



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: 24.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 20.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		15 435 000	11 725 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		274 406 000	223 111 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		23 279 000	19 152 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		0	19 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	313 120 000	254 007 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		499 000	1 454 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		131 041 000	96 605 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		56 123 000	36 899 000
Øvrige rentekostnader		3 184 000	1 953 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	18	190 847 000	136 911 000
Netto renteinntekter	18	122 273 000	117 096 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	29 667 000	24 610 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	4 062 000	3 913 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	2 147 000	2 453 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	20	-269 000	
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20	1 878 000	2 453 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		108 000	463 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		5 477 000	1 472 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		594 000	643 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	6 179 000	2 578 000
Andre driftsinntekter	20	45 000	109 000
Lønn og andre personalkostnader	21	39 969 000	34 828 000
Andre driftskostnader	22	33 369 000	28 503 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	32	1 904 000	2 118 000
Verdiendringer	33	-500 000	
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-2 404 000	-2 118 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		364 000	1 756 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		1 012 000	987 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	1 376 000	2 743 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		78 862 000	74 741 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	17 615 000	17 278 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		61 247 000	57 463 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		61 247 000	57 463 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		-1 855 000	-3 948 000
Øvrige andre inntekter og kostnader		-390 000	380 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-98 000	95 000
Sum andre inntekter og kostnader		-2 147 000	-3 663 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Totalresultat for regnskapsåret		59 100 000	53 800 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		81 620 000	104 655 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		271 220 000	222 928 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		271 220 000	222 928 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	2 586 629 000	2 561 875 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 660 684 000	1 540 419 000
Sum utlån og fordringer på kunder	6-11	4 247 313 000	4 102 294 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	27	446 781 000	421 465 000
Sum rentebærende verdipapirer		446 781 000	421 465 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	30	0	11 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28-29	171 726 000	165 248 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	31	1 696 000	3 328 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	32	29 770 000	20 971 000
Andre varige driftsmidler	32	1 628 000	1 507 000
Sum varige driftsmidler	32	31 398 000	22 478 000
Andre eiendeler			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Eiendeler ved utsatt skatt	24,33	2 791 000	2 321 000
Andre eiendeler	33	5 610 000	3 571 000
Sum andre eiendeler		8 401 000	5 892 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	1 000 000	1 500 000
SUM EIENDELER		5 261 155 000	5 049 799 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	34	981 000	13 748 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	34	981 000	13 748 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	35	3 622 951 000	3 613 539 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	35	3 622 951 000	3 613 539 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	36	887 797 000	726 352 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	887 797 000	726 352 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	30	0	8 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	37	17 711 000	16 659 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	24	18 234 000	17 182 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		2 164 000	1 462 000
Andre avsetninger		56 000	77 000
Sum avsetninger		20 454 000	18 721 000

Ansvarlig lånekapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	36	80 523 000	80 541 000
Sum ansvarlig lånekapital		80 523 000	80 541 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		4 630 417 000	4 469 568 000
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 urealiserte gevinster		7 864 000	4 971 000
Sparebankens fond		532 171 000	484 486 000
Utjevningsfond		10 588 000	10 659 000
Sum opptjent egenkapital		550 623 000	500 116 000
Sum egenkapital		630 738 000	580 231 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 261 155 000	5 049 799 000



ÅRSRAPPORT 2024



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 25
Årsregnskapet – Balanse	side 26
Oppstilling over endringer i egenkapitalen.....	side 27
Kontantstrømoppstilling.....	side 28
Noter til årsregnskapet.....	side 29
Revisors beretning.....	side 77
Tillitsvalgte i Stadsbygd Sparebank	side 83

Forsidebilde: Fra utdelingen av gaver til allmennyttige formål etter avlagt 2023-regnskap (samlingen ble avholdt ved Museet Kystens Arv på Stadsbygd).

Baksidebilde: Alle ansatte i stbank.



NØKKELTALL

Regnskapspost (beløp i tusen kr og % av GFK)	2024		2023		2022		2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Resultatutvikling										
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	122 273	2,35	117 096	2,41	94 222	2,12	74 929	1,90	78 304	2,08
Netto andre driftsinntekter	33 707	0,65	25 836	0,53	20 232	0,46	29 996	0,76	30 082	0,80
Sum driftskostnader	75 742	1,45	65 448	1,35	56 648	1,28	58 241	1,48	55 500	1,47
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	80 238	1,54	77 484	1,60	57 806	1,30	46 684	1,19	52 886	1,40
Kreditttap på utlån, garantier mv.	1 376	0,03	2 743	0,06	2 638	0,06	231	0,01	10 450	0,28
Nedskr./rev. nedskr. og gev./tap på anl.m.	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Driftsresultat før skatt	78 862	1,51	74 741	1,54	55 168	1,24	46 453	1,18	42 436	1,13
Skatt på ordinært resultat	17 615	0,34	17 278	0,36	12 468	0,28	10 026	0,25	9 011	0,24
Ordinært driftsresultat etter skatt	61 247	1,18	57 463	1,18	42 700	0,96	36 427	0,93	33 425	0,89
Utvirket resultat (andre inntekter og kostnader)	-2 147	-0,04	-3 663	-0,08	4 300	0,10	1 623	0,04	13 000	0,34
Totalresultat for regnskapsåret	59 100	1,13	53 800	1,11	47 000	1,06	38 050	0,97	46 425	1,23
Balanseutvikling (beløp i tusen kr)										
Brutto utlån til kunder - PM	2 988 512		2 927 822		2 746 593		2 462 828		2 150 710	
Brutto utlån til kunder - BM	1 284 829		1 199 478		1 061 019		948 316		902 226	
Brutto utlån til kunder	4 273 341		4 127 300		3 807 612		3 411 144		3 052 936	
- Individuelle nedskrivninger - steg 1	1 248		2 104		6 288		6 012		9 957	
- Individuelle nedskrivninger - steg 2	11 463		11 310		9 158		8 415		6 905	
- Individuelle nedskrivninger - steg 3	13 317		11 592		8 686		8 788		7 644	
Netto utlån til kunder	4 247 313		4 102 294		3 783 480		3 387 929		3 028 430	
Innskudd fra kunder	3 622 951		3 613 539		3 329 597		2 836 028		2 493 327	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	887 797		726 352		621 521		800 818		735 645	
Ansvarlig lånekapital	80 000		80 000		40 000		40 000		40 000	
Fondsobligasjoner	40 000		40 000		40 000		40 000		30 000	
Egenkapital (inkl fondsobligasjon f.o.m. 2019)	630 738		580 231		533 616		492 240		449 856	
Forvaltningskapital (FVK)	5 261 155		5 049 799		4 580 684		4 223 257		3 814 831	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5 211 808		4 852 058		4 440 760		3 936 908		3 770 752	
Forretningskapital (FVK + Utlån via Verd og EBK)	7 221 670		6 575 282		5 816 097		5 285 273		4 950 441	
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt AS	1 542 536		947 293		421 086		106 648		0	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK)	417 979		578 190		814 327		955 368		1 135 610	
Nøkkeltall										
Utvikling siste 12 måneder										
Forvaltningskapital	4,2 %		10,2 %		8,5 %		10,7 %		6,7 %	
Utlån til kunder	3,5 %		8,4 %		11,6 %		11,7 %		2,3 %	
Utlån til kunder inkl boligkreditt	10,3 %		12,1 %		12,7 %		6,8 %		5,8 %	
Innskudd fra kunder	0,3 %		8,5 %		17,4 %		13,7 %		1,1 %	
Likviditet										
Innskuddsdekning (i %)	84,8 %		87,6 %		87,4 %		83,1 %		81,7 %	
Innskuddsdekning inkludert boligkreditt (i %)	58,1 %		63,9 %		66,0 %		63,4 %		59,5 %	
Brutto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	118,0 %		114,2 %		114,4 %		120,3 %		122,4 %	
LCR - Liquidity Coverage Ratio	279,6 %		440,3 %		161,8 %		224,3 %		470,4 %	
NSFR - Net Stable Funding Ratio	131,3 %		130,5 %		131,6 %		136,0 %		135,0 %	
Soliditet (konsolidert samarbeidende gruppe)										
Ren kjemekapital	572 607		526 612		479 931		443 414		410 994	
Kjernekapital	627 036		575 794		531 238		492 915		448 260	
Netto ansvarlig kapital	724 475		667 594		585 122		544 994		497 417	
Beregningsgrunnlag	3 330 443		3 128 656		2 846 437		2 691 556		2 377 793	
Ren kjemekapitaldekning (%)	17,19 %		16,83 %		16,86 %		16,47 %		17,28 %	
Kjernekapitaldekning (%)	18,83 %		18,40 %		18,66 %		18,31 %		18,85 %	
Kapitaldekning (%)	21,75 %		21,34 %		20,56 %		20,25 %		20,92 %	
Andre nøkkeltall										
Kostnadsprosent, ekskl kursgevinstert/-tap	50,56 %		46,63 %		48,75 %		55,35 %		51,43 %	
Kostnadsprosent, inkl kursgevinstert/-tap	48,56 %		45,79 %		49,49 %		55,51 %		51,21 %	
Egenkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)	13,59 %		14,01 %		11,21 %		10,33 %		10,78 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat)	10,56 %		10,77 %		8,67 %		8,10 %		8,49 %	
Totalkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)	1,56 %		1,63 %		1,31 %		1,22 %		1,19 %	
Totalkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat)	1,21 %		1,25 %		1,01 %		0,95 %		0,93 %	
Brutto misligh. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,92 %		1,05 %		0,24 %		0,38 %		0,16 %	
Brutto tapsuts. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,39 %		0,00 %		0,51 %		0,54 %		0,37 %	
Tapsprosent utlån (tap på utlån i % av brutto utlån)	0,03 %		0,07 %		0,07 %		0,01 %		0,34 %	
Antall årsverk (pr 31.12.)	31,5		28,9		25,5		25,9		24,9	

