



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 27.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 09.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 509 000	603 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		140 231 000	101 488 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		9 643 000	4 251 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		-137 000	-316 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	153 246 000	106 026 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		911 000	512 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		37 379 000	17 565 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		19 391 000	11 400 000
Øvrige rentekostnader		1 343 000	1 620 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	18	59 024 000	31 097 000
Netto renteinntekter	18	94 222 000	74 929 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	21 819 000	28 351 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	3 149 000	3 150 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	3 258 000	5 051 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20	3 258 000	5 051 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-3 805 000	-1 039 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		1 549 000	554 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		520 000	187 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	-1 736 000	-298 000
Andre driftsinntekter	20	40 000	42 000
Lønn og andre personalkostnader	21	31 877 000	27 113 000
Andre driftskostnader	22	22 046 000	27 966 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	32	2 725 000	3 182 000
Gevinst/tap			20 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-2 725 000	-3 162 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		2 639 000	389 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		-1 000	-158 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	2 638 000	231 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		55 168 000	46 453 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	12 468 000	10 026 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		42 700 000	36 427 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		42 700 000	36 427 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		4 236 000	1 424 000
Øvrige andre inntekter og kostnader		85 000	265 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		21 000	66 000
Sum andre inntekter og kostnader		4 300 000	1 623 000
Totalresultat for regnskapsåret		47 000 000	38 050 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		77 664 000	78 768 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		134 217 000	186 766 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		134 217 000	186 766 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	2 254 830 000	2 129 800 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 528 650 000	1 258 129 000
Sum utlån og fordringer på kunder	6-11	3 783 480 000	3 387 929 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	27	407 649 000	404 671 000
Sum rentebærende verdipapirer		407 649 000	404 671 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	30	49 000	11 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28-29	145 727 000	130 057 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	31	2 291 000	2 073 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	32	21 328 000	23 154 000
Andre varige driftsmidler	32	1 195 000	2 094 000
Sum varige driftsmidler	32	22 523 000	25 248 000
Andre eiendeler			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	24,33	2 728 000	1 948 000
Andre eiendeler	33	2 356 000	3 786 000
Sum andre eiendeler		5 084 000	5 734 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	2 000 000	2 000 000
SUM EIENDELER		4 580 684 000	4 223 257 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	34	29 790 000	30 160 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	34	29 790 000	30 160 000

Innskudd og andre innlån fra kunder

Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	35	3 329 597 000	2 836 028 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	35	3 329 597 000	2 836 028 000

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	36	621 521 000	800 818 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	621 521 000	800 818 000

Finansielle derivater

Finansielle derivater	30	47 000	47 000
-----------------------	----	--------	--------

Annen gjeld

Annen gjeld	37	12 263 000	13 192 000
-------------	----	------------	------------

Avsetninger

Forpliktelser ved periodeskatt	24	13 348 000	10 342 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		437 000	341 000
Andre avsetninger		40 000	74 000
Sum avsetninger		13 825 000	10 757 000

Ansvarlig lånekapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	36	40 025 000	40 015 000
Sum ansvarlig lånekapital	36	40 025 000	40 015 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		4 047 068 000	3 731 017 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	39	40 000 000	40 000 000
Overkursfond	39	115 000	115 000
Fondsobligasjonskapital	38	40 000 000	40 000 000
Sum innskutt egenkapital		80 115 000	80 115 000
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		-339 000	-350 000
Fond for urealiserte gevinster		4 460 000	32 189 000
Sparebankens fond		440 134 000	375 178 000
Utjevningsfond		9 246 000	5 108 000
Sum opptjent egenkapital		453 501 000	412 125 000
Sum egenkapital		533 616 000	492 240 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4 580 684 000	4 223 257 000



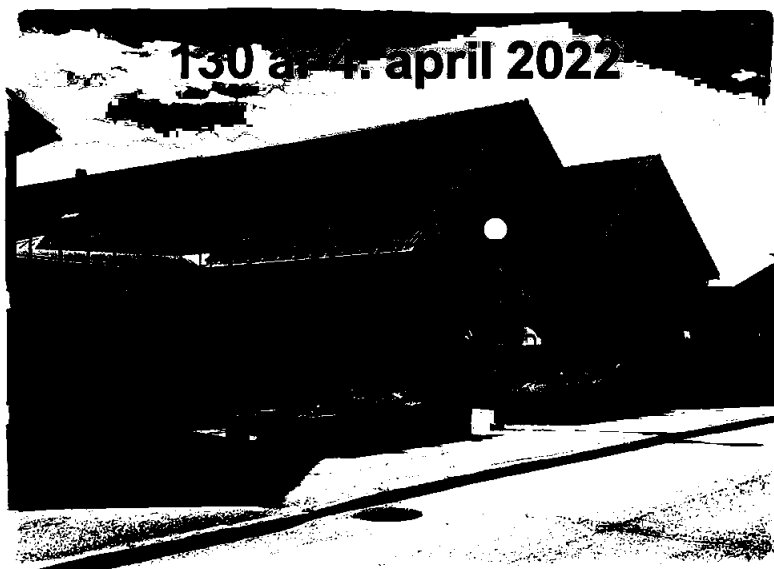
Årsrapport 2022



en LOKALBANK™

INNHOLDSFORTEGNELSE

Innholdsfortegnelse	side 2
Nøkkeltall	side 3
Banksjefen har ordet	side 4
Styret i Stadsbygd Sparebank	side 5
Styrets årsberetning	side 6
Årsregnskapet – Resultatregnskap	side 23
Årsregnskapet – Balanse	side 24
Oppstilling over endringer i egenkapitalen	side 25
Kontantstrømoppstilling	side 26
Noter til årsregnskapet	side 27
Revisors beretning	side 73
Tillitsvalgte i Stadsbygd Sparebank	side 77



Forsidebilde: Fra Rissa Ungdomslags oppsetning av «Folk ved sjøen» ved Museet Kystens Arv høsten 2022 (foto: Stadsbygd Sparebank)
Baksidebilde: Fra kickoff-samlingen i Trondheim for ansatte i bankene i LOKALBANK i januar 2023 (foto: Hallvar Bugge Johnsen)



NØKKELTALL

Regnskapspost (beløp i tusen kr og % av GFK)	2022		2021		2020		2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Resultatutvikling										
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	94 222	2,12	74 929	1,90	78 304	2,08	74 389	2,11	63 215	1,96
Netto andre driftsinntekter	20 232	0,46	29 996	0,76	30 082	0,80	24 703	0,70	22 243	0,69
Sum driftskostnader	56 648	1,28	58 241	1,48	55 500	1,47	49 852	1,42	47 442	1,47
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	57 806	1,30	46 684	1,19	52 886	1,40	49 240	1,40	38 016	1,18
Kredittap på utlån, garantier m.v.	2 638	0,06	231	0,01	10 450	0,28	4 139	0,12	4 689	0,15
Nedskr./rev. nedskr. og gev./tap på anl.m.	0	0,00	0	0,00	0	0,00	-17	0,00	-1 149	-0,04
Driftsresultat før skatt	55 168	1,24	46 453	1,18	42 436	1,13	45 118	1,28	34 476	1,07
Skatt på ordinært resultat	12 468	0,28	10 026	0,25	9 011	0,24	10 818	0,31	8 176	0,25
Ordinært driftsresultat etter skatt	42 700	0,96	36 427	0,93	33 425	0,89	34 300	0,98	26 300	0,81
Utvirket resultat (andre inntekter og kostnader)	4 300	0,10	1 623	0,04	13 000	0,34				
Totalresultat for regnskapsåret	47 000	1,06	38 050	0,97	46 425	1,23				
Balanseutvikling (beløp i tusen kr)										
Brutto utlån til kunder - PM	2 746 593		2 462 828		2 150 710		2 128 282		2 049 675	
Brutto utlån til kunder - BM	1 061 019		948 316		902 226		854 676		809 422	
Brutto utlån til kunder	3 807 612		3 411 144		3 052 936		2 982 958		2 859 097	
- Individuelle nedskrivninger - steg 1	6 288		6 012		9 957		0		0	
- Individuelle nedskrivninger - steg 2	9 158		8 415		6 905		0		0	
- Individuelle nedskrivninger - steg 3	8 686		8 788		7 644		0		0	
- Individuelle nedskrivninger	0		0		0		8 725		2 572	
- Gruppevise nedskrivninger	0		0		0		6 140		10 390	
Netto utlån til kunder	3 783 480		3 387 929		3 028 430		2 968 093		2 846 135	
Innskudd fra kunder	3 329 597		2 836 028		2 493 327		2 465 008		2 281 936	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	621 521		800 818		735 645		624 682		644 704	
Ansvarlig lånekapital	40 000		40 000		40 000		40 000		40 000	
Fondsobligasjoner	40 000		40 000		30 000		30 000		52 472	
Egenkapital (inkl fondsobligasjon f.o.m. 2019)	533 616		492 240		449 856		393 575		333 775	
Forvaltningskapital (FVK)	4 580 684		4 223 257		3 814 831		3 576 933		3 377 624	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4 440 760		3 936 908		3 770 752		3 517 931		3 232 169	
Forretningskapital (FVK + Utlån via Verd og EBK)	5 816 097		5 285 273		4 950 441		4 554 073		4 245 501	
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt AS	421 086		106 648		0		0		0	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK)	814 327		955 368		1 135 610		977 140		867 877	
Nøkkeltall										
Utvikling siste 12 måneder										
Forvaltningskapital	8,5 %		10,7 %		6,7 %		5,9 %		10,8 %	
Utlån til kunder	11,6 %		11,7 %		2,3 %		4,3 %		10,3 %	
Utlån til kunder inkl boligkreditt	12,7 %		6,8 %		5,8 %		6,3 %		6,7 %	
Innskudd fra kunder	17,4 %		13,7 %		1,1 %		8,0 %		13,3 %	
Likviditet										
Innskuddsdekning (i %)	87,4 %		83,1 %		81,7 %		82,6 %		79,8 %	
Innskuddsdekning inkludert boligkreditt (i %)	66,0 %		63,4 %		59,5 %		62,2 %		61,2 %	
Brutto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	114,4 %		120,3 %		122,4 %		121,0 %		125,3 %	
LCR - Liquidity Coverage Ratio	161,8		224,3		470,4		175,4		172,7	
NSFR - Net Stable Funding Ratio	131,6		136,0		135,0		125,0		125,0	
Soliditet (morbank)										
Ren kjernekapital	391 919		363 572		349 653		330 046		298 099	
Kjernekapital	431 919		403 572		379 653		360 046		340 099	
Netto ansvarlig kapital	471 256		443 572		419 653		400 046		379 579	
Beregningsgrunnlag	2 171 769		2 064 121		1 920 268		1 881 746		1 831 900	
Ren kjernekapitaldekning (%)	18,05 %		17,61 %		18,21 %		17,54 %		16,27 %	
Kjernekapitaldekning (%)	19,89 %		19,55 %		19,77 %		19,13 %		18,57 %	
Kapitaldekning (%)	21,70 %		21,49 %		21,85 %		21,26 %		20,72 %	
Andre nøkkeltall										
Kostnadsprosent, ekskl kursgevinster/-tap	48,75 %		55,35 %		51,43 %		48,92 %		55,40 %	
Kostnadsprosent, inkl kursgevinster/-tap	49,49 %		55,51 %		51,21 %		48,66 %		55,51 %	
Egenkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)	11,21 %		10,33 %		10,78 %		13,52 %		11,10 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat)	8,67 %		8,10 %		8,49 %		10,28 %		8,47 %	
Totalkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)	1,31 %		1,22 %		1,19 %		1,34 %		1,13 %	
Totalkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat)	1,01 %		0,95 %		0,93 %		1,02 %		0,86 %	
Brutto misligh. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,24 %		0,38 %		0,16 %		0,13 %		0,11 %	
Brutto tapsuts. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,51 %		0,54 %		0,37 %		0,69 %		0,27 %	
Tapsprosent utlån (tap på utlån i % av brutto utlån)	0,07 %		0,01 %		0,34 %		0,14 %		0,16 %	
Antall årsverk (pr 31.12.)	25,5		25,9		24,9		25,5		26,8	

BANKSJEFEN HAR ORDET

OMSTILLING I USIKRE TIDER

For Stadsbygd Sparebank ble 2022 preget av store omstillinger. Vi hadde vårt første hele driftsår i vår nye allianse LOKALBANK. Ved å etablere LOKALBANK alliansen har vi sammen med ni andre sparebanker skapt et lite stykke norsk bankhistorie. Samarbeidet mellom de ansatte i bankene, LB Selskapet AS og våre nye produktleverandører fungerer godt. Vår nye forsikringsleverandør er Frende Forsikring. Brage Finans leverer leasing og salgspantlån for de kundene som ønsker det. Vi har inngått avtale med Nordea Liv og Norme Securities for liv-, pensjons- og spareområdet. Eiendomsmegleren, som vi eier sammen med tre andre banker i Trøndelag, har skiftet over til &Partners-kjeden. Selv om vi har gjort store endringer internt, har vi på to kundetilfredshetsmålinger oppnådd rekordhøye resultater. Vi er blant bankene i landet med høyest kundetilfredshet! Dette er meget gledelig, og viser at arbeidet alle ansatte gjør ut mot våre kunder oppfattes som godt og riktig. I tillegg oppnådde banken sitt beste resultat i vår lange historie. Ved å skape gode resultater kan banken bidra inn i sitt samfunnsoppdrag for å sikre at gode banktjenester beholdes i vårt lokalsamfunn, og at bidrag til allmennyttige formål kan fortsette å øke.

Idretten og kulturlivet opplevde store utfordringer gjennom pandemien, og blir nå truffet av høy inflasjon og økte renter. De økte kostnadene kan bli krevende for mange lag og foreninger, og det vil være uheldig hvis breddetiltak mot barn og unge blir rammet. Foreldre kan også bli tvunget til å prioritere hardere i forhold til egen økonomi. Stadsbygd Sparebank står fast ved at vi skal være en viktig bidragsyter inn mot allmennyttige tiltak i kommunen, og da spesielt rettet mot barn og unge. Vi er den største lokale bidragsyteren til ulike samarbeidsavtaler knyttet til idrett og kultur. Det skal vi fortsette å være framover! For oss som lokal sparebank er samfunnsoppdraget helt sentralt.

