satt lik 1, vil tilhørende EAD alltid være lik innvilget kreditt. Ved å benytte en fast konverteringsfaktor lik 1, representerer dette en konservativ tilnærming sammenlignet med COREP hvor flere av disse produktene beregnes med en konverteringsfaktor som er lavere enn 1.



For garantier er EAD bestemt av garantirammen og tilhørende konverteringsfaktor. Konverteringsfaktoren for lånegarantier er satt til 100 %, mens den er satt til 50 % for betalingsgarantier, kontraktsgarantier og andre garantier. Konverteringsfaktorene som benyttes i beregningen av EAD er de samme som brukes i COREP. Følgende formel for beregning av EAD gjelder for garantiprodukter:

$$EAD_{\text{Garantier}} = \text{Konverteringsfaktor} \times \text{Garantiramme}$$

## TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Tap gitt mislighold (LGD) beregnes basert på historisk observerte tap som SDC har samlet inn. Mislighold er definert tidligere i nærværende note. Følgende formel benyttes for å beregne LGD:

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

**Blancofaktoren** beregner andelen av en eksponering som ikke dekkes av sikkerheter. Faktoren beregnes på alle eksponeringer ved hver beregning av nedskrivningsbehovet ut fra nedenstående formel, hvor EAD er eksponeringen og CLT er sikkerheten.

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

**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. Den beregnes ved å akkumulere på den misligholdte portefølje for den observerte perioden og deretter beregne den andel tapet utgjør av den ikke-sikrede eksponeringen.

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

For å unngå at enkelte engasjement ender med en LGD på 0%, har banken valgt å legge inn et gulv for LGD på 2,5% for PM-kunder og 8,0% for BM-kunder.

## 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. Det er benyttet følgende definisjon av mislighold for utlån:

- Alle kunder med individuell nedskrivning før 2018 (inkl. NGAAP)
- Alle kunder på nivå 3 med individuell nedskrivning etter 2017 (ekskl. NGAAP)
- Alle kunder i 90 dagers restanse
- Alle kunder banken selv har satt i eksponeringskategorien «høyrisiko restanse»

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 der kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere samt for eksisterende kunder der kundeforholdet er kortere enn to måneder. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle øvrige tidshorisoner benyttes en kombinasjon av modellene. Nærmere beskrivelse finnes i dokumentasjonen 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 og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst én aktiv betalingsanmerking.

**Adferdsmodellen** angir  $PD^{12mnd}$  basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken, og krever derfor en gitt tidshorison med kundedata før den trer i kraft. Modellene er bygd slik at kunden vurderes etter en rekke variabler, og for hver variabel får kunden 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.

## 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 måles basert på utvikling i PD siden innregningen, herunder PD for de neste 12 måneder ( $PD_{FtF}^{12mnd\_ini}$ ) og/eller PD for forventet løpetid ( $PD_{FtF}^{liv\_ini}$ ). Følgende kriterier gjelder for vesentlig økning i kredittrisiko:

- For engasjement som hadde opprinnelig  $PD_{FtF}^{12mnd}$  ( $PD_{FtF}^{12mnd} - ini$ ) på mindre enn 1%, er vesentlig økning definert som:  $(PD_{FtF}^{12mnd}) > (PD_{FtF}^{12mnd} - ini) + 0,5\%$  og  $(PD_{FtF}^{liv}) > (PD_{FtF}^{liv} - ini) * 2$
- For engasjement som hadde opprinnelig  $PD_{FtF}^{12mnd}$  ( $PD_{FtF}^{12mnd} - ini$ ) over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som:  $(PD_{FtF}^{12mnd}) > (PD_{FtF}^{12mnd} - ini) + 2\%$  eller  $(PD_{FtF}^{liv}) > (PD_{FtF}^{liv} - ini) * 2$

PD ved innregning ( $PD_{12mndFtF\_ini}$ ) baserer seg på engasjementets første innsendte PD-verdi fra Experian.

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
- Eiendelens kontraktsmessige kontantstrømmer er mer enn 30 sammenhengende dager etter forfall

For engasjement i steg 1 beregnes en modellberegnet nedskrivning (ECL) med sannsynlighet for mislighold kommende 12 måneder ( $PD_{12mndFtF}$ ). For alle engasjement i steg 2 gjøres det en modellberegnet nedskrivning (ECL) tilsvarende hele den forventede løpetiden for engasjementet, herunder ved bruk av sannsynlighet for mislighold i løpet av forventet løpetid ( $PD_{livFtF}$ ). Det foreligger imidlertid enkelte tilfeller hvor ( $PD_{livFtF}$ ) erstattes med ( $PD_{12mndFtF}$ ):

- ( $PD_{FtF}^{liv}$ ) erstattes med ( $PD_{FtF}^{12mnd}$ ) når forventet løpetid er mindre enn et år
- ( $PD_{1\text{ år}}^{liv}$ ) erstattes med ( $PD_{FtF}^{12mnd}$ ) når ( $PD_{1\text{ år}}^{liv}$ ) er mindre enn ( $PD_{FtF}^{12mnd}$ )
- Videre erstattes ( $PD_{FtF}^{liv} - ini$ ) med ( $PD_{FtF}^{12mnd} - ini$ ) når ( $PD_{FtF}^{liv} - ini$ ) er mindre enn ( $PD_{FtF}^{12mnd} - ini$ )

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 IN Portalen eller i egne modeller.

## FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Etter IFRS 9-standard skal det tas høyde for flere mulige fremtidsscenarioer som kan påvirke tapene framover i tid. Det er ikke spesifisert en konkret tilnærming til dette utover at det skal gi et mest mulig forventningsrett resultat, og at kostnad og kompleksitet i modelleringen må avveies mot den mulige forbedringen i presisjon.

I SDC sin ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta denne effekten (faktoren for forventninger til fremtiden (FtF)). Det har vist seg vanskelig å utvikle gode makromodeller som ivaretar kompleksiteten i makroøkonomien og effekten på tap i bankene. Det er derfor valgt en enkel og robust tilnærming til modellering av makroeffekter basert på spesifikasjon av tre scenarioer, som representerer hhv. lav-/nedgangskonjunktur, normalkonjunktur og høy-/oppgangskonjunktur (vekter: 30%, 55% og 15%).

Forventningene til fremtiden (FtF) påvirkes av bl.a. følgende faktorer:

Arbeidsledighet, lønnsvekst, inflasjon, økte strømpriser, økte drivstoffpriser, økte priser på konsumvarer, boligpriser, priser på næringsbygg, rentekostnader og gjeldsbelastning i norske husholdninger.

Det er tatt utgangspunkt i sannsynlighetsovervekt med lavkonjunktur (30%) med bakgrunn i følgende argumentasjon:

- Vi har gått rett inn i en høykonjunktur etter krisen. Sannsynligheten for nedside er dermed høyere enn om vi hadde startet på "bunnen" etter pandemien.
- Husholdninger har høy gjeldsbelastning, lite likvid formue og vil være sårbare for økte rentekostnader.



- Eiendomsmarkedet på nærings siden er svært høyt priset. Samtidig har nordmenn tilpasset seg et liv med mer hjemmekontor. Dette kan gi lavere dekningsgrad i næringsbyggene, og dertil lavere leieinntekter, samtidig som finanskostnadene øker.
- Økte priser generelt sett gir både husholdninger og bedrifter en økt kostnadsbelastning.
- Økonomien er inne i en sterk høykonjunktur. Sannsynligheten for en nedgangskonjunktur etter hvert som toppen av kurven nærmer seg øker. Det er vanskelig å forutsi hvor nær vi er toppen av denne "business cycle".

Tapsnivået i hvert av scenarioene er hentet fra historiske tall fra bankene (konstaterte og bokførte tap for perioden 1990-2020), kombinert med bransjedata fra Norges Bank og Finanstilsynet. Vektene vil endres avhengig av LOKALBANK sitt framtidssyn. Dette vil sammenlignes med vektningen som implisitt ligger inne i PD- og LGD-verdiene som inngår i ECL-beregningen. Forskjellen i de to vektete resultatene gir opphav til makrofaktoren som benyttes av SDC for å estimere et forventningsrett og framoverskuende resultat for ECL.

Makrofaktoren (forventningen til fremtiden) er etter dette beregnet til 1,28 for årene 2022 og 2023. Faktoren reduseres til 1,16 for 2024 og videre ned til 1,10 for 2025.

## TILLEGGSNEDSKRIVNINGER SOM FØLGE AV COVID-19 PANDEMIEN

Situasjonen og usikkerheten rundt Covid-19 pandemien gjør det fortsatt nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming ved beregningen av tilstrekkelige nedskrivninger på bankens utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med noe usikrere makroutsikter enn de som er lagt til grunn i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Ved hjelp av interne modeller har banken ved utgangen av 2021 identifisert fire næringsgrupperinger samt noen personkunder som mer tapsutsatte enn resten av utlånsporteføljen som følge av Covid-19 pandemien. Det er identifisert behov for ekstra nedskrivninger på totalt 10 mill. kr, som fordeler seg slik på de ulike kundegruppene:

KUNDEGRUPPE	STEG 1	STEG 2
Varehandel	400	100
Overnatting/turisme/servering	500	0
Næringsseiendom	2 000	500
Bygg/anlegg	1 500	3 500
Privatkunder	0	1 500
<b>Sum ekstra nedskrivninger</b>	<b>4 400</b>	<b>5 600</b>

## 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 debitorens bo 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 kreditttap 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 nedskrivning på utlån og garantier.

## KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

### Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, som igjen akkumuleres til tre risikogrupper basert på PD for hvert enkelt kredittengasjement, se tabellen til høyre.

Risikogruppe	Sannsynlighet for mislighold FRA	Sannsynlighet for mislighold TIL
<b>Lav risiko</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0049</b>
<b>Medium risiko</b>	<b>0,0050</b>	<b>0,0299</b>

Kredittforringede engasjement (steg 3) tildeles en PD på 100% (1,0000).