BANKSJEFEN HAR ORDET

Norsk og internasjonal økonomi har vært preget av stor usikkerhet i året som har gått. Inflasjonen har i løpet av 2024 begynt å falle. Dette er positivt. I Norge har Norges Bank holdt styringsrenten stabil på 4,5% gjennom hele 2024. Norges Bank har nå meldt at man trolig setter ned styringsrenten i mars 2025. Selv om det har vist seg utfordrende å nå styringsmålet på 2% inflasjon i Norge. Arbeidsledigheten er lav, og vi opplever fortsatt at antall kunder med betalingsutfordringer er lavt.

Den sikkerhetspolitiske situasjonen i verden er fortsatt svært usikker. Krigen i Ukraina fortsetter med uforminsket styrke, og situasjonen i Midtøsten er svært spent med mange konflikter. Det ble avholdt valg i USA, og Donald Trump ble på nytt valgt til president. Trump har meldt om inngripende tiltak og økte tollmurer. Tonen mellom stormaktene blir stadig skarpere, og det blir svært spennende å se hvordan utviklingen vil påvirke norsk og internasjonal økonomi framover.

Større internasjonale spenninger og høy usikkerhet påvirker hverdagen vår. Dersom du skulle få større utfordringer enn planlagt, oppfordrer vi til å ta kontakt med banken. Det er viktig å minne om at vi som lokalbank alltid stiller opp for kundene våre. Vi har åpent hver dag, og er tilgjengelige for en prat. Møte mellom mennesker vil alltid være viktig for oss.

Banken leverer det beste resultatet i bankens historie i 2024. Gode resultater er viktig for fortsatt å kunne tilby finansiering til lokale personkunder og bedriftsmarkedet. Vi har økt vår markedsandel i Indre Fosen i løpet av det siste året. Dette er en gledelig utvikling, og vi lykkes ved at våre kompetente medarbeidere leverer svært god kundeservice og rådgivning hver eneste dag. På grunn av høyere markedsandel og økte myndighetskrav har vi ansatt nye medarbeidere også i løpet av det siste året. Vi er godt fornøyde med at banken klarer å tiltrekke seg nye dyktige medarbeidere i et stramt arbeidsmarked.

I 2024 fusjonerte Lokalmegleren Trondheim AS med Meglerhuset Nylander AS. Stadsbygd, Nidaros, Selbu og Ørland Sparebanker eier til sammen 60% av det nye selskapet - Nylander & Partners AS. Vi vil på denne måten skape en meget slagkraftig enhet som skal gi større synergieffekter for både bank og megling. Vi oppfordrer alle våre kunder som har planer om å selge eller kjøpe bolig til å ta kontakt. I tillegg vil vi få et betydelig bedre tilbud innenfor prosjekt, nybygg og næring. I 2024 var prisutviklingen flat i Indre Fosen mens boligprisene i Trondheim steg med 2,8%. Egenkapitalkravet ved kjøp av bolig har blitt redusert fra 15% til 10%. Dette kombinert med rentenedsettelse vil stimulere boligmarkedet.

Samarbeidet i LOKALBANK har tatt nye steg i løpet av 2024. De samarbeidende sparebankene (DSS) og LOKALBANK besluttet i 2024 å fusjonere sine to selskaper. Det betyr at Lokalbanksamarbeidet har blitt 16 banker fra starten på 2025. Samarbeidet med Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Sparebanken Øst, DSS - De samarbeidende sparebankene og forsikringsaktørene i Varig gjennom Frendegruppen ble formalisert i 2024. Samarbeidet skal utvikles til å bli en viktig pådriver i finansmarkedene. Vi har i samarbeid med øvrige standardmetodebanker lyktes i å få myndighetene til å beslutte at kapitaldekningsregelverket skal harmoniseres mellom mindre og større banker. Dette vil bidra til økt konkurranse i markedet til beste for kundene.

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

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

Hilsen
Ola Setsaas
Banksjef



Banksjef Ola Setsaas
Foto: stbank



STYRET I STADSBYGD SPAREBANK



Styret i Stadsbygd Sparebank sammen med banksjefen

Fra venstre: ansattevalgt styremedlem Ronald F. Gangstøe, møtende 1. varamedlem Monica N. Larsen, styremedlem Siri Vannebo, styremedlem Janne Myran, styreleder Håvard Fjeldvær, styrets nestleder Gerald Eriksson og banksjef Ola Setsaas
Foto: stbank



Ansatte i stbank under FotballtrøyeFredag 2024: I kampen mot barnekreft
FotballtrøyeFredag er med på å skape oppmerksomhet og samle inn penger til Barnekreftforeningens arbeid mot barnekreft.

Foto: stbank



STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2024

ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK OG UTSIKTER FRAMOVER

Kilde: LOKALBANK

2024 ble året da de høye rentene i internasjonal økonomi for alvor begynte å bringe inflasjonen ned. Da ble det også rom for å begynne og kutte rentene. Den amerikanske sentralbanken kuttet sin styringsrente med ett prosentpoeng i løpet av året, og den ligger nå i intervallet 4,25 – 4,50 %. Den europeiske sentralbanken (ECB) kuttet også sin rente med ett prosentpoeng, slik at den nå ligger på 3 %. I Sverige har inflasjonen kommet inn under inflasjonsmålet, og den svenske økonomien sliter med høy arbeidsledighet. Riksbanken, den svenske sentralbanken, har derfor kuttet renten med hele ett og et halvt prosentpoeng til 2,5 %.

I både Eurosonen og i USA er prisveksten ved utgangen av 2024 kun marginalt over inflasjonsmålet. Selv om inflasjonen er lik i Eurosonen og i USA, var imidlertid den økonomiske utviklingen svært forskjellig. Mens den økonomiske veksten i USA var nesten 3 % i 2024, var den i Eurosonen under 1 %.