Norsk og internasjonal økonomi har vært preget av stor usikkerhet i året som har gått. Krigen i Ukraina påvirker oss alle, og vi har på grunn av denne fått en energikrise og rekordhøy inflasjon. I tillegg har Norges Bank økt styringsrenten fra 0,50% til 2,75% i løpet av 2022. Kombinasjonen av dette har truffet personmarkedet og bedriftene med full tyngde. Mange har tidligere ikke opplevd så høye renter som det vi har nå, og vi forstår at dette kan skape usikkerhet blant våre kunder. På grunn av den høye usikkerheten som mange opplever, er det viktig for oss som lokalbank å påpeke at vi alltid stiller opp for våre kunder. Dersom man har store eller små utfordringer eller spørsmål, så vil jeg oppfordre til å ta kontakt med oss. Vi har åpent hver dag, og er tilgjengelige for en prat.

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: styrets nestleder Gerald Eriksson, ansattevalgt styremedlem Ronald F. Gangstøe, styremedlem Siri Vannebo, styremedlem Janne Myran, styreleder Håvard Fjeldvær, møtende 1. varamedlem Tor Langsæter og banksjef Ola Setsaas

Foto: Stadsbygd Sparebank



Bankens lokaler i Trondheim sentrum – sentralt plassert i Gryta 2B ved Trondheim Sentralstasjon. Her leier banken lokaler hos Nidaros Sparebank, og er samlokalisert med Lokalmegleren Trondheim AS. Kontoret er ikke fast bemannet, men holder åpent etter forutgående avtale med kunderådgiver.

Foto: Stadsbygd Sparebank

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2022

ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK

Kilde: Sparebankforeningen

Vi har lagt bak oss et ekstraordinært år preget av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høye energikostnader for husholdninger og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi tiltok kraftig etter nedtrappingen av myndighetspålagte restriksjoner i møte med koronapandemien. Rekordlav arbeidsledighet, høy etterspørselsvekst og svak tilbuds side førte til den høyeste prisveksten på varer og tjenester siden 1980-tallet. Norske banker har stått stødig igjennom et turbulent år med lave tap.

Samtidig som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklingen i husholdningenes forventninger til egen og landets økonomi falt til rekordlave nivåer. Finans Norges Forventningsbarometer viste i fjerde kvartal 2022 det laveste nivået i denne stemningsindikatoren siden første måling i 1992. En kombinasjon av økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til en bratt nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

I Norges Banks Pengepolitiske rapport fra desember anslår sentralbanken at norsk økonomi har nådd konjunkturtoppen, og at aktiviteten kommer til å avta gjennom vinteren. Norges Bank forventer at lavere konsum vil føre til at aktiviteten i fastlandsøkonomien avtar i 2023. Imidlertid er det en forventning om at økte investeringer innen petroleumsnæringen og aktivitet relatert til klimaomstilling vil løfte veksten i årene fremover.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet gjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte prisene i landet med 1,5%. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste økonomiske analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i 2023. Samtidig peker SSB på at lavere boliginvesteringer isolert sett vil presse boligprisene opp på lengre sikt.



Det er forventet at sterk kostnadsvekst, høyere renter på ny finansiering og avtakende lønnsomhet for mange bedrifter vil bidra til å dempe foretaksinvesteringene i år. Norges Bank anslår at store investeringer innen batterier, hydrogen og karbonhåndtering vil føre til at industriinvesteringene øker markert i årene fremover. Utsikter til høy etterspørsel etter elektrisk kraft vil trolig bidra til økte kraftinvesteringer fra og med neste år. Petroleumsinvesteringene er også forventet å ta seg opp igjen de neste årene.

I møte med konjunkturedgangen som følge av pandemien økte den statlige oljepengebruken betydelig for å finansiere ekstraordinære støtte- og permitteringsordninger. Krigen i Ukraina

har også ført til høyere ekstraordinære utgifter knyttet til flyktninger og bistand. I statsbudsjettet for 2023 er det anslått at offentlige utgifter nå utgjør i overkant av 60% av samlet verdiskaping for Fastlands-Norge, ned fra over 65% i 2020.

Den svært ekspansive pengepolitikken begynte å avta i september 2021 da Norges Bank satte opp styringsrenten fra 0,00%. Siden da har styringsrenten i raskt tempo blitt satt opp til 2,75%. Sentralbankens prognoser indikerer en topp på 3,00% i løpet av første kvartal 2023, og deretter en litt lavere styringsrente fra midten av året.

Bankenes utlånstap har vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Bankenes lønnsomhet er forventet opprettholdt fremover som følge av økte netto renteinntekter. Soliditeten i norske banker er høy, og kapitalkravene oppfylles med god margin.

LOKALE FORHOLD

Stadsbygd Sparebank opplever god utvikling innenfor næringene landbruk, blå sektor samt bygg- og anleggsbransjen. Bedrifter i ulike bransjer har naturlig nok opplevd ulik lønnsomhet de siste årene. Høy inflasjon er en utfordring for alle bransjer, og manglende strømstøtte til næringslivet setter press på bedriftene. I vår kommune har næringslivet stort sett gått bra i 2022. Det blir interessant å følge utviklingen framover i og med at konjunkturutviklingen forventes å bli svakere.



Samtidig viser mange lokale bedrifter stor omstillingsevne i krevende tider. Tilgjengelighet og nærhet til våre næringskunder har høy prioritet for oss i banken.



Nytt inngangsparti ved SPAR Stadsbygd.
Butikken meldte høsten 2022 overgang fra Bunnpris til SPAR-kjeden.
Foto: Stadsbygd Sparebank



Gaveoverrekkelse ifm. åpning av nyoppussede lokaler hos SPAR Stadsbygd
Foto: Stadsbygd Sparebank

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. Noe av dette har blitt kompensert gjennom et godt landbruksoppgjør på 10,9 mrd. kroner i 2022. Landbruksoppgjøret skal i utgangspunktet sikre full kostnadsdekning i 2022 og 2023.



Gullhøna AS driver med kjøp og salg av gull, sølv, mynter og antikviteter, og har sin kundemasse både i Trondheim og resten av landet. De flyttet inn i nye lokaler i Fjordgata 46 i Trondheim like før jul. Bak selskapet står Alina og Torbjørn Aune.

Foto: Stadsbygd Sparebank

Det har vært lavere aktivitet i boligmarkedet i Indre Fosen siste år. Det ble solgt 74 boliger i 2022 mot 90 boliger året før. Gjennomsnittlig kvadratmeterpris for alle typer boliger økte fra kr. 18.000 til kr. 19.000. Det er viktig at Indre Fosen kommune legger til rette for økt boligbygging, som er nødvendig for å øke antall innbyggere på sikt. Flere av bankens kunder er aktive innen boligbygging og rehabilitering lokalt på Fosen og i trondheimsområdet.

Befolkningsutviklingen i Indre Fosen kommune har vært stabil i 2022. Antall innbyggere er fortsatt på ca. 10.000.

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. 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 bruer 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. Bankens bidrar med sponsoravtaler til lag og foreninger i hele Indre Fosen kommune.

Lag og foreninger vi har samarbeidsavtaler med

Idrett :

- Stadsbygd IL
- HIL/Fevag FK
- Skauga IL
- Vanvik IL
- IL Fjellørnen
- Fosen TaeKwon-Do
- Fosen Motorklubb
- Leksvik Badmintonklubb
- Rissa Badmintonklubb
- Basis- / Skytterhallen
- Rissahallen
- Sindre Grønflaten

Skytterlag :

- Stadsbygd Skytterlag
- Rissa Skytterlag
- Fjell-Liv Miniatyrskytterlag

Musikk :

- Stadsbygd Skolekorps
- Rissa og Stadsbygd Musikkorps
- Leksvik Skolemusikkorps
- Hasselvika Skolekorps
- Hasselvika Musikklag
- Mælan Skolekorps
- Skaugdal Songlag

Annet (kultur/næringsliv):

- «Operasjon Oleander»
- «Folk ved sjøen»
- HEIM-Festivalen
- Fosenmøtet
- RissaMartnan
- Rissa Frivilligsentral – julegave vanskeligstille
- Hasselvikadagen
- Rakvag anno 1930

status avtaler og
gaver i 2022 :
2 MNOK



På anleggssiden utføres det også et aktivt arbeid. 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.

BANKENS VIRKSOMHET

I 2022 har banken økt forvaltningskapitalen med 357,4 mill. kroner, slik at den ved årsskiftet var på 4 580,7 mill. kroner. Utlånene totalt sett, dvs. inkludert låneformidlingen via Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt (EBK), økte med 12,7%. Kundeinnskuddene økte med hele 17,4% slik at innskuddsdekningen ved årsskiftet var på 87,4% (eks. boligkredittselskapene). Ordinært driftsresultatet etter skatt for 2022 ble på 42,7 mill. kroner mot 36,4 mill. kroner i 2021.

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)). Akkumulert for året viser utvidet resultat en inntekt på 4,30 mill. kroner, som hovedsakelig skyldes positive verdireguleringer på bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS på 3,32 mill. kroner, regnskapsmessig gevinst ved realisasjon av bankens aksjer i Økopros AS på 0,31 mill. kroner, gevinst ved realisasjonen av bankens aksjepost i Eika VBB AS på 1,34 mill. kroner samt netto negative verdiendringer på andre aksjeposter med 0,67 mill. kroner. Som oppgjør for aksjeposten i Eika VBB AS fikk banken aksjer i Vipps AS. Totalresultatet for regnskapsåret 2022 blir da på 47,00 mill. kroner mot 38,05 mill. kroner for 2021.

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 tilstrømning av nye kunder fra Indre Fosen og Trondheim. Dette tyder på at våre produkter, høy 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 Nidaros, Selbu og Ørland Sparebanker. Vi har eiendomsmeglere både på Fosen og i Trondheim. Samarbeidet med eiendomsmegler er et viktig element i bankens strategi.

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. 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. Bankens næringsavdeling ser en 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.



Banken har sponsoravtaler med mange lag og foreninger i Indre Fosen kommune. For årsoppgjøret 2022 har bankens styre foreslått å dele ut kr 750.000,- i gaver til allmennyttige formål, som er et viktig bidrag til økt aktivitet i Indre Fosen kommune.

Ørjan Kjeldsli og Sondre Svarholt fra arrangørklubben Stadsbygd IL under Stadsbygd Sparebanklekene i mai 2022.

Foto: Stadsbygd Sparebank

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 131 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 tilbyder av økonomisk rådgivning samt kreditt- og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest.



Banken deltok i to kundetilfredshetsmålinger gjennomført av Norsk Kundebarometer på privat- og bedriftsmarkedet i løpet av året. På de to målingene ble vi av kundene gitt score på henholdsvis 82 og 84, som gjør oss til en av de absolutt beste likte bankene i Norge.

På lik linje med andre lokalbanker er Stadsbygd Sparebank 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 vår bank 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 LOKALBANK's alliansestrategi. LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim, og ivaretar spisskompetanse og støttefunksjoner for bankene.

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

LOKALBANK™

Det har gjennom 2022 vært gjennomført grundige strategiprosesser i alliansen, og vi står ved inngangen til 2023 enda bedre rustet til å møte de utfordringer vår bank står foran.

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 depottjenester og økonomistøttefunksjoner til de bankene i alliansen som ønsker slike tjenester.

Ny administrerende direktør i selskapet tiltrådte 1. september 2022. Selskapet hadde ved årsskiftet 17 medarbeidere (16,5 årsverk) og noen innleide ressurser. Denne staben vil bli utvidet i løpet av 2023. Dette som resultat av den reviderte alliansestrategien og myndighetenes stadig økende krav til bankene for etterlevelse innenfor en rekke virksomhets- og risikoområder.

IT-infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med Skandinavisk Datacenter 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 alliansebankene. Avtalen har, som tidligere, en rullerende 3 års varighet.

SDC

SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Selskapet eies og brukes av nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet.

A great banking experience Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC.



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 innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med de 8 sparebankene 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 avtalt nedbetaling av lånene gjennom dette selskapet. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp, og eierskapet er således avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Verd
Boligkreditt

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

Forsikring



Stadsbygd Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring, og vi gikk inn som eiere i morselskapet Frende Holding AS i 2022. Frende tilbyr både liv- og skadeforsikringer for person- og bedriftsmarkedet. Vi hadde høy vekst innenfor forsikringsområdet i 2022.

Leasing og smålån

Banken har inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet. Bankene i LOKALBANK er medeiere i Brage Finans AS. Banken hadde god salgsutvikling innenfor både leasing og salgspantlån det siste året.



Betalingsområdet

**balder
betaling**

Banken har inngått samarbeid med Balder Betaling AS. Bankene i LOKALBANK har lagt sine eierandeler i Vipps inn i dette selskapet. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS 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-, pensjons- og spareområdet.

NORNE
securities

Innen spareområdet er Norne Securities en solid aktør som kan tilby et bredere investeringsunivers enn det vi har tilbudt våre kunder gjennom Eika.

Nordea Liv ble valgt bl.a. på grunn av at de har meget gode tekniske løsninger.



Banken har styrket bemanningen med ett årsverk innenfor pensjonsrådgivning i løpet av 2022.



DSS (De Samarbeidende Sparebankene)

DSS, De Samarbeidende Sparebankene, ble opprettet i 2008, og er et samarbeid mellom 8 banker på Sør- og Sør-Vestlandet.

Vi har gjennom 2022 videreutviklet vårt gode samarbeid med bankene i DSS. DSS har stor grad av interesselikheter på tilsvarende måte som interesselikheter er en viktig forutsetning for det gode samarbeidet i LOKALBANK. De åtte bankene i DSS og de ti bankene i LOKALBANK eier sammen Verd Boligkreditt AS.

DNB Bank ASA

Banken har i en årrekke hatt avtale med DNB Bank ASA om kontokreditt, oppgjørstjenester og utenlandsbetalinger. Denne avtalen er fornyet i løpet av 2022.

Salg av vår aksjepost i Eika Gruppen AS

Stadsbygd Sparebank valgte, sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK, å selge hele vår aksjepost i Eika Gruppen AS i første tertial 2022. Oppnådd salgspris ble kroner 242,50 pr. aksje. Den samlede aksjeposten for bankene i LOKALBANK utgjorde 11,88% av aksjene i Eika Gruppen AS, og det samlede salgspervenytet var på 712,3 mill. kroner.

Vår bank hadde en eierandel på 0,64%, noe som ga et salgspervenytet på 38,6 mill. kroner.