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

## ENDRING I MODELLVERK SOM PÅVIRKER SAMMENLIGNINGSTALLENE

Ved at Stadsbygd Sparebank har gått ut av Eika-alliansen, har dette medført endringer i IFRS 9 modellverket. Hovedelementene ser slik ut:

- Nye PD-scorekort fra Experian basert på eksterne data brukes i kredittsøknader. Disse erstatter tilsvarende data fra Bisnode.
- Nye PD-scorekort fra SDC basert på interne adferdsdata brukes for eksisterende kunder. Vektes sammen med PD fra Experian. Disse erstatter tilsvarende data fra Bisnode/Eika.
- Overordnet bilde av endrede komponenter i modellen ser slik ut:

Komponent	LOKALBANK	Eika-alliansen
ECL-beregning	SDC	SDC
PDini	Experian / SDC	Bisnode/Eika
PD12mnd	SDC	Bisnode/Eika
PDliv	SDC	Bisnode/Eika
LGD	SDC	Eika
EAD	SDC	SDC
Makrofaktor	LOKALBANK	Eika



## NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaten og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å kunne påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Der gjennomgås de vesentligste skjønnsmessige 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 verdsettelsesteknikker 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

	Kapitaldekning morbank		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
<i>(beløp i hele 1000 kr)</i>				
Grunnfond/sparebankens fond	374 678	346 184	322 829	311 042
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	32 189	28 739	0	0
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-350	-495	0	0
Overkursfond	115	115	62 349	51 892
Utjevningfond	1 908	1 613	0	0
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	65 222	54 292
<b>Sum egenkapital</b>	<b>448 540</b>	<b>416 156</b>	<b>450 400</b>	<b>417 226</b>
Immaterielle eiendeler	0	0		0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-537	-513	-781	-783
Fradrag i ren kjernekapital	-84 431	-65 990	-6 205	-5 449
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>363 572</b>	<b>349 653</b>	<b>443 414</b>	<b>410 994</b>
Fondsobligasjoner	40 000	30 000	49 501	37 266
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>403 572</b>	<b>379 653</b>	<b>492 915</b>	<b>448 260</b>
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	40 000	40 000	52 079	49 157
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0	0
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>443 572</b>	<b>419 653</b>	<b>544 994</b>	<b>497 417</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater	0	0	31	23
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	19 901	19 412	33 629	30 998
Offentlige eide foretak	0	0	3	0
Institusjoner	16 987	22 284	39 722	46 771
Foretak	183 638	200 869	227 086	205 836
Massemarked	165 178	176 528	211 898	189 779
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	1 307 587	1 139 169	1 758 457	1 495 554
Forfalte engasjement	27 463	23 796	28 936	24 170
Høyrisiko-engasjement	16 287	26 138	16 287	26 138
Obligasjoner med fortrinnsrett	20 861	20 602	30 986	29 285
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	31 056	28 271	31 056	28 271
Andeler i verdipapirfond	0	0	649	642
Egenkapitalposisjoner	48 989	45 402	42 356	44 655
Øvrige engasjement	30 893	35 607	33 945	37 414
CVA-tillegg	19	30	25 394	25 200
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1 868 859</b>	<b>1 738 108</b>	<b>2 480 435</b>	<b>2 184 736</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>195 262</b>	<b>182 160</b>	<b>211 120</b>	<b>193 057</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2 064 121</b>	<b>1 920 268</b>	<b>2 691 555</b>	<b>2 377 793</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,49 %</b>	<b>21,85 %</b>	<b>20,25 %</b>	<b>20,92 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,55 %</b>	<b>19,77 %</b>	<b>18,31 %</b>	<b>18,85 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,61 %</b>	<b>18,21 %</b>	<b>16,47 %</b>	<b>17,28 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,55 %</b>	<b>9,89 %</b>	<b>8,25 %</b>	<b>8,62 %</b>
<b>Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen</b>	<b>48,88 %</b>	<b>50,34 %</b>		

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidsgrupper. Stadsbygd Sparebank har en samarbeidsavtale med Eika Gruppen AS som utløper 01.01.2022. Samarbeidet med Eika Boligkreditt AS løper videre inntil overført portefølje er avvirket. I tillegg er det i løpet av 2021 inngått samarbeidsavtaler med Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS.



Konsolidert kapitaldekning inkludert andel i samarbeidende grupper beregnes pr 31.12.2021 for Stadsbygd Sparebank og følgende samarbeidende selskaper:

- Eika Boligkreditt AS – bankens eierandel: 1,27%
- Eika Gruppen AS – bankens eierandel: 0,64%
- Verd Boligkreditt AS – bankens eierandel: 1,12%
- Brage Finans AS – bankens eierandel: 0,53%

## NOTE 5 – Risikostyring

### RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative innvirkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og for å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

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

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

### LIKVIDITETSRISIKO

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

Se note 14 for vurdering av bankens likviditetsrisiko.

### MARKEDSRISIKO

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

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 risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelsen og styret.



## FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap som følge av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll av bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefatsatte 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.

## COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

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

## NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

### Brutto utlån - totalt

2021				Herav utlån til	
Pr. gruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 183 820	20 065	0	1 950 000	2 203 885
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	807 167	125 387	0	179 800	932 554
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	55 619	187 699	0	0	243 318
Misligholdt	0	0	31 387	0	31 387
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3 046 606</b>	<b>333 151</b>	<b>31 387</b>	<b>2 129 800</b>	<b>3 411 144</b>
Nedskrivninger	-6 011	-8 416	-8 788	0	-23 215
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>3 040 595</b>	<b>324 735</b>	<b>22 599</b>	<b>2 129 800</b>	<b>3 387 929</b>

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

### Privatmarked

2021				Herav utlån til	
Pr. gruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	1 966 090	15 875	0	1 950 000	1 981 965
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	292 972	66 682	0	179 800	359 654
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	25 139	83 019	0	0	108 158
Misligholdt	0	0	13 051	0	13 051
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2 284 201</b>	<b>165 576</b>	<b>13 051</b>	<b>2 129 800</b>	<b>2 462 828</b>
Nedskrivninger	-521	-2 034	-2 264	0	-4 819
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2 283 680</b>	<b>163 542</b>	<b>10 787</b>	<b>2 129 800</b>	<b>2 458 009</b>

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

### Bedriftsmarked

2021				Herav utlån til	
Pr. gruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	217 730	4 190	0	0	221 920
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	514 195	58 705	0	0	572 900
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	30 480	104 680	0	0	135 160
Misligholdt	0	0	18 336	0	18 336
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>762 405</b>	<b>167 575</b>	<b>18 336</b>	<b>0</b>	<b>948 316</b>
Nedskrivninger	-5 490	-6 382	-6 524	0	-18 396
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>756 915</b>	<b>161 193</b>	<b>11 812</b>	<b>0</b>	<b>929 920</b>



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

2021	
Pr. gruppe	finansielt instrument:
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	
Misligholdt	
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	
Nedskrivninger	
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	

## Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til	
			virkelig verdi	eksponering
119 041	30	0	0	119 071
48 119	12 401	0	0	60 520
4 432	12 163	0	0	16 595
0	0	459	0	459
<b>171 592</b>	<b>24 594</b>	<b>459</b>	<b>0</b>	<b>196 645</b>
-244	-97	0		-341
<b>171 348</b>	<b>24 497</b>	<b>459</b>	<b>0</b>	<b>196 304</b>

## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020	
Pr. gruppe	finansielt instrument:
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	
Misligholdt	
<b>Sum brutto utlån</b>	
Nedskrivninger	
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	

## Brutto utlån - totalt

Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til	
			virkelig verdi	Sum utlån
2 404 709	3 347	0	0	2 408 056
331 244	58 232	0	0	389 476
59 966	179 230	0	0	239 196
0	4 730	11 478	0	16 208
<b>2 795 919</b>	<b>245 539</b>	<b>11 478</b>	<b>0</b>	<b>3 052 936</b>
-9 957	-6 905	-7 644	0	-24 506
<b>2 785 962</b>	<b>238 634</b>	<b>3 834</b>	<b>0</b>	<b>3 028 430</b>

## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020	
Pr. gruppe	finansielt instrument:
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	
Misligholdt	
<b>Sum brutto utlån</b>	
Nedskrivninger	
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	

## Privatmarkedet

Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til	
			virkelig verdi	Sum utlån
2 004 190	21	0	0	2 004 211
74 441	22 610	0	0	97 051
11 613	33 240	0	0	44 853
0	3 590	1 005	0	4 595
<b>2 090 244</b>	<b>59 461</b>	<b>1 005</b>	<b>0</b>	<b>2 150 710</b>
-3 717	-1 747	-1 000	0	-6 464
<b>2 086 527</b>	<b>57 714</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>2 144 246</b>

## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020	
Pr. gruppe	finansielt instrument:
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	
Misligholdt	
<b>Sum brutto utlån</b>	
Nedskrivninger	
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	

## Bedriftsmarkedet

Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til	
			virkelig verdi	Sum utlån
400 519	3 326	0	0	403 845
256 803	35 622	0	0	292 425
48 353	145 990	0	0	194 343
0	1 140	10 473	0	11 613
<b>705 675</b>	<b>186 078</b>	<b>10 473</b>	<b>0</b>	<b>902 226</b>
-6 240	-5 158	-6 644	0	-18 042
<b>699 435</b>	<b>180 920</b>	<b>3 829</b>	<b>0</b>	<b>884 184</b>



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

## Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

2020				Herav til	Sum
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	150 521	10 221	0	0	160 742
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	27 203	7 407	0	0	34 610
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	14 822	20 227	0	0	35 049
Misligholdt	0	0	0	0	0
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>192 546</b>	<b>37 855</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>230 401</b>
Nedskrivninger	-131	-360	0	0	-491
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>192 415</b>	<b>37 495</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>229 910</b>

## NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	149 733	140 581
Byggelån	86 783	79 744
Nedbetalingslån	3 174 628	2 832 611
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3 411 144</b>	<b>3 052 936</b>
Nedskrivning steg 1	-6 011	-9 957
Nedskrivning steg 2	-8 415	-6 905
Nedskrivning steg 3	-8 788	-7 644
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3 387 929</b>	<b>3 028 430</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	955 368	1 135 610
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	106 648	0
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt</b>	<b>4 449 945</b>	<b>4 164 040</b>

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Trøndelag	3 107 324	2 833 226
Resten av Norge	302 517	218 415
Utlandet	1 303	1 295
<b>Sum</b>	<b>3 411 144</b>	<b>3 052 936</b>

## NOTE 8 – Kredittforringede engasjement

2021	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
<b>Fordelt etter sektor/næring</b>			
Personmarkedet	13 051	2 264	10 787
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Primærnæringer	0	0	0
Industri	0	0	0
Elektrisitet, gass, damp, vann	0	0	0
Bygg og anlegg	13 282	2 400	10 882
Varehandel	0	0	0
Eiendomsdrift-/omsetning	5 010	4 080	930
Øvrige næringer	44	44	0
<b>Sum</b>	<b>31 387</b>	<b>8 788</b>	<b>22 599</b>

Banken har pr 31.12.2021 ingen utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2020 var 1,1 mill. kr.