Vekstforskjellen mellom Eurosonen og i USA har vart i mange år, og har ført til stor bekymring for at Europa mister økonomisk terreng relativt til USA. Den sterke økonomiske utviklingen i USA, og den svake i Europa, forklarer at renten i Europa er over 1 prosentpoeng lavere enn i USA, til tross for lik inflasjon i de to økonomiene. Fremover forventes veksten i USA fortsatt å være høyere enn i Eurosonen, selv om denne forskjellen i vekst anslås å være lavere fremover enn den har vært bakover. En usikkerhet er hvordan den økonomiske politikken til den nye administrasjonen i USA vil påvirke vekst og renteutvikling. I de siste månedene i 2024 steg markedrentene i USA på en forventning om at det med Trump som president vil bli høy etterspørsel drevet av en ekspansiv finanspolitikk samt innføring av toll på import.

Både høy økonomisk aktivitet og høyt prispress trekker i retning av at renten i USA fremover blir holdt høyere enn en tidligere har sett for seg. I Europa er rentebildet mer blandet, fordi den økonomiske utviklingen her kan svekkes av at eksporten til USA går ned. Det vil kunne føre til at renteforskjellen mellom USA og Europa øker. Det internasjonale rentenivået får betydning for renteutviklingen i Norge. Norge var i rentesammenheng et unntaksland i 2024, hvor styringsrenten ble holdt uendret på 4,5 % gjennom hele året. Inflasjonen her hjemme har fortsatt å falle. Konsumprisene økte med 3,1 % i hele 2024, men inflasjonen var fallende gjennom året. Tolv månedersveksten i desember var nede på 2,2 %. Men konsumprisveksten justert for avgiftsendringer og uten energipriser, som er det målet Norges Bank bruker når de setter renten, var fortsatt på 2,7% i desember. Det har i Norge vist seg vanskelig å få presset inflasjonen ned det siste prosentpoenget slik at inflasjonsmålet på 2 % nås. Det har bidratt til å holde det norske rentenivået oppe.

Utviklingen i valutakursen har også holdt det norske rentenivået oppe. Kronen har svekket seg mye de siste årene, og selv om denne utviklingen roet seg i 2024, svekket kronen seg også i fjor med i overkant av 3 %. En svak krone bidrar til høye importpriser, som presser den norske inflasjonen høyere enn den ellers ville vært. Norges Bank vil da respondere med å holde renten oppe. Det øker attraktiviteten av å plassere i norske kr, og hinder dermed en ytterligere svekkelse av valutakursen.

Norges Bank har også holdt styringsrenten oppe i 2024 på grunn av sterk utvikling i den økonomiske aktiviteten. På tross av høy styringsrente har arbeidsledigheten holdt seg lav, og var ved utgangen av året på 2,1 %. Men det er stor forskjell i aktivitetsnivået i ulike næringer. Leverandørindustrien har nytt godt av oljeskattepakken, som har gitt høye investeringer i oljesektoren og høyt aktivitetsnivå i tilstøtende næringer og regioner. På den annen side har utviklingen i bygg- og anleggsnæringen vært meget svak. I løpet av de siste to årene har boliginvesteringene falt med 30 %, det største fallet på 30 år. Denne næringen har i stor grad betalt prisen for at rentene har blitt holdt oppe på grunn av et høyt aktivitetsnivå i andre deler av norsk økonomi.

Rentene i Norge ligger an til å falle i 2025. Etter alt å dømme vil Norges Bank senke styringsrenten med 0,25 prosentpoeng i slutten av mars. I den pengepolitiske rapporten som kom i desember 2024 anslår Norges Bank at det totalt blir tre rentesenkinger hver på 0,25 prosentpoeng i 2025. Men en stor usikkerhet er om den norske rentenedgangen vil bli dempet av et høyere rentenivå i USA på grunn av den økonomiske politikken til den nye amerikanske administrasjonen.

Det ser likevel ut til at eiendoms- og boligmarkedet har passert bunnen. Det er stor aktivitet i bruktboligmarkedet, og prisveksten på boliger har tatt seg opp. Fremover er det ventet god vekst i private inntekter og lavere gjelds- og rentebelastning. Igangsetting av nye boliger ser imidlertid fortsatt ut til å ligge lavt, men ventes å ta seg opp etter hvert som boligprisene stiger.

LOKALE FORHOLD

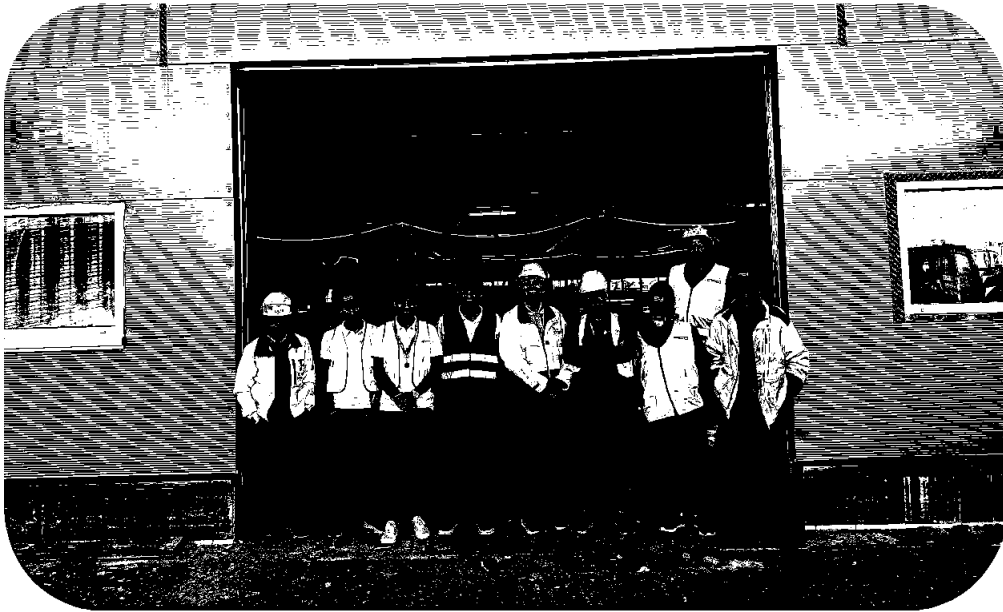


*Bankens lokaler i Rissa
Foto: stbank*

Banken opplever sterk etterspørsel etter våre tjenester innenfor næringslivet. Relasjonen mellom banken og den enkelte kunde er viktig for oss, spesielt innenfor tilgjengelighet, lokalkunnskap og rådgivning. Veksten har vært god samtidig som vi har et høyt fokus på risikostyring. Stadsbygd Sparebank har størst andel utlån innenfor sektorene eiendomsdrift, primærnæringer og bygg- og anlegg. 2024 har samtidig vært preget av et høyt rentenivå og høy underliggende inflasjon, selv om denne nå er på vei ned. Ulike bransjer opplever sterkt varierende markedsforhold. Bygg- og anleggsbransjen har spesielt hatt en krevende periode på grunn av generelt lav byggeaktivitet. Samtidig har enkelte boligprosjekter i kommunen truffet markedet godt. Prosjekter knyttet til «miniboliger» har solgt godt og fått høy oppmerksomhet.

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. Rammen for jordbruksavtalen var i 2024 på 3015 mill. kr. Dette legger til rette for en inntektsøkning på 85 000 kr per årsverk. Det betyr at inntektsgapet mellom jordbruket og andre grupper kan tettes med 60 000 kr.

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



*På besøk under byggingen av det nye bygget til Prosess Eiendom AS. Prosess Branding AS har fra begynnelsen av 2025 sin produksjon i disse lokalene etter å ha flyttet den fra Sandvika.
Foto: stbank*

Det har vært noe høyere aktivitet i eiendomsmarkedet i Indre Fosen siste år. Det ble solgt 115 boliger inkl. fritidseiendommer i 2024 mot 106 året før. Gjennomsnittlig kvadratmeterpris for alle typer boliger var på kr. 19.500, som er på samme nivå som de siste årene. Det er viktig at Indre Fosen kommune legger til rette for økt boligbygging, som er nødvendig for å øke antall innbyggere på sikt. Flere av bankens kunder er aktive innen boligbygging og rehabilitering lokalt på Fosen og i Trondheims-området.