*Stadsbygd IL sørger for mange kilometer med godt preparerte skiløyper gjennom hele vintersesongen – til stor glede for bygdas og kommunens innbyggere!
Her fra løypa Granlund-Vardeheia ved Tettlien.
Foto: Gerald Eriksson*

REGNSKAPSKOMMENTARER

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

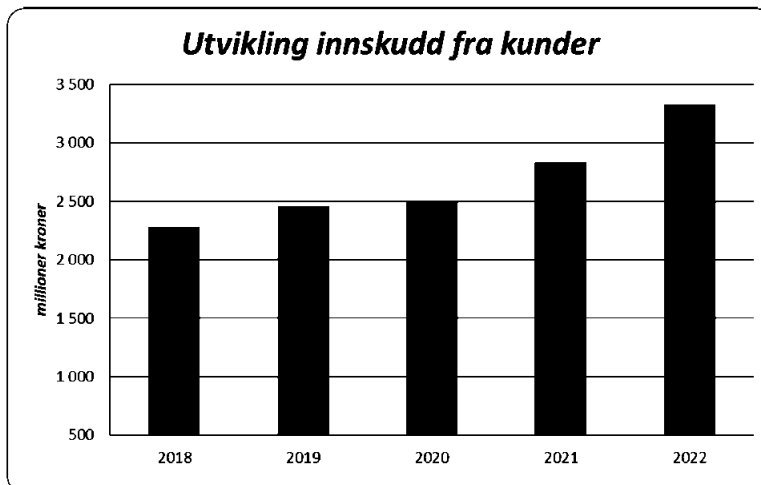
Bankens forvaltningskapital utgjorde ved årsskiftet 4 580,7 mill. kroner. Dette er en økning på 357,4 mill. kroner (+8,5%) siden forrige årsskifte. Driftsresultatet etter skatt for regnskapsåret ble på 42,7 mill. kroner. Totalresultatet for året ble på 47,0 mill. kroner. Se detaljert beskrivelse under resultatregnskapet.

Innskudd / finansiering

Ordinære innskudd fra våre kunder utgjør nå 3 329,6 mill. kroner. Økningen fra 2021 utgjør 493,6 mill. kroner. Innskuddsandelens i forhold til brutto utlån er på 87,4% ved utgangen av 2022.

Styret mener at innskuddsandelens er på et bra nivå, 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 2022.



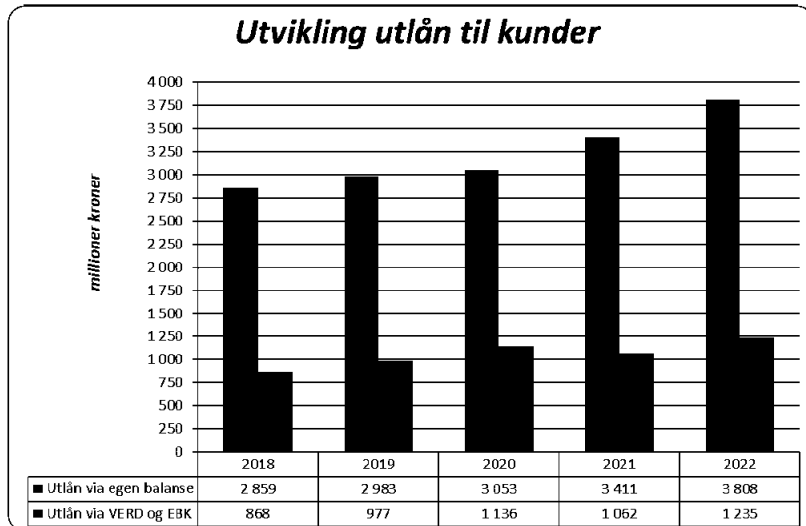
*Avdeling sparing/plassering i godt humør på møterom Bakstein ved bankens lokaler i Rissa:
Fra venstre: Signe Skjelsvik Lian, Brit Rønsholm og Brynhild Storsve Meyer
Foto: Stadsbygd Sparebank*

Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av året på 3 807,6 mill. kroner, som er en økning på 396,5 mill. kroner siden 2021. Privatmarkedet, som i hovedsak består av boliglån, representerte 72,1% av samlede brutto utlån ved utgangen av året. Tilsvarende andel på samme tidspunkt året før var på 72,2%. Dersom man inkluderer porteføljene i Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt (EBK), er andelen private utlån på 79,0%. Banken startet samarbeidet med Verd Boligkreditt på slutten av 2021, og porteføljen utgjorde ved årsskiftet 421,1 mill. kroner. Dette gir en økning på 314,4 mill. kroner i løpet av 2022. Utlån via EBK har blitt redusert med 141,0 mill. kroner i 2022, og porteføljen utgjorde ved årsskiftet 814,3 mill. kroner. Total utlånsvekst for banken (inkludert boligkreditt-selskapene) i 2022 er dermed på 12,7%.

Geografisk fordeler våre brutto utlån seg med 90,1% i Trøndelag og 9,9% i resten av landet. Ved forrige årsskifte var fordelingen på henholdsvis 91,1% og 8,9%.

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 9,3 mill. kroner (0,2% av utlånene) mot 13,0 mill. kroner (0,4%) i 2021, som betyr en reduksjon på 3,7 mill. kroner i løpet av 2022.



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 24,1 mill. kroner mot 23,2 mill. kroner året før. En spesifisering av de regnskapsførte tapene finnes i notene til årsregnskapet.



*Bankens kunderådgivere utenfor banklokalet i Rissa:
Fra venstre: Per Arne Odden, Line Leira, Ronald F. Gangstøe, Janne Langmo, Ingrid M. Brødreskift, Bjørn Vangen, Sissel Lein, Aslak N. Vardenær, Elise D. Kvitland, Sondre Pedersen og Helen Monsen.
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 risikopolisy innebærer forsvarlig risiko. Banken har utarbeidet eget regelverk som bidrar til begrensninger i, og styring av, den finansielle risiko. Finansiell risiko deles inn i kreditt risiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Markedsrisiko består igjen av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Nedenfor følger en beskrivelse av de ulike typer risiki, og hvordan banken håndterer disse.

Kreditt risiko

Kreditt risiko 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. 0,3% 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 kreditt risiko 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 uttrede 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 en egen klasse for misligholdte og tapsutsatte engasjement. En nærmere beskrivelse av risikoklassifiseringssystemet og PD-modellen finnes i note 2 (kreditt risiko) 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). Etter vår uttrede fra banksamarbeidet pr 31.12.2021 må banken opprettholde en låneportefølje tilpasset den underliggende finansieringen. Det betyr at bankens portefølje i EBK trappes gradvis og kontrollert ned over noen år.

Verd Boligkreditt AS er vår framtidige samarbeidspartner på boligkredittfinansiering. Selskapet er i tillegg 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. Vi har etablert en god teknisk løsning mellom disse systemleverandørene relatert til boligkreditter.

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

Markedsrisiko

Renterisiko

Renterisiko (rentefølsomhet) oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet, og i tilknytning til aktiviteter i norske og internasjonale penge- og kapitalmarkeder. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Pr 31.12.2022 utgjorde utlån til kunder med fast rente 87,9 mill. kroner. Lengste rentebinding var på drøye 9 år. 9,2 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 fastrenteinnskudd fra kunder på 63,8 mill. kroner. Lengste rentebinding var på rett i overkant av 1 år. Det henvises forøvrig 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 Forvaltning AS om aktiv forvaltning av bankens obligasjonsportefølje.

Valutarisiko

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



*Fra ett av flere frokostmøter avholdt i regi av NIT Indre Fosen.
Foto: Stadsbygd Sparebank*

RESULTATREGNSKAPET

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter endte på 94,2 mill. kroner i 2022, en økning på 19,3 mill. kroner i forhold til 2021. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble "rentenettoen" 2,12%, mot 1,90% i 2021. Økningen i margin skyldes i stor grad at Norges Bank, som følge av den makroøkonomiske situasjonen, satte opp styringsrenten fra 0,50% til 2,75% i løpet av året. Sikringsfondsavgiften for 2022 utgjorde 0,03% av GFK.

Netto andre driftsinntekter ble på 20,2 mill. kroner eller 0,46%, en reduksjon på 9,8 mill. kroner i forhold til året før. Netto provisjonsinntekter ble redusert med 6,5 mill. kroner. I hovedsak skyldes dette lavere provisjoner fra boligkredittselskapene på grunn av økte innlånskostnader i disse selskapene. Mottatt utbytte ble 1,8 mill. kroner lavere enn i 2021. Det ble tap på valuta og finansielle instrumenter med 1,7 mill. kroner mot et tap på 0,3 mill. kroner i 2021. Utviklingen i kapitalmarkedene var preget av volatilitet og usikkerhet i 2022, og dette påvirket også bankens portefølje negativt.

Sum driftsinntekter ble dermed på 114,5 mill. kroner i 2022 mot 104,9 mill. kroner i 2021.

Driftskostnadene for 2022 beløp seg til 56,6 mill. kroner eller 1,28% av GFK. I 2021 var driftskostnadene på 58,2 mill. kroner eller 1,48% av GFK. Kostnader i forhold til inntekter ble dermed på 49,5% (ekskl. verdipapirer 48,8%). Kostnadsreduksjonen skyldes i hovedsak lavere alliansekostnader i LOKALBANK.

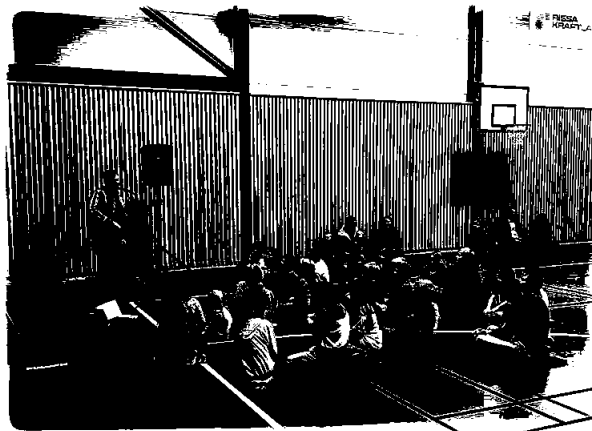
Driftsresultatet før tap ble 57,8 mill. kroner eller 1,30% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, som er en økning på 11,1 mill. kroner fra 2021.

Banken har i 2022 bokført tap på utlån og garantier med 2,6 mill. kroner mot 0,2 mill. kroner i 2021. For en nærmere beskrivelse henvises til spesifikasjoner i notene til årsregnskapet.

Etter at beregnet inntektsskatt på 12,5 mill. kroner er trukket fra, sitter banken igjen med et driftsresultat etter skatt for regnskapsåret på 42,7 mill. kroner, som utgjør 0,96% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftsresultatet etter skatt i 2021 var på 36,4 mill. kroner eller 0,93%. Totalresultatet for 2022 ble på 47,0 mill. kroner. Differansen mellom totalresultatet og driftsresultat etter skatt skyldes hovedsakelig en oppskrivning over utvidet resultat av verdien på bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS, og gevinst ved realisasjonen av bankens aksjepost i Eika VBB AS.

Fra årets børssetømning i Stadsbygd Sparebankhallen. Rasmus Rohde underholder her deler av kundene som hadde møtt opp for å tømme sparegrisen sin.

Foto: Stadsbygd Sparebank



Aktive jenter i klasse 10-12 år i full gang under Stadsbygd Sparebank Indoor i april 2022.

Foto: Stadsbygd Sparebank

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 01.01.2022. Eierbrøken pr 01.01.2022 var på 10,08%.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling et kontantutbytte til egenkapitalbevisene for 2022 på kr 9,00 pr egenkapitalbevis.

Styret foreslår at årsresultatet (ordinært driftsresultat etter skatt) for 2022 blir disponert som følger (tall i hele 1000 kr):

Renter på fondsobligasjoner	1 924
Overført til fond for urealiserte gevinster (FUG)	1 500
Utbytte på egenkapitalbevis	3 600
Overført til utjevningfond	359
Overført til grunnfond (sparebankens fond)	34 567
Avsatt til gaver til allmenntilretteleggelse	750
Totalt disponert	42 700

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

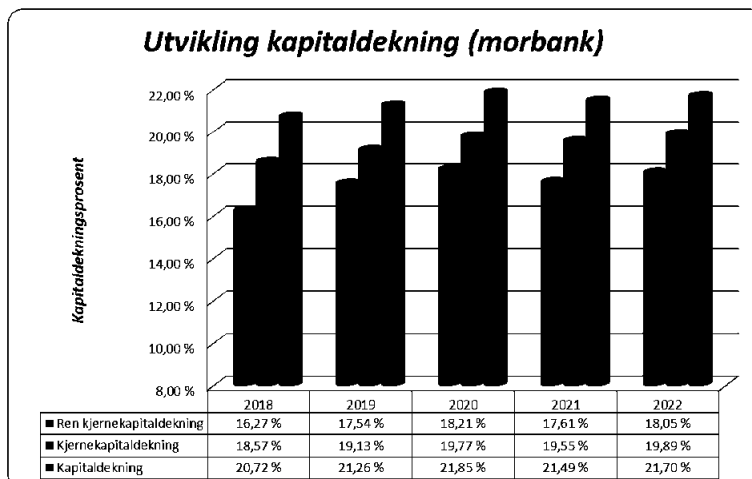
Overført til fond for urealiserte gevinster (FUG)	4 289
Overført til fond for vurderingsforskjeller (FVF)	11
Totalt disponert	4 300

SOLIDITET – KAPITALDEKNING

Bankens bokførte egenkapital utgjorde ved utgangen av 2022 533,6 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 8,67% mot 8,10% i 2021. Egenkapitalrentabiliteten før skatt utgjør nå 11,21% mot 10,33% i 2021. Egenkapitalen utgjør nå 11,6% av bankens forvaltningskapital mot 11,7% i 2021.

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 19,9%, mens kapitaldekningen totalt sett er på 21,7% pr 31.12.2022. Ren kjernekapitaldekning er på samme tidspunkt beregnet til 18,1% mot 17,6% ved utgangen av 2021. Grafen til venstre viser utviklingen i morbankens kapitaldekning de siste 5 årene.

Konsolidert med samarbeidende gruppe (Stadsbygd Sparebank, Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS) er kapitaldekningen ved utgangen av året beregnet til 16,9% (ren kjernekapitaldekning), 18,7% (kjernekapitaldekning) og 20,6% (total kapitaldekning).

PERSONALET, TILLITSVALGTE OG ARBEIDSMILJØ

Ved årsskiftet sysselsatte banken i alt 30 personer. Vi har 28 bankmedarbeidere, som til sammen utgjorde 25,5 årsverk pr 31.12.2022. I tillegg har vi to renholdere (0,8 årsverk). 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 260 dagsverk i 2022, som utgjør 4,2%. Banken har utarbeidet egne forskrifter for HMS-tjenesten. Det er ikke registrert skader eller ulykker blant de ansatte i 2022.

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

Banken har i tillegg tegnet egen styreansvarsforsikring.