Banken har pr 31.12.2021 17,5 mill. kr i nedskrevne engasjement som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2020 var på 4,2 mill. kr.



2020	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
<b>Fordelt etter sektor/næring</b>			
Personmarkedet	4 595	1 000	3 595
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Primærnæringer	0	0	0
Industri	0	0	0
Elektrisitet, gass, damp, vann	0	0	0
Bygg og anlegg	1 066	0	1 066
Varehandel	3 390	2 801	589
Eiendomsdrift-/omsetning	6 916	3 730	3 186
Øvrige næringer	241	113	128
<b>Sum</b>	<b>16 208</b>	<b>7 644</b>	<b>8 564</b>

Kredittforringede engasjement	2021	2020
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	5 444	4 797
Nedskrivning steg 3	1 225	78
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>4 219</b>	<b>4 719</b>
Andre kredittforringede engasjement	25 943	11 411
Nedskrivning steg 3	7 563	7 566
<b>Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement</b>	<b>18 380</b>	<b>3 845</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>22 599</b>	<b>8 564</b>

#### Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

Sikkerhetskategori	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	13 613	43,4 %	1 856	11,5 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	16 743	53,3 %	11 704	72,2 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	1 031	3,3 %	2 648	16,3 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjement</b>	<b>31 387</b>	<b>100,0 %</b>	<b>16 208</b>	<b>100,0 %</b>

## 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	Kreditt- forringede eng.	Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager	Sikkerhet for andre kreditt- forringede eng.
<b>2021</b>										
Privatmarkedet	2 440 751	5 425	3 619	7 110	2 006	3 917	22 077	13 051	4 370	6 565
Bedriftsmarkedet	929 962	0	0	0	13 300	5 054	18 354	18 336	44	12 125
<b>Totalt</b>	<b>3 370 713</b>	<b>5 425</b>	<b>3 619</b>	<b>7 110</b>	<b>15 306</b>	<b>8 971</b>	<b>40 431</b>	<b>31 387</b>	<b>4 414</b>	<b>18 690</b>
<b>2020</b>										
Privatmarkedet	2 123 443	10 558	7 955	5 090	1	3 663	27 267	4 595	2 651	0
Bedriftsmarkedet	899 015	2 020	0	61	1 066	64	3 211	11 613	1 217	8 425
<b>Totalt</b>	<b>3 022 458</b>	<b>12 578</b>	<b>7 955</b>	<b>5 151</b>	<b>1 067</b>	<b>3 727</b>	<b>30 478</b>	<b>16 208</b>	<b>3 868</b>	<b>8 425</b>



## NOTE 10 – Maksimal kreditteksponering

Kredittrisiko 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 kredittrisiko, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er bokført verdi av utlån til kunder, garantiansvar og ubenyttede kreditter, se tabeller for 2021 og 2020 nedenfor.

I tillegg benytter banken sikkerheter for å redusere kredittrisikoen. 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.

2021	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>										
<b>Personmarkedet</b>	<b>2 462 828</b>	<b>-521</b>	<b>-2 034</b>	<b>-2 264</b>	<b>65 612</b>	<b>10 569</b>	<b>-38</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>2 534 150</b>
<b>Bedriftsmarkedet:</b>										
Primærnæringer	156 719	-199	-310	0	16 617	1 234	-8	-19	0	174 034
Industri	15 923	-12	0	0	3 684	398	-4	0	0	19 989
Elektrisitet, gass, damp, vann	47 456	-105	-63	0	10 371	135	-108	0	0	57 686
Bygg og anlegg	132 905	-1 752	-4 626	-2 400	21 707	14 944	-55	-36	0	160 687
Varehandel	67 194	-473	-112	0	13 581	6 010	-15	-3	0	86 182
Eiendomsdrift-/omsetning	484 490	-2 401	-1 242	-4 080	13 526	7 853	-10	-37	0	498 099
Øvrige næringer	43 629	-548	-28	-44	8 214	2 190	-6	0	0	53 407
<b>Sum bedriftsmarkedet</b>	<b>948 316</b>	<b>-5 490</b>	<b>-6 381</b>	<b>-6 524</b>	<b>87 700</b>	<b>32 764</b>	<b>-206</b>	<b>-95</b>	<b>0</b>	<b>1 050 084</b>
<b>Sum eksponering</b>	<b>3 411 144</b>	<b>-6 011</b>	<b>-8 415</b>	<b>-8 788</b>	<b>153 312</b>	<b>43 333</b>	<b>-244</b>	<b>-97</b>	<b>0</b>	<b>3 584 234</b>

2020	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>										
<b>Personmarkedet</b>	<b>2 150 710</b>	<b>-3 718</b>	<b>-1 748</b>	<b>-1 000</b>	<b>71 507</b>	<b>14 220</b>	<b>-2</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>2 229 963</b>
<b>Bedriftsmarkedet:</b>										
Primærnæringer	154 173	-36	-152	0	42 155	234	-22	-1	0	196 351
Industri	17 876	-25	0	0	4 423	392	-2	-2	0	22 662
Elektrisitet, gass, damp, vann	74 816	-20	0	0	4 263	3 035	-2	0	0	82 092
Bygg og anlegg	144 437	-2 795	-3 249	0	27 680	13 098	-45	-247	0	178 879
Varehandel	32 542	-468	-135	-2 801	16 025	6 611	-32	-56	0	51 686
Eiendomsdrift-/omsetning	435 750	-2 366	-1 436	-3 730	15 564	4 742	-25	-14	0	448 485
Øvrige næringer	42 632	-529	-185	-113	4 017	2 435	-1	-34	0	48 222
<b>Sum bedriftsmarkedet</b>	<b>902 226</b>	<b>-6 239</b>	<b>-5 157</b>	<b>-6 644</b>	<b>114 127</b>	<b>30 547</b>	<b>-129</b>	<b>-354</b>	<b>0</b>	<b>1 028 377</b>
<b>Sum eksponering</b>	<b>3 052 936</b>	<b>-9 957</b>	<b>-6 905</b>	<b>-7 644</b>	<b>185 634</b>	<b>44 767</b>	<b>-131</b>	<b>-360</b>	<b>0</b>	<b>3 258 340</b>

## 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

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	3 718	1 748	1 000	6 466
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	8	-218	0	-211
Overføringer til steg 2	-143	332	0	189
Overføringer til steg 3	0	-981	1 247	265
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	44	1	33	79
Utlån som er fraregnet i perioden	-37	-162	-16	-215
Konstaterte tap	0	0		0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1 922	-161	-11	-2 093
Andre justeringer	-1 147	1 475	11	339
Økte nedskr., utover de modellberregnede, som følge av COVID 19	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>521</b>	<b>2 034</b>	<b>2 264</b>	<b>4 819</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2 090 244	59 461	1 005	2 150 710
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	15 433	-15 433	0	0
Overføringer til steg 2	-105 809	105 809	0	0
Overføringer til steg 3	0	-12 037	12 037	0
Nye utlån utbetalt	722 678	42 629	29	765 335
Utlån som er fraregnet i perioden	-438 344	-14 852	-20	-453 217
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>2 284 202</b>	<b>165 576</b>	<b>13 051</b>	<b>2 462 828</b>

## BEDRIFTSMARKEDET

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	6 239	5 157	6 644	18 040
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	280	-760	0	-480
Overføringer til steg 2	-1 093	1 210	0	117
Overføringer til steg 3	-25	-35	2 444	2 384
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	61	179	700	940
Utlån som er fraregnet i perioden	-217	-1 407	-1 567	-3 192
Konstaterte tap	0	0	-1 697	-1 697
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	43	-160	0	-117
Andre justeringer	203	198	0	400
Økte nedskr., utover de modellberregnede, som følge av COVID 19	0	2 000	0	2 000
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>5 490</b>	<b>6 382</b>	<b>6 524</b>	<b>18 396</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2021	705 675	186 078	10 473	902 226
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	72 511	-72 511	0	0
Overføringer til steg 2	-90 388	90 388	0	0
Overføringer til steg 3	-10 368	-2 517	12 885	0
Nye utlån utbetalt	217 491	12 357	0	229 848
Utlån som er fraregnet i perioden	-132 516	-46 220	-3 325	-182 061
Konstaterte tap	0	0	-1 697	-1 697
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>762 405</b>	<b>167 575</b>	<b>18 336</b>	<b>948 316</b>



## UBENYTTTEDE KREDITTER OG GARANTIER

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	131	360	0	491
<b>Overføringer:</b>				
Overføringer til steg 1	19	-64	0	-45
Overføringer til steg 2	-19	38	0	20
Overføringer til steg 3	-6	0	0	-6
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	23	12	0	34
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-89	-227	0	-316
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	116	-46	0	69
Andre justeringer	70	24	0	94
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>244</b>	<b>97</b>	<b>0</b>	<b>341</b>
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2021	194 144	36 247	10	230 401
<b>Overføringer:</b>				
Overføringer til steg 1	12 773	-12 773	0	0
Overføringer til steg 2	-10 674	10 674	0	0
Overføringer til steg 3	-459	0	242	-216
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	51 399	7 368	0	58 768
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-75 591	-16 922	206	-92 307
<b>Brutto eksponering pr. 31.12.2021</b>	<b>171 592</b>	<b>24 594</b>	<b>459</b>	<b>196 645</b>