Befolkningsutviklingen i Indre Fosen kommune har vært stabil i 2024. 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. kr vil bestå av to større fjordkryssende bruer og noen tunnel- og vegtiltak. Det er viktig for banken å bidra med kapital på denne måten.

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



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



SAMARBEIDSAVTALER 2024

2 200 000 kr

tilbake til lokalsamfunnet i avtaler og gaver. Dette tilsvarer kr 6 011,- hver eneste dag i hele 2024.

Idrett

- Stadsbygd Idrettslag
- Vanvik IL Hovedlag
- IL Fjellørnen
- Leksvik Badmintonklubb
- Skauga IL
- Fosen NTN Takewon-Do Klubb
- HIL/ Fevåg FK
- Rissahallen
- Rissa Badmintonklubb
- Fosen Motorklubb
- Stadsbygd Indoor
- Hasselvika IL
- Rissa IL Fotball

Musikk

- Rissa og Stadsbygd Musikkorps
- Stadsbygd Skolekorps
- Leksvik Skolekorps
- Hasselvika Skolekorps
- Mælan Skolekorps
- Hasselvika Musikklag

Skytterlag

- Rissa Skytterlag
- Stadsbygd Skytterlag
- Fjell-liv Miniatyrskytterlag

Annet

- Rissamartnan AS
- Hederskveld Indre Fosen
- Rissa lag av LHL
- Bruktbutikken
- Stadsbygd skole
- Den Siste Viking
- Rissa Øffestival
- HEIM Festivalen
- NIT Indre Fosen
- Fosenmøtet
- Indre Fosen Ungdomsråd – PRIDE
- Leksisvalen 2024
- Ski- VM SPOR Partner
- Operasjon Oleander
- Vanvik IL- påbygg Vanvikanhallen
- TV-aksjonen 2024 – Barnekreftforeningen
- Rissa Frivilligsentral

I tillegg til samarbeidsavtaler har stbank delt ut penger via den årlige gavetildelingen, sponsormidler til ulike prosjekter, gaver og talentstipend til fire ungdommer.

På anleggssiden utføres det også et aktivt arbeid. Stadsbygd Sparebank har bidratt, og ønsker fortsatt å bidra, i forbindelse med bygging av nye anlegg i tiden framover. Flere tilbud for barn og unge innen kultur og idrett vil bidra til å øke både aktiviteten og attraktiviteten i samfunnet på sikt.

BANKENS VIRKSOMHET

I 2024 har banken økt forvaltningskapitalen med 211,4 mill. kr, slik at den ved årsskiftet var på 5 261,2 mill. kr. Utlånene totalt sett, dvs. inkludert låneformidlingen via Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt (EBK), økte med 581,0 mill. kr (10,3%). Innskudd fra kunder beløper seg til 3 623,0 mill. kr ved utgangen av året. Dette representerer en økning på 9,4 mill. kr i løpet av de siste 12 månedene. Innskuddsdekningen var ved utgangen av desember på 84,8% (58,1% når utlån via boligkredittselskapene inkluderes i beregningen). Ordinært driftsresultatet etter skatt for 2024 ble på 61,2 mill. kr mot 57,5 mill. kr i 2023.

Bytte av regnskapsprinsipp fra NGAAP til IFRS introduserte totalresultat som nytt begrep; det vil si at bankens resultat nå er delt i et ordinært driftsresultat og et utvidet resultat (også omtalt som andre inntekter og kostnader eller OCI - Other Comprehensive Income). Utvidet resultat for hele 2024 viser et underskudd på 2,15 mill. kr, som hovedsakelig skyldes nedskrivninger på bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS (1,84 mill. kr) samt negativ verdiregulering på utlån til kunder som bokføres til virkelig verdi over utvidet resultat (0,29 mill. kr). Totalresultatet for regnskapsåret 2024 blir da på 59,1 mill. kr mot 53,8 mill. kr for 2023.

Underliggende bankdrift ansees av styret til å være god. Vi viser dessuten til regnskapskommentarene hvor de enkelte postene i regnskapet er behandlet.

Stadsbygd Sparebank er i en positiv utvikling innenfor sine definerte markedsområder; Indre Fosen og Trondheim. Dette er positivt i et marked preget av sterk konkurranse. Vi har god tilstrømning av nye kunder fra både Indre Fosen og Trondheim. Dette tyder på at våre produkter, vår høye servicegrad og dyktige medarbeidere blir godt mottatt i markedet. For å opprettholde vår konkurransekraft har vi fokus på videreutdanning av bankens medarbeidere.

& NYLANDER PARTNERS

Lokalmegleren Trondheim AS ble fusjonert med Meglerhuset Nylander AS i mars 2024. Det nye selskapet fikk navnet Nylander & Partners AS. Stadsbygd, Nidaros, Selbu og Ørland Sparebanker eier til sammen 60% av aksjene i det nye selskapet. Samarbeidet med eiendomsmegler er et viktig element i bankens strategi. Vi har eiendomsmeglere både på Fosen og i Trondheim.



Privat rådgivere i stbank og eiendomsmeglere fra Nylander & Partners.

*Fra venstre: Marius Kvernberg, Mari Kilen, Kathrine Birkeland, Janne Langmo og Kine Nasset Kristiansen.
Foto: stbank.*

For Stadsbygd Sparebank er det helt avgjørende at vi har velfungerende selvbetjeningsløsninger som nettbank og mobilbank (app) som kan tilbys våre privat- og bedriftskunder. Nettbanken finner du pålogging til på bankens hjemmeside www.stbank.no. Bruken av vår mobilbank er stadig økende, og de fleste av våre kunder benytter denne til de daglige bankbehovene.

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

Samarbeidet omkring Vipps, sammen med over 100 andre norske banker, gir våre kunder enkle og fremtidsrettede betalingstjenester. Bankens næringsavdeling ser en stor økning i antall kunder som ønsker å ta spranget over til mer moderne og kostnadseffektive betalingsløsninger, hvor bank og regnskapssystemer er integrert i den samme løsningen. Gjennom disse løsningene opplever våre kunder en vesentlig merverdi.





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. I tillegg til sponsoravtalene har bankens styre for årsoppgjøret 2024 foreslått å dele ut kr 1 000 000,- i gaver til allmennyttige formål. Vi har mottatt 106 søknader på denne gavetildelingen slik at dette vil være et viktig bidrag til videre økt og bred aktivitet innen frivilligheten i Indre Fosen kommune.



Fosen NTN Takewon-Do klubb

Klubben feiret i 2024 40 år.

I 2024 hadde de 66 medlemmer med hovedvekt av barn og ungdom, men de har aktive medlemmer opp til 60-årene.

Foto: stbank

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 133 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 2024. På begge målingene ble vi av kundene gitt score på 84, som gjør oss til en av de absolutt best likte bankene i Norge.



84

På lik linje med andre lokalbanker er Stadsbygd Sparebank en viktig aktør i norsk finansnæring, som bidrar til næringslivets verdiskaping og til å skape nye og opprettholde eksisterende arbeidsplasser i vårt lokalsamfunn.



Jentebølgen 2024. Jentebølgen er et folkehelseprosjekt som skal styrke ungdoms mentale helse, og kvinnelig samhold og styrke.
 Fra venstre bak: Brit Rønsholm, Hilde G. Rostad, Malin Wemunstad, Astrid D. Fjærli, Kine Nettet Kristiansen, Eli K. E. Andresen, Eline N. Wiktil, Jannicke Stoum, Mari Kilen og Helen Grønflaten.
 Fra venstre nede: Rachel Tørum Veie, Sissel Lein, Stine Båtstad og Signe S. Lian.

LOKALBANK – et nært samarbeid

Lokalbanksamarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK Alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enige om å slå seg sammen. Fra denne datoen og ut desember 2024 ble det gjennomført et integrasjonsarbeid mellom DSS AS og LB Selskapet AS i forbindelse med en fusjon til sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategiske samarbeid etter finansforetaksloven §17-11(2) mellom 16 frittstående og lokale sparebanker i Norge.