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



Marit Lein hadde jobbet i banken i 43 år da hun ved årsskiftet valgte å gå over i pensjonistenes rekker. Her flankeres Marit av banksjef Ola Setsaas. 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.



Her er banken på besøk hos Testmann Minne Skole i Leksvik for å dele ut refleksvester til barna. Foto: Stadsbygd Sparebank

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 2022 ble det utbetalt betydelige beløp i sponsormidler til lag og foreninger, og bankens styre har foreslått å sette av 750.000 kroner av årets resultat til gaver til allmenntilretteformål.

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 2022.

BÆREKRAFT (ESG)





Stadsbygd Sparebanks visjon er å bidra til bærekraftig omstilling for våre kunder og lokalsamfunnet.

Arbeidet med bærekraft skal bidra til positiv utvikling innenfor ESG (miljø – samfunn – selskapsledelse) samt ivareta bankens samfunnsansvar i vårt markedsområde.

Arbeidet med bærekraft skal styrke konkurransekraften både for banken og våre kunder gjennom redusert ESG-risiko, tilfredsstillende markedets forventninger til banken samt oppfylle regulatoriske krav. Bankens policy for bærekraft, samfunnsansvar og klimarisiko ble vedtatt av bankens styre i 2022.

Banken skal som arbeidsgiver, investor, långiver og leverandør av finansielle produkter og tjenester bidra til bærekraftig vekst og utvikling gjennom å forsterke de positive og redusere de negative påvirkningene på mennesker, samfunn, klima og natur. Banken vil i 1. kvartal 2023 vurdere hvilke KPI'er som skal være styrende for bankens måloppnåelse på kort og mellomlang sikt.

I 2022 valgte Stadsbygd Sparebank 4 av FNs bærekraftsmål som skal prioriteres i bankens arbeid med bærekraft:

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

I 2022 ble det gjennomført både workshops, webinarer og e-læringskurs innen bærekraft for de ansatte. Bankens strategi og handlingsplan er forankret både hos styret og de ansatte. Banken vil i 2023 jobbe videre med opplæring innenfor rådgivning om bærekraft.

Stadsbygd Sparebanks Bærekraftsfond

Banken har i 2022 etablert et bærekraftsfond som skal understøtte bankens policy og bærekraftsmål. Fondets kapital er på 1 mill. kr. I 2023 skal midler prioriteres til kompetanseheving hos våre næringskunder samt frivillige bærekraftstiltak i Indre Fosen kommune.

Bærekraftsfondet vil ha 3 tildelinger årlig med søknadsfrister 31. januar, 31. mai og 30. september. I oppstartsåret 2023 vil første søknadsfrist være 31. mai. Fondet vil bli markedsført på bankens hjemmeside, facebookside, i nyhetsbrev og i samarbeid med NIT Indre Fosen.

Hovedpunkter fra fondets vedtekter:

- Bærekraftsfondet har til formål, gjennom tildeling av midler, å fremme tiltak som bygger på miljø – samfunn – selskapsledelse (ESG). Formålene skal hovedsakelig fremme bankens egne policy- og bærekraftsmål.
- Bærekraftsfondets tildeling til virksomheter er avgrenset til bankens kunder.
- Lag, foreninger og frivillige inkl. enkeltpersoner som tildeles midler fra fondet skal ha tilhørighet i Indre Fosen kommune.
- Nærmere kriterier er angitt i bærekraftsfondets vedtekter.

Hvitvasking og terrorfinansiering

Banken jobber kontinuerlig med å forebygge økonomisk kriminalitet i tråd med vår policy og bærekraftsmål. Myndighetskrav og økende kompleksitet krever årvåkenhet og økt ressursbruk på området. Banken samarbeider tett med øvrige banker i LOKALBANK for å utvikle og forbedre IT-løsninger innenfor AHV-området.

Ytre miljø

Som lokal sparebank har Stadsbygd Sparebank et ansvar for å sikre klimaet og miljøet rundt oss. Bankens virksomhet har i begrenset grad påvirkning på det ytre miljø. Banken er sertifisert som Miljøfyrtårn, som tilsier at banken forplikter seg til å jobbe med påvirkning fra egen bank gjennom årlig klima- og miljørapport.



Åpenhetsloven

Den nye Åpenhetsloven tråde i kraft 1. juli 2022. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Som sertifisert miljøfyrtårn har vi som bank en uttalt policy der vi skal ta aktivt samfunnsansvar, og at du som kunde i Stadsbygd Sparebank skal få bærekraftige produkter og tjenester. Vi vil derfor starte opp arbeidet med å kartlegge alle våre leverandører i tråd med retningslinjene fra OECD, slik at vi i slutten av juni 2023 vil kunne legge frem en komplett rapport på våre hjemmesider.

Banken vil i løpet av første halvår 2023 publisere relevante policydokumenter på våre hjemmesider for å synliggjøre vårt arbeid med bærekraft (ESG) samt tilfredsstillende markedets forventninger til offentliggjøring av bankens forretningspraksis.



Sondre Pedersen fra bankens PM-avdeling representerte stbank under yrkesmessa i Rissahallen i november.

Foto: Stadsbygd Sparebank

31. mars 2022 fikk banken overrakt det synlige beviset på at vi nå er sertifisert som Miljøfyrtårn. Overleveringen ble foretatt i et kommunestyremøte av ordfører Bjørnar Buhaug.

Fra venstre: compliance manager Johan Kärli, ordfører Bjørnar Buhaug og kundefrådgiver Sondre Pedersen.

Foto: Stadsbygd Sparebank



UTSIKTENE FRAMOVER

Internasjonal og norsk økonomi preges av høy usikkerhet ved inngangen til 2023. IMF forventer en vekst i verdensøkonomien på 2,7%, mens andre kilder hevder at man kun vil få en vekst ned mot 2%. Krigen i Ukraina har satt dype spor, og vil fortsatt prege verdensøkonomien i året som kommer. Energikrisen i kombinasjon med rekordhøy inflasjon har påvirket husholdninger og bedrifter i hele landet.

På grunn av et stramt arbeidsmarked og høy inflasjon har Norges Bank satt opp styringsrenten i flere omganger i 2022. Det knytter seg usikkerhet også til hvordan rentebanene vil utvikle seg framover, men de fleste makroøkonomer forventer at rentetoppen vil nås en gang i løpet av 2023. Utviklingen i boligmarkedet henger sterkt sammen med det makroøkonomiske bildet og rentenivået. Det knytter seg stor spenning til hvordan boligmarkedet i Norge vil utvikle seg i det kommende året.

Ifølge SSB preges norsk økonomi av lav arbeidsledighet, høy konsumprisvekst, fallende boligpriser og økende renter. På kort sikt ventes en moderat nedgang i økonomien, men BNP Fastland-Norge anslås likevel å være konjunkturmøytral de neste årene. I 2023 forventer SSB at BNP øker med 1,8% mens økningen i konsumprisindeksen forventes å bli på 4,9%. Reallønnsveksten forventer man blir 4,7%, som gir en svak nedgang i kjøpekraften. SSB forventer at styringsrenten når toppen på 3% i løpet av 2023, selv om inflasjonstall i januar kan tyde på en noe høyere rentetopp.

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. Regjeringen sier man vil holde statsbudsjettet stramt i år og de kommende årene.

Aktiviteten i næringslivet i Indre Fosen kommune har vært på et bra nivå i 2022. Det knytter seg stor usikkerhet til markedsutviklingen i flere bransjer. Innovasjon og evne til å tilpasse seg de endrede rammevilkårene blir svært viktig for alle bedrifter.

Boligmarkedet har dessverre vist en svak utvikling, og det er uheldig over tid. Økt rentenivå har bidratt til lavere aktivitet, men noen lettelser i boliglånsforskriften fra årsskiftet gir oss grunn til en betinget optimisme med tanke på utviklingen i 2023.

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

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 2022 / 6. mars 2023
Styret i Stadsbygd Sparebank

Håvard Fjeldvær
Styrets leder

Gerald Eriksson
Styrets nestleder

Janne Myran
Styremedlem

Siri Vannebo
Styremedlem

Ronald F. Gangstøe
Styremedlem (ansattvalgt)

Ola Setsaas
Banksjef



ÅRSREGNSKAP 2022

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat</i> (beløp i hele 1000 kr)	Noter	2022	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		57 717	44 339
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		95 529	61 687
Rentekostnader og lignende kostnader		59 024	31 097
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	94 222	74 929
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21 819	28 351
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 149	3 150
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3 258	5 051
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1 736	-298
Andre driftsinntekter		40	42
Netto andre driftsinntekter	20	20 231	29 996
Lønn og andre personalkostnader	21	31 877	27 113
Andre driftskostnader	22	22 046	27 966
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	32	2 725	3 162
Sum driftskostnader		56 648	58 241
Resultat før tap		57 805	46 684
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	2 638	231
Resultat før skatt		55 168	46 453
Skattekostnad	24	12 468	10 026
Resultat av ordinær drift etter skatt		42 700	36 427
<i>Utvidet resultat</i> (beløp i hele 1000 kr)			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		4 236	1 424
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		4 236	1 424
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		85	265
Skatt		21	66
Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat		64	199
Sum utvidet resultat		4 300	1 623
Totalresultat		47 000	38 050
Totalresultat per egenkapitalbevis		11,8	10,2
Resultat av ordinær drift etter skatt per egenkapitalbevis		10,8	9,8
Disponering av ordinært resultat etter skatt (årsresultatet)			
Renter på fondsobligasjoner		1 924	1 966
Overført til fond for urealiserte gevinster (FUG)		1 500	553
Utbytte på egenkapitalbevis		3 600	3 200
Overført til utjevningsfond		359	448
Overført til grunnfond (sparebankens fond)		34 567	29 760
Avsatt til gaver til allmennyttige formål		750	500
Sum disponeringer		42 700	36 427



Balanse - Eiendeler

(beløp i hele 1000 kr)

	Noter	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		77 664	78 768
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		134 217	186 766
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	2 254 830	2 129 800
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 528 650	1 258 129
Rentebærende verdipapirer	27	407 649	404 671
Finansielle derivater	30	49	11
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28, 29	145 727	130 057
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	31	2 291	2 073
Varige driftsmidler	32	22 523	25 248
Andre eiendeler	33	5 084	5 734
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	2 000	2 000
Sum eiendeler		4 580 684	4 223 257

Balanse - Gjeld og egenkapital

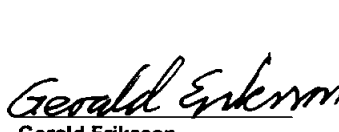
(beløp i hele 1000 kr)

	Noter	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	34	29 790	30 160
Innskudd fra kunder	35	3 329 597	2 836 028
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	621 521	800 818
Finansielle derivater	30	47	47
Annen gjeld	37	12 264	13 192
Betalbar skatt	24	13 348	10 341
Andre avsetninger		477	416
Ansvarlig lånekapital	36	40 025	40 015
Sum gjeld		4 047 068	3 731 017
Aksjekapital/Eierandelskapital	39	40 000	40 000
Overkursfond	39	115	115
Fondsobligasjonskapital	38	40 000	40 000
Sum innskutt egenkapital		80 115	80 115
Fond for vurderingsforskjeller		-339	-350
Fond for urealiserte gevinster		4 460	32 189
Sparebankens fond		440 134	375 178
Utljevningsfond		9 246	5 108
Sum opptjent egenkapital		453 501	412 125
Sum egenkapital		533 616	492 240
Sum gjeld og egenkapital		4 580 684	4 223 257

Rissa, 31. desember 2022 / 6. mars 2023

Styret i Stadsbygd Sparebank


Håvard Fjeldvær
Styrets leder


Gerald Eriksson
Styrets nestleder


Janne Myran
Styremedlem


Siri Vannebo
Styremedlem


Ronald F. Gangstøe
Styremedlem (ansatte valg)


Ola Setsaas
Banksjef



Poster utenfor balansen

Garantiansvar	2022	2021
Garantiansvar overfor ordinære kunder	58 415	33 779
Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS	8 143	9 554
Sum garantiansvar	66 558	43 333
Ubenyttede kreditter	2022	2021
Ubenyttede kreditter PM-kunder	104 701	65 612
Ubenyttede kreditter BM-kunder	141 544	87 700
Sum ubenyttede kreditter	246 245	153 312
Utlån formidlet via boligkreditselskaper	2022	2021
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS	814 327	955 368
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt AS	421 086	106 648
Sum utlån formidlet via boligkreditselskaper	1 235 413	1 062 016

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Endringer i egenkapitalen	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital	
	Egenkap. bevis	Over-kurs-fond	Hybrid-kapital	Spare-bankens fond	Utjevn-ings-fond	Utbytte	Gaver	Fond for vurderings-forskj. (FVF)		Fond for urealiserte gev. (FUG)
Egenkapital 31.12.2020	40 000	115	30 000	346 184	1 613	3 200	500	-495	28 739	449 856
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
Totalresultat 31.12.2021	0	0	1 966	28 494	295	3 200	500	145	3 450	38 050
Transaksjoner med eierne:										
Utbetalt utbytte/gaver						-3 200	-500			-3 700
Utstedelse av ny hybridkapital			10 000							10 000
Utbetalte renter hybridkapital			-1 966							-1 966
Egenkapital 31.12.2021	40 000	115	40 000	374 678	1 908	3 200	500	-350	32 189	492 240
Resultat etter skatt			1 924	34 567	359	3 600	750		1 500	42 700
Andre inntekter og kostnader (OCI)								11	4 289	4 300
Totalresultat 31.12.2022	0	0	1 924	34 567	359	3 600	750	11	5 789	47 000
Transaksjoner med eierne:										
Utbetalt utbytte/gaver						-3 200	-500			-3 700
Utstedelse av ny hybridkapital			0							0
Utbetalte renter hybridkapital			-1 924							-1 924
Realisert gevinst/tap - omfordelt fra FUG				30 139	3 379				-33 518	0
Egenkapital 31.12.2022	40 000	115	40 000	439 384	5 646	3 600	750	-339	4 460	533 616