## AKKUMULERT BRUTTO EKSPONERING – BALANSE-/UTENOMBALANSEPOSTER

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	10 089	7 265	7 644	24 997
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	306	-1 042	0	-735
Overføringer til steg 2	-1 255	1 581	0	326
Overføringer til steg 3	-31	-1 016	3 691	2 643
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	105	180	733	1 019
Utlån som er fraregnet i perioden	-254	-1 569	-1 583	-3 407
Konstaterte tap	0	0	-1 697	-1 697
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1 763	-367	-11	-2 141
Andre justeringer	-875	1 696	11	833
Økte nedskr., utover de modellberegnete, som følge av COVID 19	0	2 000	0	2 000
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	23	12	0	34
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-89	-227	0	-316
<b>Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>6 256</b>	<b>8 512</b>	<b>8 788</b>	<b>23 556</b>
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2021	2 990 063	281 785	11 488	3 283 337
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	100 717	-100 717	0	0
Overføringer til steg 2	-206 871	206 871	0	0
Overføringer til steg 3	-10 827	-14 554	25 165	-216
Nye utlån utbetalt	940 169	54 985	29	995 183
Utlån som er fraregnet i perioden	-570 860	-61 072	-3 345	-635 278
Konstaterte tap	0	0	-1 697	-1 697
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	51 399	7 368	0	58 768
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-75 591	-16 922	206	-92 307
<b>Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2021</b>	<b>3 218 199</b>	<b>357 745</b>	<b>31 846</b>	<b>3 607 790</b>



## INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (STEG 3) PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2021	2020
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7 644	8 725
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 374	2 913
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3 701	876
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-2 234	-4 059
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-1 697	-811
<b>Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden</b>	<b>8 788</b>	<b>7 644</b>

## PERIODENS TAPSKOSTNADER

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån	-3 861	8 154
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån	1 433	2 815
Steg 3 - Periodens endring i tap på utlån	1 145	-1 080
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr. for	1 697	811
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr. for	351	19
Steg 3 - Renter på individuelt nedskrevne lån	-321	-256
Steg 3 - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-55	-13
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier	-158	0
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>231</b>	<b>10 450</b>

## NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 10,3% av brutto engasjement. Tilsvarende størrelse var ved forrige årsskifte på 11,2%.

Banken har to konsoliderte kredittengasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs at engasjementene utgjør mer enn 10,0% av bankens netto ansvarlig kapital. Det to aktuelle kredittengasjementene utgjør til sammen 25,4% av netto ansvarlig kapital.

	2021	2020
<b>10 største engasjement</b>	<b>372 268</b>	<b>366 822</b>
Totalt brutto engasjement	3 607 790	3 283 337
<b>i % av brutto engasjement</b>	<b>10,32 %</b>	<b>11,17 %</b>
Netto ansvarlig kapital	443 572	419 653
<b>i % av netto ansvarlig kapital</b>	<b>83,93 %</b>	<b>87,41 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>14,54 %</b>	<b>15,01 %</b>

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 scenarier, som er nærmere beskrevet nedenfor. Resultatet av analysen vises i tabellen nedenfor.

Sensitivitetsberegningene er foretatt uten å ta hensyn til den skjønsmessige økningen (utover de modellberegnete nedskrivningene) banken har foretatt i de statistisk beregnede nedskrivningene i steg 1 og 2 som følge av den pågående Covid 19-pandemien. Ved utgangen av 2021 utgjør den skjønsmessige økningen i nedskrivningene totalt 10.000, fordelt med 4.400 i steg 1 og 5.600 i steg 2.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	1 666	1 415	2 283	1 599	1 612
Steg 2	2 912	2 314	2 451	4 072	2 477

Følgende scenarier 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 i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at den kan møte sine forpliktelser. 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.
- 2) **Likviditeten i markedet:**  
For tiden vurderes likviditeten i markedet til å være god. Ved Covid-19 pandemiens start erfarte banken at likviditeten i markedet ble noe begrenset, og at prisene raskt økte.
- 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.

2021						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						78 768	78 768
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		20 333	10 003			156 430	186 766
Netto utlån til og fordringer på kunder	29 413	46 883	199 710	486 980	2 624 323	620	3 387 929
Obligasjoner, sertifikat og lignende	21 100		12 097	371 474			404 671
Finansielle derivater		11					11
Øvrige eiendeler						165 112	165 112
<b>Sum eiendeler</b>	<b>50 513</b>	<b>67 227</b>	<b>221 810</b>	<b>858 454</b>	<b>2 624 323</b>	<b>400 930</b>	<b>4 223 257</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 473	25 687					30 160
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 761 542	1 040 064	31 810	2 612			2 836 028
Obligasjonsgjeld		80 000	99 980	545 928	74 910		800 818
Finansielle derivater		47					47
Øvrig gjeld						23 949	23 949
Ansvarlig lånekapital					40 015		40 015
<b>Sum gjeld</b>	<b>1 766 015</b>	<b>1 145 798</b>	<b>131 790</b>	<b>548 540</b>	<b>114 925</b>	<b>23 949</b>	<b>3 731 017</b>
<b>Netto</b>	<b>-1 715 502</b>	<b>-1 078 571</b>	<b>90 020</b>	<b>309 914</b>	<b>2 509 398</b>	<b>376 981</b>	<b>492 240</b>
<b>2020</b>						<b>Uten</b>	
<b>Avtalt løpetid for hovedposter i balansen</b>	<b>0-1 mnd</b>	<b>1-3 mnd</b>	<b>3 mnd-1 år</b>	<b>1-5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>løpetid</b>	<b>Totalt</b>
Kontanter og kontantekvivalenter						74 593	74 593
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		20 113				141 588	161 701
Netto utlån til og fordringer på kunder	25 224	45 752	193 481	560 165	2 198 723	5 085	3 028 430
Obligasjoner, sertifikat og lignende				378 262	24 265		402 527
Finansielle derivater				5			5
Øvrige eiendeler						147 575	147 575
<b>Sum eiendeler</b>	<b>25 224</b>	<b>65 865</b>	<b>193 481</b>	<b>938 432</b>	<b>2 222 988</b>	<b>368 841</b>	<b>3 814 831</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		75 545					75 545
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 509 306	944 594	36 815	2 612			2 493 327
Obligasjonsgjeld		35 059	75 056	625 458		72	735 645
Finansielle derivater				48			48
Øvrig gjeld						20 397	20 397
Ansvarlig lånekapital					40 013		40 013
<b>Sum gjeld</b>	<b>1 509 306</b>	<b>1 055 198</b>	<b>111 871</b>	<b>628 118</b>	<b>40 013</b>	<b>20 469</b>	<b>3 364 975</b>
<b>Netto</b>	<b>-1 484 082</b>	<b>-989 333</b>	<b>81 610</b>	<b>310 314</b>	<b>2 182 975</b>	<b>348 372</b>	<b>449 856</b>

## 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. 31.12.2021 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2021, og beløper seg til 0,31 mill. kroner. I tillegg inngår aksjer i utenlandsk valuta (DKK og USD) omregnet til 1,1 mill. kroner i bankens aksjebeholdning pr 31.12.2021.

Banken mottar månedlige fakturaer fra vår danske datasentral (Skandinavisk Data Center – SDC) i danske kroner. 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 ca 4,0 mill. danske kroner pr år.



## NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer banken har investert i. Banken har etablert rammer for slike typer av investeringstyper. Investeringer ut over rammene skal godkjennes av bankens styre.

## NOTE 17 – Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er resultatet av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene.

Banken hadde pr 31.12.2021 gitt utlån til kunder med fastrente for totalt 66,8 mill. kr, mens mottatte innskudd fra kunder med fastrente utgjorde 42,4 mill. kr.

### Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2021	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	74 365					4 403	78 768
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	166 433	20 333					186 766
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 347 940		36 511	3 478		3 387 929
Obligasjoner, sertifikater og lignende	100 043	304 628					404 671
Finansielle derivater		11					11
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						165 112	165 112
<b>Sum eiendeler</b>	<b>340 841</b>	<b>3 672 912</b>	<b>0</b>	<b>36 511</b>	<b>3 478</b>	<b>169 515</b>	<b>4 223 257</b>
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	1 389	1 389
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 473	25 687					30 160
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 801 606	31 810	2 612			2 836 028
Obligasjonsgjeld		800 000				818	800 818
Finansielle derivater		47					47
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						23 950	23 950
Ansvarlig lånekapital		40 000				15	40 015
<b>Sum gjeld</b>	<b>4 473</b>	<b>3 667 340</b>	<b>31 810</b>	<b>2 612</b>	<b>0</b>	<b>24 783</b>	<b>3 731 018</b>
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>336 368</b>	<b>5 572</b>	<b>-31 810</b>	<b>33 899</b>	<b>3 478</b>	<b>144 733</b>	<b>492 240</b>

Post i balansen pr 31.12.2020	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	69 685					4 908	74 593
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	141 588	20 113					161 701
Netto utlån til og fordringer på kunder		2 970 450	5 429	52 551			3 028 430
Obligasjoner, sertifikater og lignende	62 193	340 334					402 527
Finansielle derivater		5					5
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						147 575	147 575
<b>Sum eiendeler</b>	<b>273 466</b>	<b>3 330 902</b>	<b>5 429</b>	<b>52 551</b>	<b>0</b>	<b>152 483</b>	<b>3 814 831</b>
-herav i utenlandsk valuta						1 442	1 442
Gjeld til kredittinstitusjoner		75 545					75 545
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 342	2 446 313	40 059	2 613			2 493 327
Obligasjonsgjeld		735 000				645	735 645
Finansielle derivater		48					48
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						20 397	20 397
Ansvarlig lånekapital		40 000				13	40 013
<b>Sum gjeld</b>	<b>4 342</b>	<b>3 296 906</b>	<b>40 059</b>	<b>2 613</b>	<b>0</b>	<b>21 055</b>	<b>3 364 975</b>
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>269 124</b>	<b>33 996</b>	<b>-34 630</b>	<b>49 938</b>	<b>0</b>	<b>131 428</b>	<b>449 856</b>



Renterisiko pr. 31.12.2021		Renterisiko ved 1% endring	
Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	endring
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	240 798	0,00	-7
Utlån til kredittinstitusjoner - oppsigelse	20 333	0,09	-18
Utlån til kunder - flytende rente	3 344 333	0,12	-3 859
Utlån til kunder - fast rente	66 811	1,88	-1 256
Rentebærende verdipapirer	400 000	0,13	-500
<b>Gjeld</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	4 473	0,00	0
Innlån fra kredittinstitusjoner - oppsigelse	25 687	0,09	23
Innskudd fra kunder - flytende rente	2 793 667	0,17	4 656
Innskudd fra kunder - fast rente	42 361	0,45	189
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån)	840 000	0,13	1 050
<b>Utenom balansen</b>			
Renterisiko i derivater (aktivsikring)	9 385	1,42	133
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0	-	0
<b>Sum renterisiko</b>			<b>412</b>

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekten en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % ville ved årsskiftet ha gitt en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,4 mill. kr.

## NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020	Gj.snittlig rentesats*	Gj.snittlig rentesats*
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>				
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	603	1 271	0,43 %	0,97 %
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	44 052	114 264	4,13 %	3,70 %
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	57 436	0	2,62 %	0,00 %
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vpp (virkelig verdi)	4 251	5 156	1,02 %	1,36 %
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-316	-288	---	---
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>106 026</b>	<b>120 403</b>		
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>				
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	512	679	0,77 %	0,66 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	17 565	24 615	0,67 %	0,99 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	10 262	14 119	1,35 %	1,88 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	1 137	1 334	2,84 %	3,33 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital (amortisert kost)	0	0	---	---
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 620	1 352	---	---
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>31 097</b>	<b>42 099</b>		
<i>*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente</i>				
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>74 929</b>	<b>78 304</b>		
<b>Andre rentekostnader og lignende kostnader</b>				
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	1 470	1 263		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetilaksfondet	150	70		
Rentekostnader skatteoppgjøret	0	19		
<b>Sum andre rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>1 620</b>	<b>1 352</b>		



## 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 rapportering.

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

BALANSETALL	31.12.2021			31.12.2020		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	2 462 828	948 316	3 411 144	2 150 710	902 226	3 052 936
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	955 368	0	955 368	1 135 610	0	1 135 610
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	106 648	0	106 648	0	0	0
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>3 524 844</b>	<b>948 316</b>	<b>4 473 160</b>	<b>3 286 320</b>	<b>902 226</b>	<b>4 188 546</b>
<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>1 809 888</b>	<b>1 026 140</b>	<b>2 836 028</b>	<b>1 551 713</b>	<b>941 614</b>	<b>2 493 327</b>

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

<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Garantiprovisjon	815	930
Formidlingsprovisjoner	274	114
Provisjoner fra boligkreditselskaper	10 427	9 814
Betalingsformidling	7 406	7 360
Verdipapirforvaltning	1 017	868
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5 942	6 018
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 470	2 360
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>28 351</b>	<b>27 464</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	1 907	1 993
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 243	1 240
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>3 150</b>	<b>3 233</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-1 039	-28
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	554	211
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	0	0
Netto gevinst/tap på valuta	187	287
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>-298</b>	<b>470</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Driftsinntekter faste eiendommer	39	33
Andre driftsinntekter	3	9
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>42</b>	<b>42</b>
<b>Utbytte</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5 051	5 339
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>5 051</b>	<b>5 339</b>
<b>Sum netto andre driftsinntekter</b>	<b>29 996</b>	<b>30 082</b>



## NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

<b>Lønn og andre personalkostnader</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Lønn	19 755	19 575
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4 348	4 175
Pensjoner	2 392	2 325
Sosiale kostnader	618	551
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>27 113</b>	<b>26 626</b>

2021	Lønn	Honorar	Andre ytøelser	Pensjonskostnad	Sum lønn m.v. 2021
<b>Funksjon</b>					
Banksjef	1 854	0	219	201	2 274
Ass. banksjef	1 304	0	12	196	1 512
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>3 158</b>	<b>0</b>	<b>231</b>	<b>397</b>	<b>3 786</b>

Styrets leder	5	127	0	0	132
Styrets øvrige medlemmer	0	328	0	0	328
<b>Sum styret</b>	<b>5</b>	<b>455</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>460</b>

Generalforsamlingens medlemmer	0	48	0	0	48
<b>Sum generalforsamlingen</b>	<b>0</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48</b>

2020	Lønn	Honorar	Andre ytøelser	Pensjonskostnad	Sum lønn m.v. 2020
<b>Funksjon</b>					
Banksjef	1 837	0	196	193	2 226
Ass. banksjef	1 291	0	21	196	1 508
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>3 128</b>	<b>0</b>	<b>217</b>	<b>389</b>	<b>3 734</b>

Styrets leder	49	100	3	0	152
Styrets øvrige medlemmer	1	283	0	0	284
<b>Sum styret</b>	<b>50</b>	<b>383</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>436</b>

Generalforsamlingens medlemmer	0	38	0	0	38
<b>Sum generalforsamlingen</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38</b>

2021	Lån/kreditter/garantier
<b>Funksjon</b>	
Banksjef	3 695
Ass. banksjef	0
Øvrige ansatte	45 749
<b>Sum ansatte</b>	<b>49 444</b>

Styrets leder	1 263
Styrets øvrige medlemmer	6 820
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem	3 825
<b>Sum styret</b>	<b>11 908</b>

Generalforsamlingens medlemmer	15 142
<b>Sum generalforsamlingen</b>	<b>15 142</b>

2020	Lån/kreditter/garantier
<b>Funksjon</b>	
Banksjef	3 799
Ass. banksjef	0
Øvrige ansatte	39 103
<b>Sum ansatte</b>	<b>42 902</b>

Styrets leder	1 038
Styrets øvrige medlemmer	8 662
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem	10 980
<b>Sum styret</b>	<b>20 680</b>

Generalforsamlingens medlemmer	22 693
<b>Sum generalforsamlingen</b>	<b>22 693</b>



Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 10.000,- pr år pluss kr 1.000,- pr møte.  
Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 4.000,- pr år pluss kr 1.000,- pr. møte.

Banksjef og ass. banksjef 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 og ass. banksjef) 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, 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.

	2021	2020
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	25,9	24,9
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	70	270

## Pensjonskostnader

Alle bankens ansatte inngår i en felles innskuddsbasert pensjonsordning, etter at den ytelsesbaserte foretakspensjonsordningen ble lukket pr 01.01.2015. Bankens innskuddspensjonsordning oppfyller 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 premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års premie forventes å bli på drøye 0,3 mill. kr.

Pensjonskostnader	2021	2020
Innskuddsbasert pensjonsordning	2 080	2 013
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	312	312
<b>Sum pensjonskostnader</b>	<b>2 392</b>	<b>2 325</b>



## NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	5 655	3 302
Ekstern revisjon	737	614
IT-kostnader	14 728	12 649
Leide lokaler	226	332
Eide lokaler	808	890
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 433	900
Reiser	58	133
Markedskostnader	1 821	2 041
Fusjonskostnader	0	2 564
Formuesskatt	675	585
Andre driftskostnader	1 825	1 850
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>27 966</b>	<b>25 860</b>

### Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)

Ordinært revisjonshonorar	406	375
Merarbeid revisjon	291	183
Konsulenthonorar	40	56
<b>Sum kostnader til ekstern revisjon</b>	<b>737</b>	<b>614</b>

## NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående parter

Stadsbygd Sparebank har to tilknyttede selskaper som defineres som nærstående parter;

- Indre Fosen Invest AS (eierandel 29,4%)
- Økopro AS (eierandel 30,0%)

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	31.12.2021	31.12.2020
Renteinntekter	27	32
Rentekostnader	0	1
Utlån til kunder (eiendeler)	580	658
Innskudd fra kunder (gjeld)	3 568	2 820

## NOTE 24 – Skatt

Definisjoner skatt:

- **Resultatforskjeller:**  
Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat, som deles i permanente og midlertidige forskjeller.
- **Permanente resultatforskjeller:**  
Ikke fradagsberettigede 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.

<b>Betalbar inntektsskatt</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Resultat før skattekostnad	46 452	42 436
Permanente forskjeller	-4 533	-4 487
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-1 861	-1 888
Endring i midlertidige forskjeller	1 282	-1 807
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>41 340</b>	<b>34 254</b>
<b>Betalbar inntektsskatt (25%)</b>	<b>10 335</b>	<b>8 564</b>
<b>Årets skattekostnad</b>		
Betalbar inntektsskatt	10 335	8 564
Endring utsatt skatt over resultatet	-320	452
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	10	-5
Formuesskatt (andre driftskostnader f.o.m. 2020)	0	0
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>10 025</b>	<b>9 011</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>46 452</b>	<b>42 436</b>
25% skatt av resultat før skattekostnad	11 613	10 610
25% skatt av permanente forskjeller	-1 133	-1 122
25% skatt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-465	-472
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	66	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	10	-5
<b>Skattekostnad</b>	<b>10 091</b>	<b>9 011</b>
Effektiv skattesats (%)	22 %	21 %
<b>Endring balanseført utsatt skattefordel</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	-1 694	-2 146
Resultatført utsatt skatt i perioden	-320	452
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	66	0
<b>Balanseført utsatt skattefordel 31.12.</b>	<b>-1 948</b>	<b>-1 694</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>01.01.2021</b>
Driftsmidler	-5 992	-4 536
Tomt	-100	-100
Amortisering av etableringsgebyrer fra 2017-2019 (IFRS)	-555	-2 216
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-1 410	77
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	265	0
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-7 792</b>	<b>-6 775</b>
<b>Utsatt skattefordel (25% utsatt skatt)</b>	<b>-1 948</b>	<b>-1 694</b>
<b>Resultatført utsatt skatt</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Driftsmidler	-364	-284
Tomt	0	-25
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-371	21
Amortisering av etableringsgebyrer fra 2017-2019 (IFRS)	415	679
Impl. av statistiske nedskrivninger på lån, tilbakeføring av gruppenedskr. (IFRS)	0	61
<b>Sum endring utsatt skattefordel</b>	<b>-320</b>	<b>452</b>



## NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Designert til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Designert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
<b>Regnskapspost</b>						
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	78 768					78 768
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	186 766					186 766
Utlån til og fordringer på kunder	1 258 129			2 129 800		3 387 929
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			404 671			404 671
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		18 192			111 865	130 057
Finansielle derivater		11				11
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 523 663</b>	<b>18 203</b>	<b>404 671</b>	<b>2 129 800</b>	<b>111 865</b>	<b>4 188 203</b>
<b>Finansiell gjeld</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	30 160					30 160
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 836 028					2 836 028
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	800 818					800 818
Ansvarlig lånekapital	40 015					40 015
Finansielle derivater		47				47
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3 707 021</b>	<b>47</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 707 068</b>
<b>2020</b>						
<b>Regnskapspost</b>						
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	74 593					74 593
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	161 701					161 701
Utlån til og fordringer på kunder	3 028 430					3 028 430
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			402 527			402 527
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning					108 351	108 351
Finansielle derivater		5				5
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3 264 724</b>	<b>5</b>	<b>402 527</b>	<b>0</b>	<b>108 351</b>	<b>3 775 607</b>
<b>Finansiell gjeld</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	75 545					75 545
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 493 327					2 493 327
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	735 645					735 645
Ansvarlig lånekapital	40 013					40 013
Finansielle derivater		48				48
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3 344 530</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 344 578</b>

## 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 og Eika Gruppen AS utgjør til sammen 104,2 mill. kroner av totalt 130,1 mill. kroner 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 ved utgangen av forrige år. Kursen på disse aksjene ligger stabilt rundt drøye kr 4,- pr aksje. Benyttet kurs pr 31.12.2021 baserer seg på P/B = 1,00 pr 30.09.2021.

## Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Eika Gruppen AS

De fleste av bankens avtaler med Eika Gruppen AS løper til 01.01.2022. Teknisk uttrede fra Eika-alliansen for bankene i LOKALBANK ble gjennomført 25. oktober 2021. Sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK har banken derfor valgt å selge vår aksjepost i Eika Gruppen AS. Salgskurs for aksjene er avtalt til kr 242,50 pr aksje, og transaksjonen vil bli gjennomført i løpet av februar 2022. Avtalt salgskurs er benyttet ved verdsettelsen av aksjene i årsregnskapet for 2021.

## Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Brage Finans AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Brage Finans AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Benyttet kurs pr 31.12.2021 baserer seg på P/B = 0,95 pr 30.09.2021.

## Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Verd Boligkreditt AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Verd Boligkreditt AS vil basere seg på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Første emisjon i selskapet som banken deltok i fant sted 10.12.2021. Benyttet kurs pr 31.12.2021 baserer seg på denne emisjonskursen.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	78 768	78 768	74 593	74 593
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	186 766	186 766	161 701	161 701
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	1 258 129	1 258 129	3 028 430	3 028 430
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>1 523 663</b>	<b>1 523 663</b>	<b>3 264 724</b>	<b>3 264 724</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd fra kunder	2 836 028	2 836 028	2 493 327	2 493 327
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	800 818	805 476	735 645	740 151
Ansvarlig lånekapital	40 015	40 707	40 013	40 993
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>3 676 861</b>	<b>3 682 211</b>	<b>3 268 985</b>	<b>3 274 471</b>

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)	NIVA 1	NIVA 2	NIVA 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetnings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetnings-teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	404 671	18 192	422 864
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	111 865	111 865
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>404 671</b>	<b>130 057</b>	<b>534 728</b>

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVA 1	NIVA 2	NIVA 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetnings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetnings-teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2021				
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	2 129 800	2 129 800
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 129 800</b>	<b>2 129 800</b>

2021	Verdipapirer		Utlån til kunder	
	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse	108 351	0	0	0
Realisert resultatført gevinst/tap	0	0	0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap	0	553	0	0
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	-48	0	0	0
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	1 279	0	265	0
Investeringer/kjøp	6 648	17 639	2 129 535	0
Salg	-4 365	0	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>111 865</b>	<b>18 192</b>	<b>2 129 800</b>	<b>0</b>

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVA 1	NIVA 2	NIVA 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetnings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetnings-teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	402 527	0	402 527
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	108 351	108 351
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>402 527</b>	<b>108 351</b>	<b>510 878</b>

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVA 1	NIVA 2	NIVA 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetnings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetnings-teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2020				
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	0	0
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

2020	Verdipapirer		Utlån til kunder	
	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse	72 379	0	0	0
Verdjusteringer ved overgang fra NGAAP til IFRS	15 660	0	0	0
Realisert resultatført gevinst/tap	-25	0	0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap	0	0	0	0
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	13 006	0	0	0
Investeringer/kjøp	9 244	0	0	0
Salg	-1 913	0	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>108 351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	14 554	16 373	20 011	21 830
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	89 492	100 679	123 052	134 238
<b>Sum eiendeler</b>	<b>104 046</b>	<b>117 051</b>	<b>143 063</b>	<b>156 068</b>

	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder)</b>				
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	1 703 840	1 916 820	2 342 780	2 555 760
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 703 840</b>	<b>1 916 820</b>	<b>2 342 780</b>	<b>2 555 760</b>

	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	86 681	97 516	119 186	130 021
<b>Sum eiendeler</b>	<b>86 681</b>	<b>97 516</b>	<b>119 186</b>	<b>130 021</b>

## NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	76 745	75 568	75 568
Kommune / fylke	75 081	75 155	75 155
Bank og finans	45 175	45 316	45 316
Obligasjoner med fortrinnsrett	208 440	208 632	208 632
Industri	0	0	0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>405 441</b>	<b>404 671</b>	<b>404 671</b>
Herav børsnoterte verdipapirer	400 441	399 618	399 618
<b>2020</b>			
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	45 796	45 314	45 314
Kommune / fylke	75 696	75 886	75 886
Bank og finans	75 009	75 313	75 313
Obligasjoner med fortrinnsrett	205 567	206 014	206 014
Industri	0	0	0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>402 068</b>	<b>402 527</b>	<b>402 527</b>
Herav børsnoterte verdipapirer	397 068	397 526	397 526

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 realiserede kursgevinster/-tap blir bokført over ordinært resultat.

Det er inngått avtale med Sparebank 1 Kapitalforvaltning 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.



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

Org.nr.	2021				2020			
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Brage Finans AS	995 610 760	7 18 907	10 000	10 553	0	0	0	0
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	7 190	7 639	7 639	0	0	0	0
<b>Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet</b>		<b>17 639</b>	<b>18 192</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Org.nr.	2021				2020			
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eika Gruppen AS	979 319 568	159 097	7 311	38 574	3 142	159 097	7 311	35 795
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	15 617 554	65 830	65 638	1 864	14 132 537	59 436	60 487
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4 600	460	736	25	4 600	460	460
Spama AS	916 148 690	100	10	153	20	100	10	160
Eika VBB AS	921 859 708	948	3 041	3 946	0	887	2 787	3 510
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	0	0	0	0	0	0	0
Fremtidens Industri AS	987 052 651	740	348	67	0	740	348	37
Fosenbrua AS	917 894 620	100	510	0	0	100	510	0
Lokalmegleren Trondheim AS	913 124 790	630	1 800	630	0	630	1 800	630
Factoring Finans AS	991 446 508	0	0	0	0	291	5 784	5 093
LB Selskapet AS	923 665 617	1 000	100	100	0	1 000	100	100
Skandinavisk Data Center A/S	utenlandsk	1 876	840	989	0	1 876	840	1 033
VN Norge AS	821 083 052	840	0	911	0	840	0	924
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	8	0	92	0	8	0	93
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	402	29	29	0	402	29	29
Andre mindre poster			235	0	0		235	0
<b>Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)</b>		<b>80 514</b>	<b>111 865</b>	<b>5 051</b>		<b>79 650</b>	<b>108 351</b>	<b>5 339</b>

	2021	2020
Balanseført verdi 31.12. forrige år	108 351	88 039
Tilgang	6 648	9 244
Avgang	-4 365	-1 913
Utvidet resultat (OCI)	1 279	13 006
Nedskrivning	0	0
Realisert kurstap	-48	-25
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>111 865</b>	<b>108 351</b>

## NOTE 30 – Finansielle derivater

### Egenkapitalrelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2021 ingen egenkapitalrelaterte derivater, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

### Renterelaterte derivater

Banken hadde pr. 31.12.2021 2 løpende rentesikringsavtaler (renteswapavtaler) på til sammen 9 385. Avtalene er tatt opp for å redusere bankens renterisiko knyttet til utlån med fast rente. Avtalene har en gjenværende løpetid fra 13 måneder til 2 år, som samsvarer med gjenværende rentebindingstid på utlånene de sikrer. Rentesikringsavtalene er foretatt med DNB Bank ASA som motpart. Renteelementene i avtalene bokføres i bankens regnskap som en korreksjon av den løpende renteinntekten på de sikrede utlånene. Pr. 31.12.2021 hadde begge rentesikringsavtalene en samlet negativ markedsverdi på 267.

	2021		2020	
	Nominell verdi	Markedsverdi	Nominell verdi	Markedsverdi
Renteswapper	9 385	-267	11 589	-676



## NOTE 31 – Tilknyttede selskaper

Stadsbygd Sparebank har ingen datterselskaper.

Banken eier 30% av aksjene i Økopro AS, et regnskapskontor i Rissa sentrum med 3 ansatte. Øvrige eiere av selskapet er Aroma Holding AS, Bicholding AS og Vikingbase AS.

Banken eier også 29,4% av aksjene i Indre Fosen Invest AS, et selskap som har som formål å styrke næringsutviklingen i Indre Fosen gjennom deltakelse i andre selskaper med kapital og kompetanse. Indre Fosen Invest AS 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. Banken eier selskapet sammen med Indre Fosen kommune, Rissa Kraftlag SA og Fosenkraft AS.

Økopro AS og Indre Fosen Invest AS betraktes som tilknyttede selskaper, som bokføres etter egenkapitalmetoden i bankens regnskap.