Medlemsbankene i Lokalbanksamarbeidet består per 31.12.2024 av:

Luster Sparebank, Voss Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken, Lillesands Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebank 68° Nord, Sparebanken DIN Telemark, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

LB Selskapet AS

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

Selskapet er et non-profit selskap og har en eierskapsstruktur hvor medlemsbankene i Lokalbanksamarbeidet har lik eierandel i LB Selskapet AS. Administrerende direktør i LB Selskapet AS vil, i henhold til sitt ansettelsesforhold, representere Lokalbanksamarbeidet og bankene i Lokalbanksamarbeidet etter nærmere avtale. Per 31.12.2024 hadde LB Selskapet AS 41 medarbeidere (38,9 årsverk), hvorav ansatte fra det gamle DSS utgjorde 8 medarbeidere og årsverk.



Frendegruppen

Innenfor noen samarbeidsområder har LOKALBANK valgt å gå inn i et større og utvidet strategisk samarbeid. 23. januar 2024 ble Frendegruppen etablert av LOKALBANK, Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Sparebanken Øst, De samarbeidende sparebanker (DSS) og Varig. Frendegruppen skal bidra til ytterligere å styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i Lokalbanksamarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser. Frendegruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd, hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap i de tilknyttede produktselskapene, som p.t. er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Balder Betaling og Verd Boligkreditt.

IT-infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK en rammeavtale med Skandinavisk DataCenter AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur. SDC eies og brukes av nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og på Færøyene. Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet. Avtalen har en rullerende 3 års varighet.

SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Systemer som mobilbank (app), nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC. Det har blitt lansert både ny mobilbank og nettbank de seneste år for å tilfredsstille dagens krav til brukervennlighet og sikkerhet.



LOKALBANKs IT-strategi er i størst mulig grad å benytte fellesløsninger framfor egenutvikling for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetansen er styrket i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS også innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

Stadsbygd Sparebank er, sammen med andre sparebanker, eiere av Verd Boligkreditt AS, og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglånsportefølje. Fra tidligere har banken utstedt OMF gjennom Eika Boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum er under avvikling. Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS skjer gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp, og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.



Forsikring

Stadsbygd Sparebank og de andre bankene i Lokalbanksamarbeidet har signert avtale om distribusjon av forsikringsprodukter 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. Banken hadde god vekst innenfor forsikringsområdet i 2024.



Leasing og salgspantlån

Banken har inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet. Stadsbygd Sparebank og de øvrige bankene i Lokalbanksamarbeidet er medeiere i Brage Finans AS. Banken hadde god salgsutvikling innenfor både leasing og salgspantlån det siste året.



Betalingsområdet

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 betalings- og ID-området.





Sparing og plassering

Banken er deleier i Norne Securities, som er en solid aktør som leverer produkter innenfor et bredt investeringsunivers på spareområdet.

NORNE
securities

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innenfor livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet har meget gode tekniske løsninger og scorer høyt på kundetilfredshet.



DNB Bank ASA

Banken har i en årrekke hatt avtale med DNB Bank ASA om kontokreditt, oppgjørstjenester og utenlandsbetalinger.

DNB



Ung boligkjøper-arrangement i Trondheim i samarbeid med Selbu Sparebank, Nidaros Sparebank, Ørland Sparebank og Nylander & Partners.

Fra venstre: Janne Langmo, Asgeir Salamonsen, Jakob Betten, Tonje Kjenstadbakk-Bye, Kine Nettet Kristiansen, Ida Haugum og Håkon Ø. Skjørholm.

Foto: stbank

REGNSKAPSKOMMENTARER

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

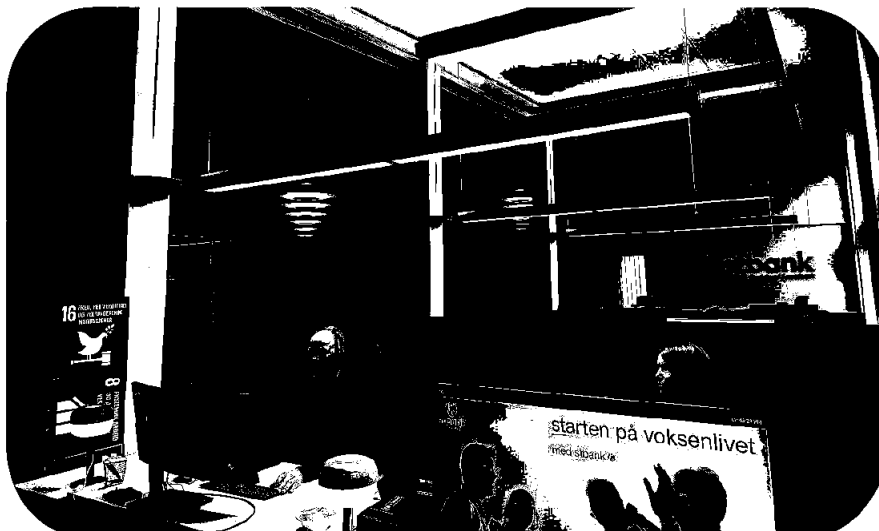
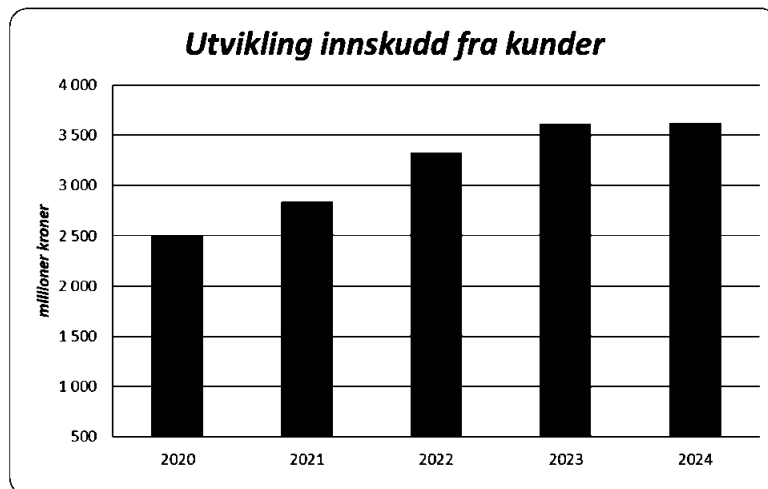
Bankens forvaltningskapital utgjorde ved årsskiftet 5 261,2 mill. kr. Dette er en økning på 211,4 mill. kr (+4,2%) siden forrige årsskifte. Driftsresultatet etter skatt for regnskapsåret ble på 61,2 mill. kr. Totalresultatet for året ble på 59,1 mill. kr. Se detaljert beskrivelse under resultatregnskapet.

Innskudd / finansiering

Ordinære innskudd fra bankens kunder utgjør nå 3 623,0 mill. kr. Økningen fra 2023 utgjør 9,4 mill. kr. Innskuddsandelen i forhold til brutto utlån er på 84,8% ved utgangen av 2024.

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

Bankens likviditet har vært god gjennom hele 2024.



*Fra stbank sine lokaler i Trondheim, Gryta 2B
Fra venstre: Bjørn Vangen og Eline N. Wiktil
Foto: stbank*

Utlån

Brutto utlån til bankens kunder utgjorde ved utgangen av desember 4 273,3 mill. kr. Økningen i utlånsporteføljen siste 12 måneder utgjør dermed 146,0 mill. kr (3,5%). Privatmarkedet, som i hovedsak består av boliglån, representerte 69,9% av samlede brutto utlån ved utgangen av året. Tilsvarende andel på samme tidspunkt året før var på 70,9%. Dersom man inkluderer porteføljene i Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt (EBK), er andelen private utlån på 79,4%.

De siste 12 månedene er utlån formidlet via Eika Boligkreditt blitt redusert med 160,2 mill. kr (27,7%) fra 578,2 mill. kr til 418,0 mill. kr.