Foreslått utbytte utgjør kr 9,- pr. egenkapitalbevis

	2022	2021
Foreslått utbytte	3 600	3 200



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstilling	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av utlån til kunder	-399 106	-360 256
Renteinnbetalinger fra utlån til kunder	140 094	101 172
Inngått på tidl. konstaterte tap og renter på individuelt nedskrevne lån	345	376
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	493 569	342 701
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-37 379	-17 565
Avgifter til Bankenes Sikringsfond og renter skatteoppgjøret	-1 343	-1 620
Renteinnbetalinger fra utlån til kredittinstitusjoner	3 509	603
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid	-370	4 615
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid	-911	-512
Netto inn-/utbetaling på rentebærende verdipapirer	-3 534	-2 144
Renteinnbetalinger på rentebærende verdipapirer	9 643	4 251
Netto gebyr-/provisjonsinnbetalinger	18 710	25 243
Netto inn-/utbetaling på finansielle instrumenter og valuta	569	187
Netto endring i andre fordringer/annen gjeld	524	6 269
Utbetalinger til drift	-53 737	-55 452
Betalt skatt	-10 942	-9 170
Utbetalte gaver	-500	-500
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	159 141	38 198
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	0	-2 914
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	400
Utbetaling ved kjøp av langsiktige investeringer i verdipapirer	-71 530	-24 287
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	61 086	4 365
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3 258	5 051
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-7 186	-17 385
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utstedelse av verdipapirgjeld (sertifikater/obligasjoner)	0	175 000
Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av verdipapirgjeld	-180 703	-109 827
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-17 707	-10 263
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid	0	-50 000
Renteutbetalinger på innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid	0	-182
Utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1 674	-1 135
Emisjon av egenkapitalbevis	0	0
Utbytte til egenkapitalbevisiere	-3 600	-3 200
Utstedelse av fondsobligasjonskapital	0	40 000
Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av fondsobligasjonskapital	0	-30 000
Renter på fondsobligasjoner	-1 924	-1 966
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-205 608	8 427
A + B + C Netto endring i likvider i perioden	-53 653	29 240
Likviditetsbeholdning pr. 01.01.	265 534	236 294
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	211 881	265 534
Spesifikasjon av likviditetsbeholdningen:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	77 664	78 768
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	134 217	186 766
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	211 881	265 534



NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper	side 28
NOTE 2 – Kredittrisiko	side 33
NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger	side 38
NOTE 4 – Kapitaldekning	side 39
NOTE 5 – Risikostyring	side 40
NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	side 41
NOTE 7 – Fordeling av utlån	side 43
NOTE 8 – Kredittforringede engasjement	side 43
NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede engasjement	side 44
NOTE 10 – Maksimal kreditteksponering	side 45
NOTE 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	side 45
NOTE 12 – Store engasjement	side 48
NOTE 13 – Sensitivitetsberegninger	side 49
NOTE 14 – Likviditetsrisiko	side 50
NOTE 15 – Valutarisiko	side 50
NOTE 16 – Kursrisiko	side 51
NOTE 17 – Renterisiko	side 51
NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	side 52
NOTE 19 – Segmentinformasjon	side 53
NOTE 20 – Andre driftsinntekter	side 53
NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader	side 54
NOTE 22 – Andre driftskostnader	side 56
NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående parter	side 57
NOTE 24 – Skatt	side 57
NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter	side 59
NOTE 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter	side 59
NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner	side 62
NOTE 28 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet (FVTPL)	side 63
NOTE 29 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	side 63
NOTE 30 – Finansielle derivater	side 63
NOTE 31 – Tilknyttede selskaper	side 64
NOTE 32 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	side 64
NOTE 33 – Andre eiendeler	side 65
NOTE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner	side 65
NOTE 35 – Innskudd fra kunder	side 66
NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	side 66
NOTE 37 – Annen gjeld	side 67
NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital	side 67
NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur	side 68
NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis	side 70
NOTE 41 – Garantiansvar	side 71
NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen	side 72



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 2022 er blitt behandlet av bankens styre 06.03.2023, og ble godkjent av bankens generalforsamling 27.03.2023.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

Regnskapsprinsippene som er beskrevet i nærværende dokument er blitt anvendt ved utarbeidelsen av bankens årsregnskaper for både 2021 og 2022.

Banken hadde ved utgangen av 2022 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 part i boligeiendom som har en belåningsgrad under 75 % til Verd Boligkreditt AS. Slike lån klassifiseres i bankens regnskap til virkelig verdi over utvidet resultat.

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

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

BOLIGKREDITTSKAP

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

Ved formidling av lån til 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 31.12.2022 utgjorde denne finansieringen 42 mill. kroner. 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, og kan forenklet uttrykkes ved følgende formel:



Faktor	Utarbeidet av
ECL	SDC
PD ^{12mnd}	Experian / SDC
PD ^{12mnd}	SDC
PD ^{12mnd}	SDC
PD ^{12mnd}	SDC
EAD	SDC
LGD	SDC
FtF (Forventninger til Fremtiden)	LOKALBANK

Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet kredittap (ECL) utføres av ulike aktører. LOKALBANK har utkontraktet 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 kredittisiko 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 engasjement verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG 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 bruksverdi.

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. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil banken redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at den kan nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen.

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSE

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

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende 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)

Eksposering 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 uutnyttet 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 ($PD^{12\text{mnd}}$). 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 tidshorisonter 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 enkeltpersonforetak (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.

Det benyttes følgende risikoklasser med tilhørende PD-verdier for henholdsvis privat- og bedriftskunder:

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

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

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

PD^{lv} er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. PD^{lv} beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. PD^{lv} 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^{lv} -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 ($PD_{FF}^{12mnd_ini}$) og/eller PD for forventet løpetid ($PD_{FF}^{lv_ini}$). Følgende kriterier gjelder for vesentlig økning i kredittrisiko:

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

PD ved innregning ($PD_{FF}^{12mnd_ini}$) 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 det en modellberegnet nedskrivning (ECL) med sannsynlighet for mislighold kommende 12 måneder (PD_{FtF}^{12mnd}). 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_{FtF}^{liv}). Det foreligger imidlertid enkelte tilfeller hvor (PD_{FtF}^{liv}) erstattes med (PD_{FtF}^{12mnd}):

- (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 portalen for individuelle nedskrivninger eller i egne modeller.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Etter IFRS 9-standarder 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.

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 næringsiden 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 vektingen 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 1,96 for årene 2022 og 2023. Faktoren reduseres til 1,49 for 2024 og videre ned til 1,25 for 2025 og 1,10 fra 2026.



TILLEGGSNEDSKRIVNINGER SOM FØLGE AV HØY MAKROØKONOMISK USIKKERHET

Forhøyet makroøkonomisk usikkerhet som følge av krigen i Ukraina, høy inflasjon, betydelige renteøkninger og energikrise gjør det 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 vesentlig usikre makroutsikter enn de som er lagt til grunn i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Ved hjelp av interne modeller har banken ved utgangen av 2022 identifisert fire næringsgrupperinger samt noen personkunder som mer tapsutsatte enn resten av utlånsporteføljen som følge av den forhøyde makroøkonomiske usikkerheten. Det er identifisert behov for ekstra nedskrivninger på totalt 10 mill. kroner, som fordeler seg slik på de ulike kundegruppene:

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

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 debtors 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
Lav risiko	0,0000	0,0049
Medium risiko	0,0050	0,0299

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

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

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.

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen 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 tapestimater 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 kreditt risiko, 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	
	2022	2021	2022	2021
<i>(beløp i hele 1000 kr)</i>				
Grunnfond/sparebankens fond	439 384	374 678	345 833	322 829
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	4 460	32 189	0	0
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-339	-350	0	0
Overkursfond	115	115	54 134	62 349
Utjevningfond	5 646	1 908	0	0
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	87 383	65 222
Sum egenkapital	489 266	448 540	487 350	450 400
Immaterielle eiendeler	0	0		0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-556	-537	-812	-781
Fradrag i ren kjernekapital	-96 791	-84 431	-6 607	-6 205
Ren kjernekapital	391 919	363 572	479 931	443 414
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	51 307	49 501
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
Sum kjernekapital	431 919	403 572	531 238	492 915
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	40 000	40 000	53 885	52 079
Fradrag i tilleggskapital	-663	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	471 256	443 572	585 123	544 994
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	31
Lokale og regionale myndigheter	21 824	19 901	38 503	33 629
Offentlige eide foretak	0	0	2	3
Institusjoner	23 200	16 987	38 728	39 722
Foretak	202 052	183 638	243 320	227 086
Massemarked	228 617	165 178	269 455	211 898
Engasjement med pantsikkerhet i fast eiendom	1 339 526	1 307 587	1 848 199	1 758 457
Forfalte engasjement	21 718	27 463	22 553	28 936
Høyrisiko-engasjement	14 762	16 287	14 762	16 287
Obligasjoner med fortrinnsrett	21 864	20 861	32 749	30 986
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	14 219	31 056	14 219	31 056
Andeler i verdipapirfond	0	0	30	649
Egenkapitalposisjoner	52 473	48 989	64 069	42 356
Øvrige engasjement	26 653	30 893	27 928	33 945
CVA-tillegg	8	19	14 740	25 394
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 966 916	1 868 859	2 629 257	2 480 435
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	204 853	195 262	217 180	211 120
Sum beregningsgrunnlag	2 171 769	2 064 121	2 846 437	2 691 555
Kapitaldekning i %	21,70 %	21,49 %	20,56 %	20,25 %
Kjernekapitaldekning	19,89 %	19,55 %	18,66 %	18,31 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,05 %	17,61 %	16,86 %	16,47 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,38 %	9,55 %	8,21 %	8,25 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	47,41 %	48,88 %		

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidsgruppe. Samarbeidsavtalen med Eika Gruppen AS utløp 01.01.2022. Samarbeidet med Eika Boligkreditt AS løper videre inntil overført portefølje er avviklet. I tillegg ble det i 2021 inngått samarbeidsavtaler med Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS.

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



Samarbeidende selskap		31.12.2022	31.12.2021
Verd Boligkreditt AS	org.nr. 994 322 427	2,76 %	1,12 %
Eika Boligkreditt AS	org.nr. 885 621 252	1,03 %	1,27 %
Brage Finans AS	org.nr. 995 610 760	0,54 %	0,53 %
Eika Gruppen AS	org.nr. 979 319 568	-	0,64 %

Minimumskravene til ren kjernekapital og de ulike bufferne reguleres gjennom regulatoriske krav. Utover disse kravene har banken sin egen prosess (ICAAP-prosessen) for å beregne det samlede kapitalbehovet. Banken har p.t. ikke fått fastsatt et pilar 2-krav på konsolidert nivå, men har mottatt en foreløpig SREP-tilbakemelding fra Finanstilsynet med svarfrist ultimo januar 2023. Vi forventer at det nye pilar 2-kravet vil få virkning for banken i 1. eller 2. kvartal 2023. Inntil dette kravet blir endelig, forholder banken seg til det gamle pilar 2-kravet på banknivå fra 2016 på 3,10%.

Gjennom ICAAP-prosessen har bankens styre satt følgende minimumskrav for bankens konsoliderte kapitaldekning pr 31.12.2022 (inkludert styringsbuffer på 1,0%):

- Ren kjernekapitaldekning: 17,0%
- Kjernekapitaldekning: 18,5%
- Kapitaldekning: 20,5%

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. Bankens 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 kundeinnskudd består primært av innskudd fra total kunder 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 på grunn av endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta- og aksje produkter 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 styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

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 årene, særlig knyttet opp mot kravene innenfor områdene hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2022 Pr. gruppe finansielt instrument:	Brutto utlån - totalt			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 525 999	102 243	0	2 031 236	2 628 242
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	572 056	333 570	0	193 594	905 626
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	56 352	193 889	0	30 000	250 241
Misligholdt	0	0	23 503	0	23 503
Sum brutto utlån	3 154 407	629 702	23 503	2 254 830	3 807 612
Nedskrivninger	-6 288	-9 158	-8 686	0	-24 132
Sum utlån til balanseført verdi	3 148 119	620 544	14 817	2 254 830	3 783 480

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2022 Pr. gruppe finansielt instrument:	Privatmarked			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 149 004	60 891	0	2 031 236	2 209 895
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	205 646	184 373	0	193 594	390 019
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	30 825	106 526	0	30 000	137 351
Misligholdt	0	0	9 328	0	9 328
Sum brutto utlån	2 385 475	351 790	9 328	2 254 830	2 746 593
Nedskrivninger	-535	-2 386	-1 094	0	-4 015
Sum utlån til bokført verdi	2 384 940	349 404	8 234	2 254 830	2 742 578



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2022

Pr. gruppe finansielt instrument:	Bedriftsmarked			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	376 995	41 352	0	0	418 347
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	366 410	149 197	0	0	515 607
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	25 527	87 363	0	0	112 890
Misligholdt	0	0	14 175	0	14 175
Sum brutto utlån	768 932	277 912	14 175	0	1 061 019
Nedskrivninger	-5 753	-6 772	-7 592	0	-20 117
Sum utlån til bokført verdi	763 179	271 140	6 583	0	1 040 902

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

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

2022

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum
					eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	185 136	26 199	0	0	211 335
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	60 857	29 031	0	0	89 888
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	2 627	3 817	0	0	6 444
Misligholdt	0	0	5 136	0	5 136
Sum ubenyttede kreditter og garantier	248 620	59 047	5 136	0	312 803
Nedskrivninger	-268	-169	0	0	-437
Netto ubenyttede kreditter og garantier	248 352	58 878	5 136	0	312 366

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

2021

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til 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
Sum brutto utlån	3 046 606	333 151	31 387	2 129 800	3 411 144
Nedskrivninger	-6 011	-8 416	-8 788	0	-23 215
Sum utlån til balanseført verdi	3 040 595	324 735	22 599	2 129 800	3 387 929

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarkedet

2021

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til 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
Sum brutto utlån	2 284 201	165 576	13 051	2 129 800	2 462 828
Nedskrivninger	-521	-2 034	-2 264	0	-4 819
Sum utlån til bokført verdi	2 283 680	163 542	10 787	2 129 800	2 458 009

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

2021

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til 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
Sum brutto utlån	762 405	167 575	18 336	0	948 316
Nedskrivninger	-5 490	-6 382	-6 524	0	-18 396
Sum utlån til bokført verdi	756 915	161 193	11 812	0	929 920



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

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

2021				Herav til	Sum
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	119 041	30	0	0	119 071
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	48 119	12 401	0	0	60 520
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	4 432	12 163	0	0	16 595
Misligholdt	0	0	459	0	459
Sum ubenyttede kreditter og garantier	171 592	24 594	459	0	196 645
Nedskrivninger	-244	-97	0		-341
Netto ubenyttede kreditter og garantier	171 348	24 497	459	0	196 304

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2022	2021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	160 907	149 733
Byggelån	115 723	86 783
Nedbetalingslån	3 530 982	3 174 628
Brutto utlån og fordringer på kunder	3 807 612	3 411 144
Nedskrivning steg 1	-6 288	-6 011
Nedskrivning steg 2	-9 158	-8 415
Nedskrivning steg 3	-8 686	-8 788
Netto utlån og fordringer på kunder	3 783 480	3 387 929
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	814 327	955 368
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	421 086	106 648
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt	5 018 893	4 449 945

Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Trøndelag	3 430 410	3 107 324
Resten av Norge	373 333	302 517
Utlandet	3 869	1 303
Sum	3 807 612	3 411 144

NOTE 8 – Kredittforringede engasjement

2022	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	9 328	1 094	8 234
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri	0	0	0
Elektrisitet, gass, damp, vann	0	0	0
Bygg og anlegg	14 472	3 500	10 972
Varehandel	0	0	0
Eiendomsdrift/-omsetning	4 821	4 080	741
Øvrige næringer	18	12	6
Sum	28 639	8 686	19 953

Banken har pr 31.12.2022 0,9 mill. kr i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Pr utgangen av forrige år var det ingen lån i denne kategorien.