### 2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall		Mottatt utbytte	Netto Resultatandel		Utgående balanse
		aksjer	Eierandel		kapital- endring	kostnad(-) inntekt(+)	
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1 905	29,4 %	-	28	28	1 956
Økopro AS	820 399 412	423	30,0 %	-	117	117	117
<b>Sum investeringer i tilknyttede selskaper</b>					<b>145</b>	<b>145</b>	<b>2 073</b>

### 2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall		Mottatt utbytte	Netto Resultatandel		Utgående balanse
		aksjer	Eierandel		kapital- endring	kostnad(-) inntekt(+)	
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1 905	29,4 %	-	-6	-6	1 928
Økopro AS	820 399 412	423	30,0 %	-	0	0	0
<b>Sum investeringer i tilknyttede selskaper</b>					<b>-6</b>	<b>-6</b>	<b>1 928</b>

## 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 40% 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 andel av bygget utgjør 1.032 m<sup>2</sup>.

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	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	8 793	37 774	4 281	50 848
Tilgang	581	694	0	1 275
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	-4 281	-4 281
<b>Kostpris pr. 31.12.2020</b>	<b>9 374</b>	<b>38 468</b>	<b>0</b>	<b>47 842</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	-6 518	-15 408	0	-21 926
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2020</b>	<b>2 856</b>	<b>23 060</b>	<b>0</b>	<b>25 916</b>
Kostpris pr. 01.01.2021	9 374	38 468	0	47 842
Tilgang	975	1 939	0	2 914
Avgang til kostpris	-864	0	0	-864
Utrangert til kostpris	0	0	0	0
<b>Kostpris pr. 31.12.2021</b>	<b>9 485</b>	<b>40 407</b>	<b>0</b>	<b>49 892</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	-7 391	-17 253		-24 644
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>2 094</b>	<b>23 154</b>	<b>0</b>	<b>25 248</b>
Akkumulerte avskrivninger 2020	1 109	1 805	0	2 914
Akkumulerte avskrivninger 2021	1 337	1 845	0	3 182
<b>Avskrivningstider</b>	<b>3-10 år</b>	<b>10-30 år</b>	<b>5 år</b>	

## NOTE 33 – Andre eiendeler

Andre eiendeler	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	1 948	1 694
Oppptjente, ikke motatte inntekter	2 512	4 090
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	863	903
Andre eiendeler	411	2 693
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>5 734</b>	<b>9 380</b>
<b>Overtatte eiendeler</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Tomt	2 000	2 000
<b>Sum overtatte eiendeler</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>

## NOTE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	2021	Rente	2020	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	30 160	0,77 %	75 545	0,66 %
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>30 160</b>		<b>75 545</b>	

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

På begge tidspunktene inngår et innskudd formidlet via Fixrate AS på 25 000 + påløpte renter i de rapporterte beløpene. F-lån fra Norges Bank på 50 000 + påløpte renter inngår i rapportert beløp pr 31.12.2020.



## NOTE 35 – Innskudd fra kunder

<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2 836 028	2 493 327
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>2 836 028</b>	<b>2 493 327</b>

<b>Innskudd fordelt etter geografiske områder</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Trøndelag	2 153 913	2 046 348
Resten av Norge	672 142	435 126
Utlandet	9 973	11 853
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>2 836 028</b>	<b>2 493 327</b>

<b>Innskudd fordelt etter kundesektorer</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Lønnstakere m.v.	1 809 888	1 551 713
Offentlig sektor	114 474	180 047
Finansiell sektor	207 646	185 761
Næringssektorer	704 020	575 806
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>2 836 028</b>	<b>2 493 327</b>

<b>Spesifikasjon av næringssektorene</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Primærnæringer	87 869	113 572
Industri	17 936	15 901
Elektrisitet, gass, damp, vann	20 353	26 632
Bygg og anlegg	76 064	69 828
Varehandel	53 686	44 888
Eiendomsdrift-/omsetning	124 113	96 528
Øvrige næringer	323 999	208 457
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>704 020</b>	<b>575 806</b>

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2021 var på 0,67%. Rentesatsen er beregnet ut fra sum rentekostnader i forhold til sum gjennomsnittlig innskuddsvolum gjennom året. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2020 var på 0,99%.

## NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2021	31.12.2020	
<b>Sertifikat- og senior obligasjonslån</b>						
NO0010778996 - SBSB06 PRO	22.11.2016	22.02.2021	0	0	35 059	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010831555 - SBSB10 PRO	03.09.2018	03.09.2021	0	0	75 044	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0010778970 - SBSB07 PRO	22.11.2016	22.02.2022	80 000	80 190	80 131	3 mnd. NIBOR + 1,32 %
NO0010806706 - SBSB08 PRO	28.09.2017	28.09.2022	100 000	100 001	99 967	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010826613 - SBSB09 PRO	20.06.2018	20.06.2023	100 000	100 058	100 040	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010877210 - SBSB15 PRO	18.03.2020	18.03.2024	70 000	70 238	70 320	3 mnd. NIBOR + 1,40 %
NO0010858111 - SBSB12 PRO	17.06.2019	17.06.2024	75 000	75 000	74 967	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010863566 - SBSB13 PRO	13.09.2019	13.09.2024	100 000	100 042	100 003	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010875602 - SBSB14 PRO	21.02.2020	21.02.2025	100 000	100 166	100 114	3 mnd. NIBOR + 0,675 %
NO0011086951 - SBSB18 PRO	03.09.2021	03.09.2026	100 000	100 115	0	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010942501 - SBSB16 PRO	03.03.2021	03.03.2028	75 000	75 008	0	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			<b>800 000</b>	<b>800 818</b>	<b>735 645</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2021	31.12.2020	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0010826712 - SBSB11 PRO	28.06.2018	28.06.2028	40 000	40 015	40 013	3 mnd. NIBOR + 2,40 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>40 015</b>	<b>40 013</b>	



	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
<b>Endringer i verdipapirgjeld i perioden</b>					
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	735 645	175 000	110 000	173	800 818
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>735 645</b>	<b>175 000</b>	<b>110 000</b>	<b>173</b>	<b>800 818</b>
Ansvarlige lån	40 013	0	0	2	40 015
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>40 013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>40 015</b>

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikat- og obligasjonsgjeld har vært på 1,35%. Rentesatsen er beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. over-/underkurs. I 2020 var gjennomsnittlig rente på 1,88%.

Bankens ansvarlige lån kan innløses første gang 28.06.2023, 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 (<https://www.stbank.no/om-oss/investorinformasjon>). Gjennomsnittlig effektiv rentesats for 2021 for det ansvarlige lånet har vært på 2,84%. Tilsvarende sats for 2020 var på 3,33%.

## NOTE 37 – Annen gjeld

Annen gjeld	2021	2020
Påløpte kostnader	2 781	2 575
Bankremisser	7	12
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	1 530	1 432
Skattetrekk	1 401	1 311
Leverandørgjeld	3 391	2 325
Annen gjeld ellers	4 082	3 035
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>13 192</b>	<b>10 690</b>

## NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk. Fondsobligasjonene 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 fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller 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 fondsobligasjonene 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.

Banken innløste en fondsobligasjon høsten 2021. I den forbindelse ble det tatt opp en ny fondsobligasjon 22.06.2021 pålydende 40 000. Denne fondsobligasjonen kan innløses første gang 22.06.2026, og deretter kvartalsvis på rentebetalingsdato. Fondsobligasjonen er også 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/investorinformasjon>).

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbake- kallingsdato	Bokført verdi		Rentevilkår
			Pålydende	Bokført verdi 31.12.2021	
NO0010771694 - SBSB05 PRO	08.09.2016	08.09.2021	0	0	3 mnd. NIBOR + 5,30 %
NO0011031544 - SBSB17 PRO	22.06.2021	22.06.2026	40 000	40 000	3 mnd. NIBOR + 3,10 %
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>			<b>40 000</b>	<b>40 000</b>	<b>30 000</b>

	Balanse 31.12.2020	Emittert	Innløst	Balanse 31.12.2021
<b>Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden</b>				
Fondsobligasjonskapital	30 000	40 000	30 000	40 000
<b>Sum endring i fondsobligasjonskapital</b>	<b>30 000</b>	<b>40 000</b>	<b>30 000</b>	<b>40 000</b>



## NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse, og utgjør 40 mill. kroner 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 forretningsskikk 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	01.01.2021	01.01.2020
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	115	115
Utjevningsfond	1 613	1 150
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>41 728</b>	<b>41 265</b>
Sparebankens fond	346 184	318 431
Gavefond	0	0
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>346 184</b>	<b>318 431</b>
Fond for urealiserte gevinster	28 739	15 998
Fond for vurderingsforskjeller	-495	-489
Fondsobligasjoner	30 000	30 136
Avsatt utbytte og gaver	3 700	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>449 856</b>	<b>405 341</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>10,76 %</b>	<b>11,47 %</b>
<b>Utbytte</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	8,00	8,00
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	3 200	3 200

20 største egenkapitalbevisere pr 31.12.2021	Beholdning	Eierandel
Vibe Eiendom AS	37 400	9,35 %
Sivert Frøseth	34 300	8,58 %
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	13 100	3,28 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %
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 %
Jarle Øien Farmen	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 %
ONS Konsulenttjenester AS	4 300	1,08 %
<b>Sum 20 største egenkapitalbevisere</b>	<b>235 200</b>	<b>58,80 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	164 800	41,20 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400 000</b>	<b>100,00 %</b>



<b>20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2020</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Vibe Eiendom AS	37 400	9,35 %
Sivert Frøseth	34 300	8,58 %
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	13 100	3,28 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %
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 %
Jarle Øien Farmen	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 %
ONS Konsulenttjenester AS	4 300	1,08 %
<b>Sum 20 største egenkapitalbevisiere</b>	<b>235 200</b>	<b>58,80 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	164 800	41,20 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400 000</b>	<b>100,00 %</b>

<b>Nærstående egenkapitalbevisiere</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Ola Setsaas	6 300	6 500
Egil Hammer	1 800	1 800
<b>Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående</b>	<b>8 100</b>	<b>8 300</b>
Gerald Eriksson (*)	2 200	2 200
Ronald F. Gangstøe	2 100	2 100
Marit I. Vaarheim	800	800
Janne Myran	800	800
<b>Sum styret inkl personlig nærstående</b>	<b>5 900</b>	<b>5 900</b>
Benjamin Schei (*)	37 400	37 400
Sivert Frøseth	34 300	34 300
Per Arne Sæther (*)	21 100	21 100
Kjell Overskott	14 000	14 000
Frode Askjem	8 400	8 400
Bjørn Vangen	1 110	1 110
Björg Kristin Grønflaten (*)	1 000	1 000
Gisle Askheim	800	800
Johan Eilertsen	800	800
Line Leira	100	100
<b>Sum generalforsamlingen inkl personlig nærstående</b>	<b>119 010</b>	<b>119 010</b>

(\*) 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.