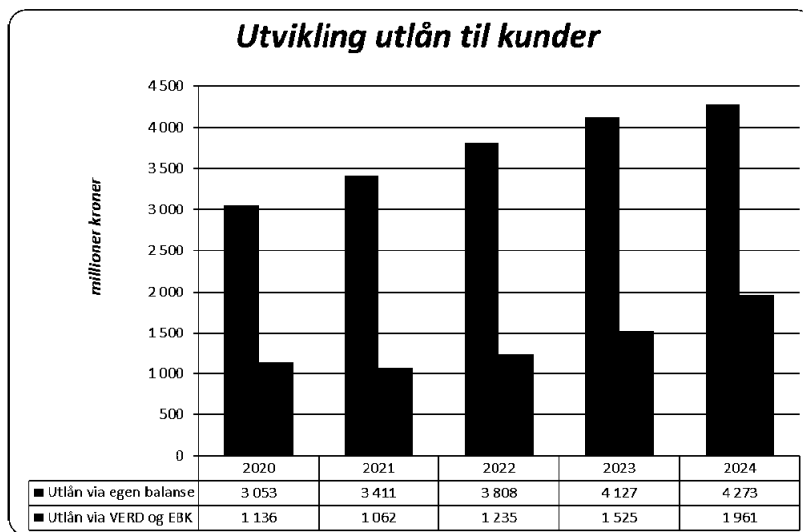
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt er i samme periode blitt økt med 595,2 mill. kr (62,8%) fra 947,3 mill. kr til 1 542,5 mill. kr.

12 måneders utlånsvekst totalt sett for banken og utlånsformidlingen via boligkredittselskapene utgjorde ved utgangen av desember 581,1 mill. kr (10,3%).

Geografisk fordeler bankens brutto utlån seg med 89,2% i Trøndelag og 10,8% i resten av landet og utlandet. Ved forrige årsskifte var fordelingen på henholdsvis 88,8% og 11,2%.

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

Betalingsmisligholdet, dvs. engasjement som har vært uordnet i mer enn 90 dager, utgjør nå 39,1 mill. kr (0,86% av utlånene) mot 43,3 mill. kr (0,99%) i 2023, som betyr en reduksjon på 4,2 mill. kr i løpet av 2024.



Andre kredittforringede engasjement utgjorde ved utgangen av 2024 16,5 mill. kr, en økning fra 0,0 mill. kr ved forrige årsskifte.

Banken arbeider målbevisst mot de kredittforringede engasjementene. Det foretas kvartalsvise gjennomganger av større engasjement både på privat- og næringslivssiden. De totale nedskrivningene på utlån utgjør nå 26,0 mill. kr mot 25,0 mill. kr året før. En spesifikasjon av de regnskapsførte tapene finnes i notene til årsregnskapet.

RISIKOSTYRING

Stadsbygd Sparebank har, i samarbeid med Aasen Sparebank, felles risk manager. Samarbeidet styrker arbeidet med risiko- og virksomhetsstyring i de to 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 et eget regelverk som bidrar til begrensninger i, og styringen av, de finansielle risiki. Finansiell risiko deles inn i kredittisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Markedsrisiko består igjen av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Nedenfor følger en beskrivelse av de ulike typer risiki, og hvordan banken håndterer disse.

Kredittisiko

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

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



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

Både person- og næringskundene blir risikoklassifiserte. Risikoklassifiseringssystemet gjør banken bedre i stand til å beregne og styre risiko innenfor utlånsområdet. Banken fikk ny PD-modell i oktober 2021 etter uttreden fra Eika. Modellen er sannsynlighetsbasert, og beregner misligholdssannsynlighet på kundene de kommende 12 månedene. Kundene blir delt inn i 10 risikoklasser samt at det er en egen klasse for misligholdte og tapsutsatte engasjement. En nærmere beskrivelse av risikoklassifiseringssystemet og PD-modellen finnes i note 2 (kredittrisiko) til årsregnskapet.

Likviditetsrisiko

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

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

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

Eierskapet i boligkredittselskapene skal reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen ved utgangen av foregående år. I boligkredittselskapene er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapene i forhold til tilført forretning. I tillegg tas tilnærmet alt overskudd ut av selskapene hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset hensikten og fremtiden. Interessant nok bruker de tidligere DSS-bankene og Verd Boligkreditt i hovedsak IT-løsninger fra TietoEVRY, mens de tidligere LBA-bankene 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 31.12.2024 utgjorde utlån til kunder med fast rente 165,4 mill. kr. Lengste rentebinding var på drøye 9 år. Bankens obligasjonsportefølje består utelukkende av poster med flytende rente (renteendringer hver 3. måned), og den gjennomsnittlige rentedurasjonen for beholdningen har derfor vært lav gjennom hele året. På gjeldssiden hadde vi ved årsskiftet fastrenteinnskudd fra kunder på 129,4 mill. kr. Lengste rentebinding var på rett i underkant av 1 år.

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

Kursrisiko

Aksjekursrisikoen omhandler risiko i forhold til aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond. Banken har ramme for plassering av overskuddslikviditet i ulike pengemarkedsfond, men aldri i enkeltaksjer (begrensninger ligger i markedspolicyen). 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 Fosenmøtet 2024

Tema for møtet var å belyse ulike samfunnskritiske områder i Fosenregionen

Fra venstre: Per Inge Tung, Stian Darell og Stine Båtstad

Foto: stbank

RESULTATREGNSKAPET

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter endte på 122,3 mill. kr i 2024, en økning på 5,2 mill. kr i forhold til 2023. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble "rentenettoen" 2,35%, mot 2,41% i 2023. Den noe svekkede marginen skyldes i stor grad at Norges Bank, som følge av den makroøkonomiske situasjonen, har holdt styringsrenten uendret på 4,50% gjennom hele året. Sikringsfondsavgiften for 2024 utgjorde 0,06% av GFK, mens den i 2023 utgjorde 0,04% av GFK.

Netto andre driftsinntekter ble på 33,7 mill. kr, eller 0,65% (av GFK), en økning på 7,9 mill. kr i forhold til året før. Netto provisjonsinntekter økte med 4,9 mill. kr. I hovedsak skyldes dette høyere provisjoner fra boligkreditselskapene. Mottatt utbytte på 2,1 mill. kr ble 0,3 mill. kr lavere enn i 2023. Negative inntekter fra eierinteresser i tilknyttede foretak drar ned utbytteinjen i regnskapet med 0,3 mill. kr. Det er bokført en gevinst på valuta og finansielle instrumenter med 6,2 mill. kr i 2024 mot en gevinst på 2,6 mill. kr i 2023.

Sum driftsinntekter ble dermed på 156,0 mill. kr i 2024 mot 142,9 mill. kr i 2023.

Driftskostnadene for 2024 beløp seg til 75,7 mill. kr eller 1,45% av GFK. I 2023 var driftskostnadene på 65,4 mill. kr eller 1,35% av GFK. Kostnader i forhold til inntekter ble dermed på 48,6% (ekskl. verdipapirer 50,6%). Kostnadene økte på grunn av økt bemanning, høyere aktivitetsnivå samt et generelt høyere prisnivå på en rekke tjenester.

Driftsresultatet før tap ble på 80,2 mill. kr eller 1,54% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, som er en økning på 2,8 mill. kr fra 2023.

Banken har i 2024 bokført tap på utlån og garantier med 1,4 mill. kr mot 2,7 mill. kr i 2023. For en nærmere beskrivelse av tapkostnaden henvises til spesifikasjoner i notene til årsregnskapet.

Etter at beregnet inntektsskatt på 17,6 mill. kr er trukket fra, sitter banken igjen med et driftsresultat etter skatt for regnskapsåret på 61,2 mill. kr, som utgjør 1,18% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftsresultatet etter skatt i 2023 var på 57,5 mill. kr eller 1,18%. Totalresultatet for 2024 ble på 59,1 mill. kr mot 53,8 mill. kr i 2023.



Hysnes Ungdomsklubb

Klubben har mottatt gave fra stbank sitt gavefond. De har blant annet brukt pengene på et mixebord som ungdommene kan bruke for å lage musikk.