Banken har pr 31.12.2022 0,5 mill. kr i engasjement med konstaterte tap som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2022 var på 0,3 mill. kr.



2021	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	13 051	2 264	10 787
Næringssektor fordelt:			
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
Sum	31 387	8 788	22 599
Kredittforringede engasjement	2022	2021	
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	9 271	13 015	
Nedskrivning steg 3	1 039	1 225	
Netto misligholdte engasjement	8 232	11 790	
Andre kredittforringede engasjement	19 368	18 372	
Nedskrivning steg 3	7 647	7 563	
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	11 721	10 809	
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	19 953	22 599	

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

Sikkerhetskategori	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	9 023	31,5 %	13 613	43,4 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	19 280	67,3 %	16 743	53,3 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	336	1,2 %	1 031	3,3 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjement	28 639	100,0 %	31 387	100,0 %

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede engasjement

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kreditt- forringede eng.	Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager	Sikkerhet for andre kreditt- forringede eng.
2022										
Privatmarkedet	2 733 137	1 681	2 522	117	897	8 239	13 456	9 328	8 250	0
Bedriftsmarkedet	1 052 209	3 517	5 275	0	13	5	8 810	19 311	0	11 755
Totalt	3 785 346	5 198	7 797	117	910	8 244	22 266	28 639	8 250	11 755
2021										
Privatmarkedet	2 440 813	5 425	3 619	7 109	2 006	3 856	22 015	13 051	4 370	6 565
Bedriftsmarkedet	948 272	0	0	0	0	44	44	18 336	44	12 125
Totalt	3 389 085	5 425	3 619	7 109	2 006	3 900	22 059	31 387	4 414	18 690



NOTE 10 – Maksimal kreditteksponering

Kreditrisiko 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 kreditforbedringer, er bokført verdi av utlån til kunder, garantiansvar og ubenyttede kreditter, se tabeller for 2022 og 2021 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.

2022	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garan-tier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt-eksponering
<i>Tall i hele 1000 kr</i>										
Personmarkedet	2 746 593	-535	-2 386	-1 094	104 701	9 608	-32	-21	0	2 856 834
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	239 529	-203	-1 100	0	18 944	5 234	-22	-11	0	262 371
Industri	35 632	-18	-2	0	2 897	198	-1	0	0	38 706
Elektrisitet, gass, damp, vann	55 431	-107	-6	0	8 673	255	-50	0	0	64 196
Bygg og anlegg	180 725	-2 067	-3 936	-3 500	58 573	34 462	-139	-57	0	264 061
Varehandel	69 035	-485	-333	0	20 010	6 410	-10	-37	0	94 590
Eiendomsdrift/-omsetning	419 293	-2 328	-1 339	-4 080	29 579	8 293	-7	-39	0	449 372
Øvrige næringer	61 374	-545	-56	-12	2 868	2 098	-6	-4	0	65 717
Sum bedriftsmarkedet	1 061 019	-5 753	-6 772	-7 592	141 544	56 950	-235	-148	0	1 239 013
Sum eksponering	3 807 612	-6 288	-9 158	-8 686	246 245	66 558	-267	-169	0	4 095 847

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>										
Personmarkedet	2 462 828	-521	-2 034	-2 264	65 612	10 569	-38	-2	0	2 534 150
Bedriftsmarkedet:										
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
Sum bedriftsmarkedet	948 316	-5 490	-6 381	-6 524	87 700	32 764	-206	-95	0	1 050 084
Sum eksponering	3 411 144	-6 011	-8 415	-8 788	153 312	43 333	-244	-97	0	3 584 234

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

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	521	2 034	2 264	4 820
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	4	-57	0	-53
Overføringer til steg 2	-20	217	0	196
Overføringer til steg 3	0	-21	116	95
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	85	11	375	472
Utlån som er fraregnet i perioden	-106	-180	-698	-984
Konstaterte tap	0	0	-944	-944
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-9	-28	-20	-56
Andre justeringer	60	411	0	471
Økte nedskr., utover de modellberregnede	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	535	2 386	1 094	4 015

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	2 284 202	165 550	13 077	2 462 828
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34 121	-34 121	0	0
Overføringer til steg 2	-111 780	111 780	0	0
Overføringer til steg 3	-118	-897	1 016	0
Nye utlån utbetalt	1 178 006	185 076	0	1 363 082
Utlån som er fraregnet i perioden	-998 955	-75 598	-3 821	-1 078 374
Konstaterte tap	0	0	-944	-944
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	2 385 475	351 790	9 328	2 746 593

BEDRIFTSMARKEDET

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	5 490	6 381	6 524	18 395
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	72	-537	0	-465
Overføringer til steg 2	-215	1 581	0	1 367
Overføringer til steg 3	0	-74	3 506	3 432
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	144	52	0	196
Utlån som er fraregnet i perioden	-373	-778	-1 652	-2 804
Konstaterte tap	0	0	-950	-950
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-58	-428	163	-323
Andre justeringer	693	575	0	1 268
Økte nedskr., utover de modellberregnede	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	5 753	6 772	7 591	20 117

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	762 119	168 302	17 895	948 316
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	52 012	-52 012	0	0
Overføringer til steg 2	-169 921	169 921	0	0
Overføringer til steg 3	-13	-8 975	8 987	0
Nye utlån utbetalt	267 193	46 085	351	313 629
Utlån som er fraregnet i perioden	-142 460	-45 407	-12 109	-199 976
Konstaterte tap	0	0	-950	-950
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	768 932	277 913	14 175	1 061 019



UBENYTTTEDE KREDITTER OG GARANTIER

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	244	97	0	341
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-3	0	-2
Overføringer til steg 2	-8	79	0	71
Overføringer til steg 3	0	-33	0	-33
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	38	20	0	59
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-84	-37	0	-120
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-67	-13	0	-80
Andre justeringer	143	59	0	202
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	268	169	0	437
2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2022	171 672	24 514	459	196 645
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3 495	-3 495	0	0
Overføringer til steg 2	-21 912	21 912	-4 963	-4 963
Overføringer til steg 3	-173	-4 963	4 752	-384
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	121 521	30 575	0	152 096
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-25 983	-9 497	4 888	-30 592
Brutto eksponering pr. 31.12.2022	248 620	59 047	5 136	312 803

AKKUMULERT BRUTTO EKSPONERING – BALANSE-/UTENOMBALANSEPOSTER

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	6 255	8 512	8 788	23 555
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	77	-597	0	-520
Overføringer til steg 2	-242	1 877	0	1 634
Overføringer til steg 3	-1	-128	3 622	3 494
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	230	63	375	667
Utlån som er fraregnet i perioden	-479	-959	-2 350	-3 788
Konstaterte tap	0	0	-1 894	-1 894
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-134	-468	143	-459
Andre justeringer	896	1 045	0	1 941
Økte nedskr., utover de modellberegnete	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	38	20	0	59
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-84	-37	0	-120
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2022	6 556	9 327	8 686	24 569
2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2022	3 217 993	358 366	31 431	3 607 790
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	89 628	-89 628	0	0
Overføringer til steg 2	-303 613	303 613	-4 963	-4 963
Overføringer til steg 3	-304	-14 835	14 755	-384
Nye utlån utbetalt	1 445 199	231 161	351	1 676 711
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 141 415	-121 005	-15 930	-1 278 350
Konstaterte tap	0	0	-1 894	-1 894
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	121 521	30 575	0	152 096
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-25 983	-9 497	4 888	-30 592
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2022	3 403 027	688 749	28 639	4 120 415



INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (STEG 3) PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	2022	2021
Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier		
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8 788	7 644
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	56	1 374
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3 643	3 701
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-1 907	-2 234
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-1 894	-1 697
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	8 686	8 788

PERIODENS TAPSKOSTNADER

	2022	2021
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier		
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån	281	-3 861
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån	835	1 433
Steg 3 - Periodens endring i tap på utlån	-103	1 145
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere år foretatt nedskr. for	1 894	1 697
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere år ikke er foretatt nedskr. for	77	351
Steg 3 - Renter på individuelt nedskrevne lån	-276	-321
Steg 3 - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-69	-55
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier	-1	-158
Tapskostnader i perioden	2 638	231

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 10,6% av brutto engasjement. Tilsvarende størrelse var ved forrige årsskifte på 10,3%.

Banken har fire konsoliderte kredittengasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs at engasjementene utgjør mer enn 10,0% av bankens netto kjernekapital. Det fire aktuelle kredittengasjementene utgjør til sammen 51,6% av netto kjernekapital.

	2022	2021
10 største engasjement	437 047	372 268
Totalt brutto engasjement	4 120 415	3 607 789
i % av brutto engasjement	10,61 %	10,32 %
Netto kjernekapital	431 919	403 572
i % av netto kjernekapital	101,19 %	92,24 %
Største engasjement utgjør	15,13 %	15,98 %

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 på grunn av forhøyet makroøkonomisk usikkerhet, bl.a. som følge av den pågående krigen i Ukraina. Ved utgangen av 2022 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	2 006	1 445	2 297	2 291	2 118
Steg 2	3 727	1 505	4 280	3 752	2 675

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. Kundeinnskudd har i sin natur kortere avtalte løpetider enn utlån, men i praksis ser banken at kundeinnskudd fungerer som langsiktig finansiering.
- 2) **Likviditeten i markedet:**
For tiden vurderes likviditeten i markedet til å være god. Kredittspredene økte betydelig gjennom 2022, men har begynt å gå litt nedover igjen mot og etter årsskiftet. Banken hadde også god tilgang på nye kundeinnskudd gjennom hele 2022.
- 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.

2022						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						77 664	77 664
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		20 875		42 117		71 225	134 217
Netto utlån til og fordringer på kunder	19 246	62 724	169 058	346 048	3 076 531	109 873	3 783 480
Obligasjoner, sertifikat og lignende			16 288	390 342	1 019		407 649
Finansielle derivater		49					49
Øvrige eiendeler						177 625	177 625
Sum eiendeler	19 246	83 648	185 346	778 507	3 077 550	436 387	4 580 684
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 476	26 314					29 790
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 291 743	973 583	60 471	3 800			3 329 597
Obligasjonsgjeld			100 000	446 596	74 925		621 521
Finansielle derivater		47					47
Øvrig gjeld						26 088	26 088
Ansvarlig lånekapital					40 025		40 025
Sum gjeld	2 295 219	999 944	160 471	450 396	114 950	26 088	4 047 068
Netto	-2 275 973	-916 296	24 875	328 111	2 962 600	410 299	533 616

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
Sum eiendeler	50 513	67 227	221 810	858 454	2 624 323	400 930	4 223 257
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
Sum gjeld	1 766 015	1 145 798	131 790	548 540	114 925	23 949	3 731 017
Netto	-1 715 502	-1 078 571	90 020	309 914	2 509 398	376 981	492 240

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. 31.12.2022 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2022, og beløper seg til 0,66 mill. norske kroner. I tillegg inngår aksjer i utenlandsk valuta (DKK og USD) omregnet til 3,86 mill. norske kroner i bankens aksjebeholdning pr 31.12.2022.



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 5,0 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 31.12.2022 gitt utlån til kunder med fastrente for totalt 87,9 mill. kr, mens mottatte innskudd fra kunder med fastrente utgjorde 63,8 mill. kr.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2022	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	74 119					3 545	77 664
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	78 257	55 960					134 217
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 737 117	8 811	34 152	3 400		3 783 480
Obligasjoner, sertifikater og lignende	94 865	312 784					407 649
Finansielle derivater		49					49
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						177 625	177 625
Sum eiendeler	247 241	4 105 910	8 811	34 152	3 400	181 170	4 580 684
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	4 522	4 522
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 476	26 314					29 790
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 269 133	58 964	1 500			3 329 597
Obligasjonsgjeld		620 000				1 521	621 521
Finansielle derivater		47					47
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						26 088	26 088
Ansvarlig lånekapital		40 000				25	40 025
Sum gjeld	3 476	3 955 494	58 964	1 500	0	27 634	4 047 068
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	243 765	150 416	-50 153	32 652	3 400	153 536	533 616

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
Sum eiendeler	340 841	3 672 912	0	36 511	3 478	169 515	4 223 257
-herav i utanlandsk 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)						23 949	23 949
Ansvarlig lånekapital		40 000				15	40 015
Sum gjeld	4 473	3 667 340	31 810	2 612	0	24 782	3 731 017
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	336 368	5 572	-31 810	33 899	3 478	144 733	492 240



Renterisiko pr. 31.12.2022			Renterisiko ved 1% endring
Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	152 376	0,00	-4
Utlån til kredittinstitusjoner - oppsigelse	55 960	0,09	-49
Utlån til kunder - flytende rente	3 722 266	0,17	-6 204
Utlån til kunder - fast rente	85 346	1,47	-1 253
Rentebærende verdipapirer	404 000	0,13	-505
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	3 476	0,00	0
Innlån fra kredittinstitusjoner - oppsigelse	26 314	0,09	23
Innskudd fra kunder - flytende rente	3 266 125	0,17	5 444
Innskudd fra kunder - fast rente	63 472	0,73	466
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	700 000	0,13	875
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivsikring)	9 181	0,39	36
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0	-	0
Sum renterisiko			-1 172

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 1,2 mill. kr.

NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2022	2021	Gj.snittlig rentesats* 2022	Gj.snittlig rentesats* 2021
Renteinntekter og lignende inntekter				
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	3 509	603	2,61 %	0,43 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	54 345	44 052	3,90 %	4,13 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	85 886	57 436	3,70 %	2,62 %
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi)	9 643	4 251	2,38 %	1,02 %
Andre renteinntekter og lign. inntekter	-137	-316	---	---
Sum renteinntekter og lignende inntekter	153 246	106 026		
Rentekostnader og lignende kostnader				
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	911	512	2,06 %	0,77 %
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	37 379	17 565	1,18 %	0,67 %
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	17 707	10 262	2,55 %	1,35 %
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	1 685	1 137	4,19 %	2,84 %
Renter og lign. kostnader på fondsobligasjonskapital (amortisert kost)	0	0	---	---
Andre rentekostnader og lign. kostnader	1 343	1 620	---	---
Sum rentekostnader og lignende kostnader	59 024	31 097		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	94 222	74 929		
<i>*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente</i>				
Andre rentekostnader og lignende kostnader				
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	1 189	1 470		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetilaksfondet	150	150		
Rentekostnader skatteoppgjøret	4	0		
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	1 343	1 620		



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	31.12.2022			31.12.2021		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	2 746 593	1 061 019	3 807 612	2 462 828	948 316	3 411 144
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	814 327	0	814 327	955 368	0	955 368
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	421 086	0	421 086	106 648	0	106 648
Sum utlån til og fordringer på kunder	3 982 006	1 061 019	5 043 025	3 524 844	948 316	4 473 160
Innskudd fra kunder	2 491 487	838 110	3 329 597	1 809 888	1 026 140	2 836 028

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

NOTE 20 – Andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2022	2021
Garantiprovisjon	1 102	815
Formidlingsprovisjoner	291	274
Provisjoner fra boligkredittselskaper	5 696	10 427
Betalingsformidling	7 719	7 406
Verdipapirforvaltning	138	1 017
Provisjon ved salg av forsikrings tjenester	3 905	5 942
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 968	2 470
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21 819	28 351
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2022	2021
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	2 063	1 907
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 086	1 243
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 149	3 150
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2022	2021
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-3 806	-1 039
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1 549	554
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	0	0
Netto gevinst/tap på valuta	520	187
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-1 736	-298
Andre driftsinntekter	2022	2021
Driftsinntekter faste eiendommer	36	39
Andre driftsinntekter	4	3
Sum andre driftsinntekter	40	42
Utbytte	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3 258	5 051
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3 258	5 051
Sum netto andre driftsinntekter	20 231	29 996



NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2022	2021
Lønn	22 957	19 755
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4 888	4 348
Pensjoner	2 611	2 392
Sosiale kostnader	1 420	618
Sum lønn og andre personalkostnader	31 877	27 113

2022			Andre	Pensjons-	Sum lønn
Funksjon	Lønn	Honorar	ytelser	kostnad	m.v. 2022
Banksjef	1 923	0	250	212	2 385
Ass. banksjef	1 351	0	16	203	1 570
Økonomisjef	1 351	9	14	187	1 561
Sum ledende ansatte	4 625	9	280	602	5 516
Styrets leder	0	150	0	0	150
Styrets nestleder	0	105	0	0	105
Styremedlem	0	95	0	0	95
Styremedlem	0	90	0	0	90
Styremedlem	0	73	0	0	73
Sum styret	0	513	0	0	513
Generalforsamlingens medlemmer	0	22	0	0	22
Sum generalforsamlingen	0	22	0	0	22

2021			Andre	Pensjons-	Sum lønn
Funksjon	Lønn	Honorar	ytelser	kostnad	m.v. 2021
Banksjef	1 854	0	219	201	2 274
Ass. banksjef	1 304	0	12	196	1 512
Økonomisjef	1 240	10	10	183	1 443
Sum ledende ansatte	4 398	10	241	580	5 229
Styrets leder	5	127	0	0	132
Styrets nestleder	0	83	0	0	83
Styremedlem	0	70	0	0	70
Styremedlem	0	70	0	0	70
Styremedlem	0	60	0	0	60
Sum styret	5	410	0	0	415
Generalforsamlingens medlemmer	0	48	0	0	48
Sum generalforsamlingen	0	48	0	0	48



2022	Lån/kreditter/ garantier
Funksjon	
Banksjef	3 394
Ass. banksjef	0
Økonomisjef	302
Øvrige ansatte	54 943
Sum ansatte	58 639
Styremedlem	6 135
Styremedlem	0
Styremedlem	1 749
Styremedlem	2 025
Styremedlem	4 437
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem	3 603
Sum styret	17 949
Generalforsamlingens medlemmer	15 851
Sum generalforsamlingen	15 851

2021	Lån/kreditter/ garantier
Funksjon	
Banksjef	3 695
Ass. banksjef	0
Økonomisjef	470
Øvrige ansatte	45 279
Sum ansatte	49 444
Styremedlem	1 263
Styremedlem	0
Styremedlem	1 811
Styremedlem	5 009
Styremedlem	3 731
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem	3 825
Sum styret	15 639
Generalforsamlingens medlemmer	15 142
Sum generalforsamlingen	15 142

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

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

Funksjonærlån til ansatte (inkludert banksjef, ass. banksjef og økonomisjef) er gitt med rentevilkår under normale markedsvilkår. Funksjonærlån opp til 5 ganger den ansattes årsinntekt med sikkerhet som fastsatt i "Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) av 10.04.2015", §§9-9 og 9-10, 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.

	2022	2021
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	25,5	25,9
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	73	70



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 opp tjening ved arbeid fram til 67 år.

Ny AFP-ordning er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelser og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års premie forventes å bli på drøye 0,4 mill. kr.

Pensjonskostnader	2022	2021
Innskuddsbasert pensjonsordning	2 249	2 080
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	362	312
Sum pensjonskostnader	2 611	2 392

NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	4 999	5 655
Ekstern revisjon	734	737
IT-kostnader	8 792	14 728
Leide lokaler	337	226
Eide lokaler	1 167	808
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	694	1 433
Reiser	287	58
Markedskostnader	1 817	1 821
Medlemskontingenter	725	676
Formuesskatt	1 200	675
Andre driftskostnader	1 294	1 149
Sum andre driftskostnader	22 046	27 966
Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)		
Ordinært revisjonshonorar	444	406
Merarbeid revisjon	269	291
Konsulenthonorar	21	40
Sum kostnader til ekstern revisjon	734	737



NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående parter

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

- Indre Fosen Invest AS (eierandel 29,4%)
- Lokalmegleren Trondheim AS (eierandel 25,0%)

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

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

Regnskapspost	31.12.2022	31.12.2021
Renteinntekter	0	27
Rentekostnader	4	0
Utlån til kunder (eiendeler)	0	580
Innskudd fra kunder (gjeld)	3 438	3 568

NOTE 24 – Skatt

Definisjoner skatt:

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

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



Betalbar inntektsskatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	55 168	46 452
Permanente forskjeller	-3 297	-4 533
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen (periodisert)	-1 950	-1 861
Endring i midlertidige forskjeller	3 206	1 282
Sum skattegrunnlag	53 127	41 340
Betalbar inntektsskatt (25%)	13 282	10 335
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	13 282	10 335
Endring utsatt skatt over resultatet	-801	-320
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-13	10
Formuesskatt (andre driftskostnader f.o.m. 2020)	0	0
Årets skattekostnad	12 468	10 025
Resultat før skattekostnad	55 168	46 452
25% skatt av resultat før skattekostnad	13 792	11 613
25% skatt av permanente forskjeller	-824	-1 133
25% skatt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-488	-465
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	21	66
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-13	10
Skattekostnad	12 488	10 091
Effektiv skattesats (%)	23 %	22 %
Endring balanseført utsatt skattefordel	2022	2021
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	-1 948	-1 694
Resultatført utsatt skatt i perioden	-801	-320
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	21	66
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	-2 728	-1 948
Utsatt skattefordel	31.12.2022	01.01.2022
Driftsmidler	-7 248	-5 992
Tomt	-100	-100
Amortisering av etableringsgebyrer fra 2017-2019 (IFRS)	0	-555
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-3 914	-1 410
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	350	265
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Sum midlertidige forskjeller	-10 912	-7 792
Utsatt skattefordel (25% utsatt skatt)	-2 728	-1 948
Resultatført utsatt skatt	2022	2021
Driftsmidler	-314	-364
Tomt	0	0
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-626	-371
Amortisering av etableringsgebyrer fra 2017-2019 (IFRS)	139	415
Impl. av statistiske nedskrivninger på lån, tilbakeføring av gruppenedskr. (IFRS)	0	0
Sum endring utsatt skattefordel	-801	-320



NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til		Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
			virkelig verdi over resultatet	virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			
2022							
Finansielle eiendeler							
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	77 664						77 664
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	134 217						134 217
Utlån til og fordringer på kunder	1 528 650				2 254 830		3 783 480
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			407 649				407 649
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		75 781				69 946	145 727
Finansielle derivater		49					49
Sum finansielle eiendeler	1 740 531	75 830	407 649		2 254 830	69 946	4 548 786
Finansiell gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	29 790						29 790
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 329 597						3 329 597
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	621 521						621 521
Ansvarlig lånekapital	40 025						40 025
Finansielle derivater		47					47
Sum finansiell gjeld	4 020 933	47	0		0	0	4 020 979

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til		Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
			virkelig verdi over resultatet	virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			
2021							
Finansielle eiendeler							
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
Sum finansielle eiendeler	1 523 663	18 203	404 671		2 129 800	111 865	4 188 203
Finansiell gjeld							
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
Sum finansiell gjeld	3 707 021	47	0		0	0	3 707 068

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 ekstemt verifiserbare.

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

Bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS, Brage Finans AS og Balder Betaling AS utgjør til sammen 140,0 mill. kroner av totalt 145,7 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 31.12.2022 baserer seg på P/B = 1,00 pr 30.09.2022, som også samsvarer godt med emisjonskurs benyttet i desember 2022.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Verd Boligkreditt AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Verd Boligkreditt AS baseres normalt på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Siste emisjon i selskapet ble imidlertid foretatt så sent som i desember 2022. Banken har derfor valgt å basere verdsettelsen pr 31.12.2022 på siste emisjonskurs.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Brage Finans AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Brage Finans AS baseres normalt på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Pr 31.12.2022 har banken imidlertid valgt å basere verdsettelsen på siste emisjonskurs, som ble benyttet så sent som i november 2022.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Frende Holding AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Frende Holding AS baseres normalt på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Her ble det imidlertid gjennomført en emisjon i september 2022, og banken har valgt å legge denne emisjonskursen til grunn for verdsettelsen av aksjene i selskapet pr 31.12.2022.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Balder Betaling AS

Bankens aksjer i Vipps Holding AS ble overført til Balder Betaling AS i oktober 2022, og det ble i desember 2022 foretatt en reparasjonsemisjon som banken deltok i. Banken velger her å legge gjennomsnittlig emisjonskurs i disse 2 emisjonene til grunn for verdsettelsen av aksjene pr 31.12.2022.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	77 664	77 664	78 768	78 768
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	134 217	134 217	186 766	186 766
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	1 528 650	1 528 650	1 258 129	1 258 129
Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	1 740 531	1 740 531	1 523 663	1 523 663
Finansiell gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	29 790	29 790	30 160	30 160
Innskudd fra kunder	3 329 597	3 329 597	2 836 028	2 836 028
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	621 521	616 465	800 818	805 476
Ansvarlig lånekapital	40 025	40 017	40 015	40 707
Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	4 020 933	4 015 868	3 707 021	3 712 371

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for forventet tap i porteføljen. Amortisert kost anses derfor for å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi for utlån som er bokført til amortisert kost i balansen.



Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	407 649	75 781	483 430
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	69 946	69 946
Sum eiendeler	0	407 649	145 727	553 376

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2022				
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	2 254 830	2 254 830
Sum eiendeler	0	0	2 254 830	2 254 830

2022	Verdipapirer		Utlån til kunder	
	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse	111 865	18 192	2 129 800	0
Realisert resultatført gevinst/tap	1 350	49	0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap	0	1 500	0	0
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	129	0	0	0
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	2 828	0	85	0
Investeringer/kjøp	10 174	61 356	124 945	0
Salg	-55 770	-5 316	0	0
Omklassifisering til tilknyttet selskap	-630	0	0	0
Utgående balanse	69 946	75 781	2 254 830	0

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
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
Sum eiendeler	0	404 671	130 057	534 728

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
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
Sum eiendeler	0	0	2 129 800	2 129 800

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
Avstemming av nivå 3				
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
Utgående balanse	111 865	18 192	2 129 800	0



	2022			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	60 625	68 203	83 359	90 937
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	55 957	62 951	76 941	83 935
Sum eiendeler	116 582	131 154	160 300	174 872

	2022			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	1 803 864	2 029 347	2 480 313	2 705 796
Sum eiendeler	1 803 864	2 029 347	2 480 313	2 705 796

	2021			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
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
Sum eiendeler	104 046	117 051	143 063	156 068

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

NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	69 296	68 097	68 097
Kommune / fylke	75 057	75 018	75 018
Bank og finans	46 295	45 894	45 894
Obligasjoner med fortrinsrett	219 262	218 640	218 640
Industri	0	0	0
Sum obligasjonsportefølje	409 910	407 649	407 649
Herav børsnoterte verdipapirer	408 910	406 630	406 630
2021			
Obligasjonsportefølje			
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 fortrinsrett	208 440	208 632	208 632
Industri	0	0	0
Sum obligasjonsportefølje	405 441	404 671	404 671
Herav børsnoterte verdipapirer	400 441	399 618	399 618

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 realisererte kursgevinster/-tap blir bokført over ordinært resultat.

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

Pr 31.12.2022 er ingen av obligasjonene i bankens obligasjonsbeholdning stilt som sikkerhet for F-lån. Banken hadde derimot ved årsskiftet deponert obligasjoner med en bokført verdi på 306,3 mill. kroner i Norges Bank slik at disse er klargjort som sikkerhet for F-lån dersom det skulle oppstå behov for det.



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

	2022					2021				
	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Brage Finans AS	995 610 760	742 935	13 130	14 614	0	718 907	10 000	10 553	0	
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	30 677	32 592	32 592	81	7 190	7 639	7 639	0	
Frende Holding AS	991 410 325	36 385	21 952	21 968	2 029	0	0	0	0	
Balder Betaling AS	918 693 009	195 854	6 607	6 607	0	0	0	0	0	
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet		74 281	75 781	2 110		17 639	18 192	0		

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

	2022					2021				
	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Eika Gruppen AS	979 319 568	0	0	0	0	159 097	7 311	38 574	3 142	
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	14 416 285	61 148	64 194	647	15 617 554	65 830	65 638	1 864	
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4 600	460	768	31	4 600	460	736	25	
Spama AS	916 148 690	100	10	155	53	100	10	153	20	
Eika VBB AS	921 859 708	0	0	0	0	948	3 041	3 946	0	
Frømtidens Industri AS	987 052 651	740	348	100	0	740	348	67	0	
Fosenbrua AS	917 894 620	150	765	113	0	100	510	0	0	
Lokalmegleren Trondheim AS *	913 124 790	---	---	---	0	630	1 800	630	0	
LB Selskapet AS	923 665 617	2 000	200	200	0	1 000	100	100	0	
Skandinavisk Data Center A/S	utenlandsk	6 698	3 518	3 809	0	1 876	840	989	0	
VN Norge AS	821 083 052	840	0	544	417	840	0	911	0	
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	8	0	55	0	8	0	92	0	
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	402	29	8	0	402	29	29	0	
Andre mindre poster			235	0	0		235	0	0	
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)		66 713	69 946	1 148		80 514	111 865	5 051		

	2022	2021
Balanseført verdi 31.12. forrige år	111 865	108 351
Tilgang	10 174	6 648
Avgang	-56 400	-4 365
Urealisert verdiregulering (OCI)	2 828	1 279
Valutakorreksjoner	129	0
Realisert kursgevinst/-tap (OCI)	1 350	-48
Balanseført verdi 31.12.	69 946	111 865

* Lokalmegleren Trondheim AS rapporteres som et tilknyttet selskap med virkning fra og med mai 2022.