<b>Geografisk fordeling av egenkapitalbevisierne</b>	<b>Ant. EK-bevis 31.12.2021</b>	<b>%-andel 31.12.2021</b>	<b>Ant. EK-bevis 31.12.2020</b>	<b>%-andel 31.12.2020</b>
Indre Fosen kommune	314 310	78,6 %	314 300	78,6 %
Trondheim kommune	53 600	13,4 %	54 300	13,6 %
Melhus kommune	7 200	1,8 %	6 800	1,7 %
Oslo kommune	6 000	1,5 %	6 000	1,5 %
Færder kommune	5 600	1,4 %	0	0,0 %
Karmøy kommune	4 000	1,0 %	4 000	1,0 %
Øvrige kommuner	9 290	2,3 %	14 600	3,7 %
<b>Sum alle egenkapitalbevisiere</b>	<b>400 000</b>	<b>100,0 %</b>	<b>400 000</b>	<b>100,0 %</b>



Konsentrasjon - antall egenkapitalbevis pr eier	31.12.2021		31.12.2020	
	Ant. EK-bevis	Ant. eiere	Ant. EK-bevis	Ant. eiere
100 - 499 egenkapitalbevis	20 390	119	20 990	121
500 - 999 egenkapitalbevis	53 500	77	54 200	78
1.000 - 4.999 egenkapitalbevis	100 010	44	98 710	43
5.000 - 9.999 egenkapitalbevis	68 400	10	68 400	10
10.000 -> egenkapitalbevis	157 700	8	157 700	8
<b>Sum alle egenkapitalbevisiere</b>	<b>400 000</b>	<b>258</b>	<b>400 000</b>	<b>260</b>

## NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis

	31.12.2021	31.12.2020
Ordinært resultat etter skatt	36 427	33 425
Renter på fondsobligasjoner <sup>1</sup>	-1 966	-1 774
Urealiserte verdiendringer i ordinært resultat overføres til FUG <sup>2</sup>	-553	0
<b>Sum andel av resultatet til egenkapitalbevisierne og sparebankens fond</b>	<b>33 908</b>	<b>31 651</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>10,76 %</b>	<b>11,47 %</b>
<b>Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisiere</b>	<b>3 648</b>	<b>3 631</b>
<b>Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>9,12</b>	<b>9,08</b>

<sup>1</sup> Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnaden

<sup>2</sup> FUG = Fond for Urealiserte Gevinster

## NOTE 41 – Garantiansvar

	31.12.2021	31.12.2020
Betalingsgarantier	13 227	15 517
Kontraktsgarantier	20 552	16 044
Lånegarantier	0	0
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>33 779</b>	<b>31 561</b>
<b>Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	0	1 850
Tapsgaranti	9 554	11 356
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>9 554</b>	<b>13 206</b>
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>43 333</b>	<b>44 767</b>

Garantier fordelt geografisk	31.12.2021		31.12.2020	
	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Trøndelag	43 009	99,3 %	44 444	99,3 %
Resten av Norge	324	0,7 %	323	0,7 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum garantier</b>	<b>43 333</b>	<b>100,0 %</b>	<b>44 767</b>	<b>100,0 %</b>

### 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 60 % av pantebjelket. Bankens kunder har pr 31.12.2021 lån for 955,4 mill. kroner via EBK.



Garantibeløpet til EBK er todelt:

## 1. Saksgaranti:

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

## 2. Tapsgaranti:

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

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

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

## Rett til motregning i bankens provisjoner

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

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

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

## Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt 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 gjestående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse, gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår i EMTCN-Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett.

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

## NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen

Bankens aksjepost i Eika Gruppen AS ble solgt i februar 2022 til kurs 242,50 pr aksje. Den samme aksjekursen er benyttet i årsregnskapet for 2021.

Det er ikke fremkommet informasjon om andre vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2021 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 2. mars 2022.



**REVISORKONSULT**  
TYSSET RØROS OSLO

Medlem av  
Den norske Revisorforening

NO 928 940 767 MVA  
www.revisorkonsult.no

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 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømsoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende årsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Stadsbygd Sparebank per 31. desember 2021 og av bankens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd bokstav b i forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak.

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 Stadsbygd Sparebank sin revisor fra valget på generalforsamlingen våren 1998 for regnskapsåret 1998.

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  
Tol of Brødals vei 13, 7374 Røros  
+ 47 928 39 297  
post@revisorkonsult.no



## Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. 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 fokuserer 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 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs inngang 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

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Hovedkontor  
Tynset  
Parkveien 1, 2500 Tynset  
+ 47 909 30 458  
post@revisorkonsult.no

Avdeling  
Oslo

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

Avdeling  
Bæros

Tollef Brocchs vei 13, 7374 Bæros  
+ 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, herunder i lys av Covid-19 situasjonen, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

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 risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 2,3,6-10 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fønt at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilhørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

### 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 avgjøre 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer.

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

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen.

I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av 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 regnskapet, 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 regnskapet, 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 representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene for å kunne gi uttrykk for en mening om regnskapet.

Vi kommuniserer med styret som har overordnet ansvar for styring og kontroll 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 styret som har overordnet ansvar for styring og kontroll 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 sakene vi har kommunisert med styret som har overordnet ansvar for styring og kontroll, 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.

Hovedkontor  
Tynset

📍 Parkveien 1, 2300 Tynset  
☎ + 47 909 30 488  
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling  
Oslo

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

Avdeling  
Roros

📍 Tollef Brønck vei 13, 7374 Roros  
☎ + 47 908 39 297  
✉ post@revisorkonsult.no



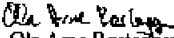
#### Uttalelse om andre lovmessige krav

#### Konklusjon om årsberetningen




Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

#### Konklusjon om registrering og dokumentasjon




Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Tynset 8. mars 2022  
Revisorkonsult AS  
  
Ola Arne Røsteggen  
statsautorisert revisor




Hovedkontor  
Tynset

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

Avdelling  
Oslo

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

Avdelling  
Røros

 Tøllfjell Breddals vei 13, 7374 Røros  
 + 47 928 39 297  
 post@revisorkonsult.no

## LEDERGRUPPEN I STADSBYGD SPAREBANK



*Ledergruppen i Stadsbygd Sparebank.*

*Fra venstre: Per Inge Tung (Leder BM), Egil Hammer (Ass. banksjef/marked), Helen Monsen (Leder PM), Ola Setsaas (Banksjef), Ingrid K. M. Brødreskift (Leder Kundesenter), Frode Askjem (Økonomisjef/IKT-ansvarlig) og Johan Kårli (Compliance manager). Rune J. Rasmussen (Risk manager) var ikke tilstede da bildet ble tatt.*



## TILLITSVALGTE I STADSBYGD SPAREBANK

### GENERALFORSAMLINGEN

#### **Valgt av innskyterne**

Björg Grønflaten  
Vigdís J. Schei Foss  
Kaj Vidar Sandvold  
Gisle Askheim  
Johan Eilertsen  
Torbjørn Krogh  
Vidar Volden  
Kristoffer Moan

#### **Varamedlemmer**

Sølvi Askim Øvergård  
Morten Stefan Berg  
Geir Arvid Moe

#### **Valgt av egenkapitalbeviserne**

Benjamin Schei  
Sivert Frøseth  
Kjell Overskott  
Per-Arne Sæther

#### **Varamedlemmer**

Ragnar Solem  
Marianne Lunde Kårlí

#### **Valgt av de ansatte**

Frode Askjem  
Line Leira  
Bjørn Vangen

#### **Varamedlemmer**

Helen Monsen  
Sissel Lein

#### **Valgt av Indre Fosen kommune**

Per Kristian Skjærvik  
Kurt Myrabakk

#### **Varamedlemmer**

Trude Randa  
Linn Merete Barstad Moan

### GENERALFORSAMLINGENS VALGKOMITE

#### **Medlemmer**

Johan Eilertsen (innskyterne) (leder)  
Kjell Overskott (egenkapitalbeviserne)  
Frode Askjem (ansatte)  
Per Kristian Skjærvik (Indre Fosen kommune)

#### **Varamedlemmer**

Vigdís J. Schei Foss (innskyterne)  
Sivert Frøseth (egenkapitalbeviserne)  
Bjørn Vangen (ansatte)  
Kurt Myrabakk (Indre Fosen kommune)

### EGENKAPITALBEVISEIERNES VALGKOMITE

#### **Medlemmer**

Arnstein Ranheim (leder)  
Steinar Saghaug  
Terje Andre Dyrendahl

#### **Varamedlemmer**

Katharina Moe Dahle  
Marianne Lunde Kårlí  
Astrid Kirkemyr Nilsen

### STYRET

#### **Medlemmer**

Marit Vaarheim (styrets leder)  
Gerald Eriksson (styrets nestleder)  
Janne Myran (styremedlem)  
Håvard Fjeldvær (styremedlem)  
Ronald F. Gangstøe (ansatte valgt)

#### **Varamedlemmer**

Elizabeth R. Brødreskift  
Tor Langsæter  
Eli Kristin Eggen Andresen (ansatte valgt)



Hovedkontor Rissa: Rådhusveien 21, 7100 RISSA  
Bankkontor Leksvik: Sentrumsgården, 7120 LEKSVIK  
Postadresse: Postboks 143, 7101 RISSA

Telefon: 73 85 50 00  
Telefaks: 73 85 50 01  
E-post: [post@stbank.no](mailto:post@stbank.no)  
Web: [www.stbank.no](http://www.stbank.no)

**Åpningstider:**

Hovedkontor Rissa: mandag – fredag 09:00 – 15:00  
Bankkontor Leksvik: mandag og torsdag 09:00 – 15:00

en LOKALBANK™