Foto: stbank

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 01.01.2024. Eierbrøken pr 01.01.2024 var på 8,70%.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne for 2024 på kr 11,00 pr egenkapitalbevis.

Styret foreslår at årsresultatet (ordinært driftsresultat etter skatt) for 2024 blir disponert som følger (tall i hele 1000 kr):

Renter på fondsobligasjoner	3 193
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	5 234
Utbytte på egenkapitalbevis	4 400
Overført til utjevningsfondet	195
Gaver til allmennyttige formål	1 000
Overført til grunnfondet	47 225
Totalt disponert	61 247

Utvitdet resultat (andre inntekter og kostnader) på 2 147 belastes i sin helhet fond for urealiserte gevinster (FUG).

SOLIDITET – KAPITALDEKNING

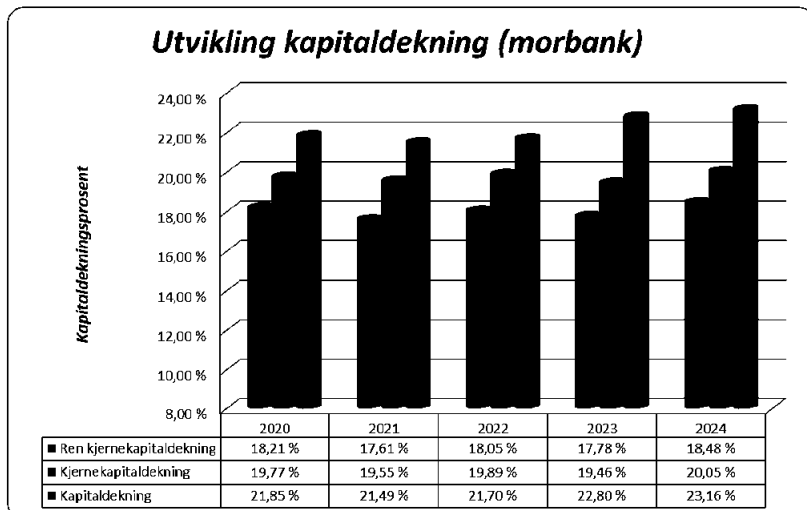
Bankens bokførte egenkapital utgjorde ved utgangen av 2024 630,7 mill. kr. Av dette utgjør eierandelskapitalen og overkursfondet 40,1 mill. kr og fondsobligasjonen 40,0 mill. kr. Dette gir en egenkapitalrentabilitet etter skatt på 10,56% mot 10,77% i 2023. Egenkapitalrentabiliteten før skatt utgjør nå 13,59% mot 14,01% i 2023. Egenkapitalen utgjør nå 12,0% av bankens forvaltningskapital mot 11,5% i 2023.

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 20,1%, mens kapitaldekningen totalt sett er på 23,2% pr 31.12.2024. Ren kjernekapitaldekning er på samme tidspunkt beregnet til 18,5% mot 17,8% ved utgangen av 2023. Grafen til høyre 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 17,2% (ren kjernekapitaldekning), 18,8% (kjernekapitaldekning) og 21,8% (total kapitaldekning).

PERSONALET, TILLITSVALGTE OG ARBEIDSMILJØ

Ved årsskiftet sysselsatte banken i alt 37 personer. Vi har 35 bankmedarbeidere, som til sammen utgjorde 31,5 årsverk pr 31.12.2024. 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 522 dagsverk i 2024, som utgjør 6,97 %. Banken har utarbeidet egne forskrifter for HMS-tjenesten. Det er ikke registrert skader eller ulykker blant de ansatte i 2024.

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

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 Finansnæringsens Autorisasjonsordninger, Spama og Lokalbanksamarbeidet.



Heder til lojale og flinke ansatte under felles julefrokost 2024

*Fra venstre: Sissel Lein, Anne Mosleth, Vigdis Johnsl, Per Inge Tung og Helen Grønflaten.
Foto: stbank*

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 samfunnsvar i vårt markedsområde. Arbeidet med bærekraft skal styrke konkurransekraften både for banken og våre kunder gjennom redusert ESG-risiko, tilfredsstillende markedets forventninger til banken samt oppfylle regulatoriske krav.

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.

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



Bærekraftsmål 5. Banken skal være en inkluderende og attraktiv arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper og livsfaser. Banken jobber for en jevn kjønnsfordeling i styret, ledergruppen og blant medarbeiderne.



Bærekraftsmål 11. Banken skal gjennom sitt engasjement utvikle lokalsamfunnet. Dette skal gjøres gjennom tilgang til risikokapital, kompetanseoverføring, sponsorater og utdeling av gaver.



Bærekraftsmål 13. Banken vil gjennom kredittrådgivning påvirke kunder til å redusere utslipp samt bidra til økt fokus og kunnskap på området gjennom lokalt engasjement og samarbeid.



Bærekraftsmål 16. Banken vil gjennom vårt arbeid med hvitvasking og terrorfinansiering bekjempe økonomisk kriminalitet, herunder skatteunndragelser og korrupsjon.

Stadsbygd Sparebanks bærekraftfond

Banken har etablert et bærekraftfond som skal understøtte bankens policy og bærekraftsmål. Fondets kapital er på 1 mill. kr. I 2024 har fondet bidratt med støtte på kr 89 025 til miljøsertifisering hos våre bedriftskunder samt tilskudd til miljøtiltak hos to bedrifter. Banken har organisert og gjennomført sertifisering som gruppe ved hjelp av eksternt konsulent i bankens lokaler. Sertifiseringen som miljøfyrtårn styrker konkurransekraften til våre kunder og reduserer bankens kredittrisiko.

Samfunnsansvar

En del av bankens strategi er å støtte lokalsamfunnet ved å gi gaver og sponsorater til lag og foreninger. Samfunnsengasjementet står svært sentralt i strategien til Stadsbygd Sparebank, og midlene understøtter bankens policy og bærekraftsmål om bærekraftige lokalsamfunn. For 2024 har banken delt ut kr 2 200 000 til dette formålet.

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. Bankens samarbeider tett med øvrige banker i Lokalbanksamarbeidet for å utvikle og forbedre arbeidet innenfor antihvitvask-området (AHV).

Klimarisiko

Banken jobber kontinuerlig med tilpasning til økende regulatoriske krav. Klimarisiko inngår i kvartalsvis rapportering til styret og ledelsen. Klimarisiko vurderes og dokumenteres i kredittsaker til bedriftskunder.

Bærekraftrapport

For å beskrive bankens arbeid har banken publisert en egen bærekraftrapport i 2024. Banken vil også i 2025 publisere tilsvarende rapport med mer utfyllende informasjon om vårt arbeid innenfor bærekraft.

Markedsaktiviteter

Banken har i 2024 hatt flere markedsaktiviteter med tema bærekraft;

1. Miljøsertifisering av bedrifter med støtte fra bærekraftsfondet og ekstern konsulent.
2. Eiendomskonferanse i Trondheim med tema energieffektivisering i næringsbygg.
3. Bærekraftscamp på Johan Bojer videregående skole. Banken gjennomførte undervisning i to dager hvor tema var lokal bærekraft i Indre Fosen kommune. Elevene fikk følgende utfordringer:
 - Hvilke nye arbeidsplasser mener du Indre Fosen bør etablere for å være attraktiv i fremtiden? Det kan være nye forretningsområder samt bruk av ny teknologi. Beskriv hvorfor dette er viktig i et bærekraftperspektiv og henvis til aktuelle bærekraftmål.
 - Hva må til for at du skal bo i Indre Fosen? Hvilke kvaliteter har kommunen i dag og hva må vi ha mer av? Beskriv hvorfor dette er viktig i et bærekraftperspektiv og henvis til aktuelle bærekraftmål.
 - Hvordan vil du markedsføre Indre Fosen for å opprettholde og øke folketallet? Beskriv hvorfor dette er viktig i et bærekraftperspektiv og henvis til aktuelle bærekraftmål.