NOTE 30 – Finansielle derivater

Egenkapitalrelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2022 ingen egenkapitalrelaterte derivater, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

Renterelaterte derivater

Banken hadde pr. 31.12.2022 2 løpende rentesikringsavtaler (renteswapavtaler) på til sammen 9 181. Avtalene er tatt opp for å redusere bankens renterisiko knyttet til utlån med fast rente. Avtalene har en gjenværende løpetid fra 1 måned til 1 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. 31.12.2022 hadde begge rentesikringsavtalene en samlet positiv markedsverdi på 7.

	2022		2021	
	Nominell verdi	Markedsverdi	Nominell verdi	Markedsverdi
Renteswapper	9 181	7	9 385	-267



NOTE 31 – Tilknyttede selskaper

Stadsbygd Sparebank har ingen datterselskaper.

Banken eier 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.

Banken eier også fra og med mai 2022 25,0% av aksjene i Lokalmegleren Trondheim AS. Selskapet er tilknyttet &Partners-kjeden, og leverer alt av eiendomsmeglertjenester fra sitt hovedkontor i Gryta 2B i Trondheim. De øvrige eierne av selskapet er Ørland Sparebank, Nidaros Sparebank og Selbu Sparebank.

Banken solgte i løpet av året sine aksjer i regnskapskontoret Økopro AS.

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

2022

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 %	-	-40	-40	1 916
Lokalmegleren Trondheim AS	913 124 790	1 443	25,0 %	-	-255	-255	375
Sum investeringer i tilknyttede selskaper					-295	-295	2 291

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
Sum investeringer i tilknyttede selskaper					145	145	2 073

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 m².

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. 01.01.2021	9 374	38 469	0	47 843
Tilgang	975	1 939	0	2 914
Avgang til kostpris	-864	0	0	-864
Utrangert til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2021	9 485	40 408	0	49 893
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	-7 391	-17 254	0	-24 645
Bokført verdi pr. 31.12.2021	2 094	23 154	0	25 248
Kostpris pr. 01.01.2022	9 485	40 408	0	49 893
Tilgang	0	0	0	0
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2022	9 485	40 408	0	49 893
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	-8 290	-19 080		-27 370
Bokført verdi pr. 31.12.2022	1 195	21 328	0	22 523
Akkumulerte avskrivninger 2021	1 337	1 845	0	3 182
Akkumulerte avskrivninger 2022	899	1 826	0	2 725
Avskrivningstider	3-10 år	10-30 år	5 år	

NOTE 33 – Andre eiendeler

Andre eiendeler	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	2 728	1 948
Opptjente, ikke motatte inntekter	878	2 512
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	974	863
Andre eiendeler	504	411
Sum andre eiendeler	5 084	5 734
Overtatte eiendeler	2022	2021
Tomt	2 000	2 000
Sum overtatte eiendeler	2 000	2 000

NOTE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	2022	Rente	2021	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	29 790	2,06 %	30 160	0,77 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	29 790		30 160	

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.



NOTE 35 – Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	2022	2021
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	3 329 597	2 836 028
Sum innskudd fra kunder	3 329 597	2 836 028

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2022	2021
Trøndelag	2 277 658	2 153 913
Resten av Norge	1 041 504	672 142
Utlandet	10 435	9 973
Sum innskudd fra kunder	3 329 597	2 836 028

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2022	2021
Lønnstakere m.v.	2 491 487	1 809 888
Offentlig sektor	47 723	114 474
Finansiell sektor	138 928	207 646
Næringssektorer	651 459	704 020
Sum innskudd fra kunder	3 329 597	2 836 028

Spesifikasjon av næringssektorene	2022	2021
Primærnæringer	89 534	87 869
Industri	18 080	17 936
Elektrisitet, gass, damp, vann	20 679	20 353
Bygg og anlegg	102 695	76 064
Varehandel	56 417	53 686
Eiendomsdrift-/omsetning	117 835	124 113
Øvrige næringer	246 219	323 999
Sum innskudd fra kunder	651 459	704 020

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2022 var på 1,18%. Rentesatsen er beregnet ut fra sum rentekostnader i forhold til sum gjennomsnittlig innskuddsvolum gjennom året. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2021 var på 0,67%.

NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2022	31.12.2021	
Sertifikat- og senior obligasjonslån						
NO0010778970 - SBSB07 PRO	22.11.2016	22.02.2022	0	0	80 000	3 mnd. NIBOR + 1,32 %
NO0010806706 - SBSB08 PRO	28.09.2017	28.09.2022	0	0	99 980	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010826613 - SBSB09 PRO	20.06.2018	20.06.2023	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010877210 - SBSB15 PRO	18.03.2020	18.03.2024	70 000	70 100	70 186	3 mnd. NIBOR + 1,40 %
NO0010858111 - SBSB12 PRO	17.06.2019	17.06.2024	75 000	74 970	74 950	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010863566 - SBSB13 PRO	13.09.2019	13.09.2024	100 000	99 978	99 963	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010875602 - SBSB14 PRO	21.02.2020	21.02.2025	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,675 %
NO0011086951 - SBSB18 PRO	03.09.2021	03.09.2026	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010942501 - SBSB16 PRO	03.03.2021	03.03.2028	75 000	74 925	74 910	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
Påløpte renter				1 548	829	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			620 000	621 521	800 818	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.12.2022	31.12.2021	vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010826712 - SBSB11 PRO	28.06.2018	28.06.2028	40 000	40 025	40 015	3 mnd. NIBOR + 2,40 %
Sum ansvarlig lånekapital			40 000	40 025	40 015	



	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	800 818	0	180 000	703	621 521
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	800 818	0	180 000	703	621 521
Ansvarlige lån	40 015	0	0	10	40 025
Sum ansvarlig lånekapital	40 015	0	0	10	40 025

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikat- og obligasjonsgjeld har vært på 2,55%. Rentesatsen er beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. over-/underkurs. I 2021 var gjennomsnittlig rente på 1,35%.

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 2022 for det ansvarlige lånet har vært på 4,19%. Tilsvarende sats for 2021 var på 2,84%.

NOTE 37 – Annen gjeld

Annen gjeld	2022	2021
Påløpte kostnader	3 192	2 781
Bankremisser	24	7
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	1 539	1 530
Skattetrekk	1 613	1 401
Leverandørgjeld	1 840	3 391
Formuesskatt	1 200	675
Annen gjeld ellers	2 856	3 407
Sum annen gjeld	12 264	13 192

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.

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

Lånetype/SIN	Låneopptak	Første tilbake- kallingsdato	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2022	Bokført verdi 31.12.2021	Rentevilkår
NO0011031544 - SBSB17 PRO	22.06.2021	22.06.2026	40 000	40 000	40 000	3 mnd. NIBOR + 3,10 %
Sum fondsobligasjonskapital			40 000	40 000	40 000	

	Balanse 31.12.2021	Emittert	Innløst	Balanse 31.12.2022
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden				
Fondsobligasjonskapital	40 000	0	0	40 000
Sum endring i fondsobligasjonskapital	40 000	0	0	40 000



NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse, og utgjør 40 mill. 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	01.01.2022	01.01.2021
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	115	115
Utjevningsfond	1 908	1 613
Sum eierandelskapital (A)	42 023	41 728
Sparebankens fond	374 678	346 184
Gavefond	0	0
Grunnfondskapital (B)	374 678	346 184
Fond for urealiserte gevinster	32 189	28 739
Fond for vurderingsforskjeller	-350	-495
Fondsobligasjoner	40 000	30 000
Avsatt utbytte og gaver	3 700	3 700
Sum egenkapital	492 240	449 856
Eierandelsbrøk A/(A+B)	10,08 %	10,76 %
Utbytte	2022	2021
Resultat pr egenkapitalbevis	9,90	9,12
Realiserte gevinster omdisponert fra FUG pr egenkapitalbevis	8,45	-
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	9,00	8,00
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	3 600	3 200
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	115,53	113,72
20 største egenkapitalbevisere pr 31.12.2022	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	12 300	3,08 %
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 %
Sum 20 største egenkapitalbevisere	234 400	58,60 %
Øvrige egenkapitalbevisere	165 600	41,40 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %



20 største egenkapitalbevisiere 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 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	235 200	58,80 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	164 800	41,20 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

Nærstående egenkapitalbevisiere	31.12.2022	31.12.2021
Frode Askjem	8 400	8 400
Ola Setsaas	6 300	6 300
Egil Hammer	1 800	1 800
Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående	16 500	16 500
Gerald Eriksson (*)	2 200	2 200
Ronald F. Gangstøe	2 100	2 100
Janne Myran	800	800
Sum styret inkl personlig nærstående	5 100	5 100
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
Sum generalforsamlingen inkl personlig nærstående	119 010	119 010

(*) Personlig nærstående defineres i denne sammenhengen som:

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



Geografisk fordeling av egenkapitalbevisene	Ant. EK-bevis	%-andel	Ant. EK-bevis	%-andel
	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Indre Fosen kommune	304 760	76,2 %	314 310	78,6 %
Trondheim kommune	53 200	13,3 %	53 600	13,4 %
Porsgrunn kommune	11 000	2,8 %	1 000	0,3 %
Melhus kommune	7 200	1,8 %	7 200	1,8 %
Oslo kommune	6 650	1,7 %	6 000	1,5 %
Færder kommune	5 600	1,4 %	5 600	1,4 %
Øvrige kommuner	11 590	2,9 %	12 290	3,1 %
Sum alle egenkapitalbevisiere	400 000	100,0 %	400 000	100,0 %

Konsentrasjon - antall egenkapitalbevis pr eier	31.12.2022		31.12.2021	
	Ant. EK-bevis	Ant. eiere	Ant. EK-bevis	Ant. eiere
100 - 499 egenkapitalbevis	20 290	117	20 390	119
500 - 999 egenkapitalbevis	53 150	76	53 500	77
1.000 - 4.999 egenkapitalbevis	101 260	45	100 010	44
5.000 - 9.999 egenkapitalbevis	68 400	10	68 400	10
10.000 -> egenkapitalbevis	156 900	8	157 700	8
Sum alle egenkapitalbevisiere	400 000	256	400 000	258

NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis

	31.12.2022	31.12.2021
Ordinært resultat etter skatt	42 700	36 427
Renter på fondsobligasjoner ¹	-1 924	-1 966
Urealiserte verdiendringer i ordinært resultat overføres til FUG ²	-1 500	-553
Sum andel av resultatet til egenkapitalbevisiere og sparebankens fond	39 276	33 908
Eierandelsbrøk	10,08 %	10,76 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisiere	3 959	3 648
Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	400 000	400 000
Resultat pr egenkapitalbevis	9,90	9,12

¹ Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnaden

² FUG = Fond for Urealiserte Gevinster



NOTE 41 – Garantiansvar

	31.12.2022	31.12.2021
Betalingsgarantier	21 575	13 227
Kontraktsgarantier	36 840	20 552
Lånegarantier	0	0
Sum garantier overfor kunder	58 415	33 779
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	8 143	9 554
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	8 143	9 554
Sum garantiansvar	66 558	43 333

	31.12.2022		31.12.2021	
Garantier fordelt geografisk	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Trøndelag	66 234	99,5 %	43 009	99,3 %
Resten av Norge	324	0,5 %	324	0,7 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	66 558	100,0 %	43 333	100,0 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt AS

Banken stiller garantier for lån som kundene har via Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2022 lån for 814,3 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% 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.

Retten 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 gjenstående 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

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2022 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 6. mars 2023.



REVISORKONSULT
TYNSET RØROS OSLO

Medlem av
Den norske Revisorforening

NO 928 942 767 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 2022, 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

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2022 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd bokstav b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av Eu med mindre annet følger av forskriften

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi har vært Stadsbygd Sparebank sin revisor fra valget på generalforsamlingen mars 1999 for regnskapsåret 1998.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

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

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

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

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 skjønsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremover skuede 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 innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

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

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

Howdan 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.

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

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

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

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



Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjon i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

I tillegg:

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

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



Side 4 av 4

- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

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

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

Tynset 10. mars 2023

Revisorkonsult AS

Ola Arne Røsteggen

Ola Arne Røsteggen

statsautorisert revisor

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

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

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



TILLITSVALGTE I STADSBYGD SPAREBANK

GENERALFORSAMLINGEN

Valgt av innskyterne

Björg Kristin Grønflaten
Vigdís J. Schei Foss
Kaj Vidar Sandvold
Gisle Askheim
Vidar Volden
Kristoffer Moan
Marit Ingebrigtsen Vaarheim
Sigbjørn Oldren

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 Kårli

Valgt av de ansatte

Frode Askjem
Per Inge Tung
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

Marit I. Vaarheim (innskyterne) (leder)
Sivert Frøseth (egenkapitalbeviserne)
Bjørn Vangen (ansatte)
Per Kristian Skjærvik (Indre Fosen kommune)

Varamedlemmer

Vigdís J. Schei Foss (innskyterne)
Arnstein Ranheim (egenkapitalbeviserne)
Per Inge Tung (ansatte)
Kurt Myrabakk (Indre Fosen kommune)

EGENKAPITALBEVISEIERNES VALGKOMITE

Medlemmer

Arnstein Ranheim (leder)
Steinar Saghaug
Terje Andre Dyrendahl

Varamedlemmer

Katharina Moe Dahle
Marianne Lunde Kårli
Astrid Kirkemyr Nilsen

STYRET

Medlemmer

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

Varamedlemmer

Tor Langsæter
Monica Nordvik Larsen
Astrid D. Fjærli (ansatte valgt)



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

Telefon: 73 85 50 00
E-post: post@stbank.no
Web: www.stbank.no

Åpningstider:

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

en LOKALBANK™