Miljøsertifisering gruppe 1



Eiendomskonferanse i Gryta



Bærekraftscamp Johan Bojer VGS

Bankens målsettinger/KPI'er

- Innhente og dokumentere energimerke på 50 % av utlån til bolig og næringsbygg innen 2026
- Redusere eget strømforbruk med 10 % i 2025
- Begrense antall flyreiser
- Sosiale turer for ansatte gjennomføres fortrinnsvis innenfor bankens kjerneområde (Trøndelag)
- Støtte fra bærekraftsfondet til miljøsertifisering av inntil 20 nye bedrifter i 2025
- Vekst i grønne lån



TAKK

Styret vil takke de øvrige tillitsvalgte og alle ansatte for god innsats i året som er gått. I fellesskap med de ansatte ser styret fram til å skape en fortsatt positiv utvikling for banken også i 2025.

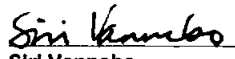
Vi vil også takke alle våre kunder og forbindelser for godt samarbeid i året som har gått. Stadsbygd Sparebank vil gjøre alt vi kan for å være en god bank for våre kunder i årene som kommer.

Rissa, 31. desember 2024 / 27. februar 2025
Styret i Stadsbygd Sparebank


Håvard Fjeldvær
Styrets leder


Gerald Eriksson
Styrets nestleder


Janne Myran
Styremedlem


Siri Vannebo
Styremedlem


Ronald F. Gangstøp
Styremedlem (ansatt valgt)


Ola Setsaas
Banksjef



ÅRSREGNSKAP 2024

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat</i> (beløp i hele 1000 kr)	Noter	2024	2023
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		289 841	234 855
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		23 279	19 152
Rentekostnader og lign. kostn. beregnet etter effektivrentemetoden		187 663	134 958
Rentekostnader og lign. kostn. øvrige		3 184	1 953
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	122 273	117 096
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		29 667	24 610
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 062	3 913
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1 878	2 453
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		6 180	2 578
Andre driftsinntekter		45	109
Netto andre driftsinntekter	20	33 708	25 836
Lønn og andre personalkostnader	21	39 969	34 828
Andre driftskostnader	22	33 369	28 502
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	32	2 404	2 118
Sum driftskostnader		75 743	65 449
Resultat før tap		80 238	77 484
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	1 376	2 743
Resultat før skatt		78 862	74 741
Skattekostnad	24	17 615	17 278
Resultat av ordinær drift etter skatt		61 247	57 463
<i>Utvidet resultat</i> (beløp i hele 1000 kr)			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		-1 855	-3 948
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		-1 855	-3 948
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		-390	380
Skatt		-98	95
Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat		-293	285
Sum utvidet resultat		-2 147	-3 663
Totalresultat		59 100	53 800
Resultat per egenkapitalbevis		11,4	12,2



Balanse - Eiendeler

(beløp i hele 1000 kr)

	Noter	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		81 620	104 655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost	34	271 220	222 928
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	2 586 629	2 561 875
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 660 684	1 540 419
Rentebærende verdipapirer	27	446 781	421 465
Finansielle derivater	30	0	11
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28, 29	171 726	165 248
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	31	1 696	3 328
Varige driftsmidler	32	31 398	22 478
Andre eiendeler	33	8 401	5 891
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	1 000	1 500
Sum eiendeler		5 261 155	5 049 799

Balanse - Gjeld og egenkapital

(beløp i hele 1000 kr)

	Noter	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner	34	981	13 748
Innskudd fra kunder	35	3 622 951	3 613 539
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	887 797	726 352
Finansielle derivater	30	0	8
Annen gjeld	37	17 711	16 659
Betalbar skatt	24	18 234	17 182
Andre avsetninger		2 220	1 539
Ansvarlig lånekapital	36	80 523	80 541
Sum gjeld		4 630 417	4 469 568
Aksjekapital/Eierandelskapital	39	40 000	40 000
Overkursfond	39	115	115
Fondsobligasjonskapital	38	40 000	40 000
Sum innskutt egenkapital		80 115	80 115
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster		7 864	4 971
Grunnfond		532 171	484 486
Utljevningsfond		10 588	10 659
Sum opptjent egenkapital		550 623	500 116
Sum egenkapital		630 738	580 231
Sum gjeld og egenkapital		5 261 155	5 049 799

Rissa, 31. desember 2024 / 27. februar 2025

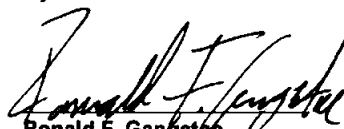
Styret i Stadsbygd Sparebank

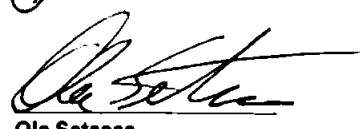

Håvard Fjeldvær
Styrets leder


Gerald Eriksson
Styrets nestleder


Janne Myran
Styremedlem


Siri Vannebo
Styremedlem


Ronald F. Gangstøe
Styremedlem (ansatte valgt)


Ola Setsaas
Banksjef



Poster utenfor balansen

Garantiansvar	2024	2023
Garantiansvar overfor ordinære kunder	42 954	36 895
Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS	5 000	5 782
Sum garantiansvar	47 954	42 677
Ubenyttede kreditter	2024	2023
Ubenyttede kreditter PM-kunder	81 854	98 468
Ubenyttede kreditter BM-kunder	128 447	125 853
Sum ubenyttede kreditter	210 301	224 321
Utlån formidlet via boligkreditselskaper	2024	2023
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS	417 979	578 190
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt AS	1 542 536	947 293
Sum utlån formidlet via boligkreditselskaper	1 960 515	1 525 483

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Endringer i egenkapitalen	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Overkursfond	Hybridkapital	Grunnfond	Utjevningsfond	Utbytte	Gaver	Fond for vurderingsforskj. (FVF)	Fond for urealiserte gev. (FUG)	
Egenkapital 31.12.2022	40 000	115	40 000	439 384	5 646	3 600	750	-339	4 460	533 616
Resultat etter skatt				50 846	878	4 400	1 000	339		57 463
Andre inntekter og kostnader (OCI)									-3 663	-3 663
Totalresultat 31.12.2023	0	0	0	50 846	878	4 400	1 000	339	-3 663	53 800
Transaksjoner med eierne:										
Utbetalt utbytte/gaver						-3 600	-750			-4 350
Utstedelse av ny hybridkapital										0
Utbetalte renter hybridkapital				-2 568	-267					-2 835
Realisert gevinst/tap - omfordelt fra FUG				-4 176	2				4 174	0
Egenkapital 31.12.2023	40 000	115	40 000	483 486	6 259	4 400	1 000	0	4 971	580 231
Korreksjon inngående balanse				836	-230				-606	0
Egenkapital 01.01.2024	40 000	115	40 000	484 322	6 029	4 400	1 000	0	4 365	580 231
Resultat etter skatt				50 140	473	4 400	1 000		5 234	61 247
Andre inntekter og kostnader (OCI)									-2 147	-2 147
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	50 140	473	4 400	1 000	0	3 087	59 100
Transaksjoner med eierne:										
Utbetalt utbytte/gaver						-4 400	-1 000			-5 400
Utstedelse av ny hybridkapital										0
Utbetalte renter hybridkapital				-2 915	-278					-3 193
Realisert gevinst/tap - omfordelt fra FUG				-376	-36				412	0
Egenkapital 31.12.2024	40 000	115	40 000	531 171	6 188	4 400	1 000	0	7 864	630 738
Foreslått utbytte utgjør kr 11,- pr. egenkapitalbevis										
	2024	2023								
Foreslått utbytte	4 400	4 400								



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstilling	2024	2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av utlån til kunder	-146 041	-322 431
Renteinnbetalinger fra utlån til kunder	274 406	223 131
Inngått på tidl. konstaterte tap og renter på individuelt nedskrevne lån	929	805
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	9 412	283 942
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-131 041	-96 605
Avgifter til Bankenes Sikringsfond og renter skatteoppgjøret	-3 184	-1 953
Renteinnbetalinger fra utlån til kredittinstitusjoner	15 435	11 725
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid	-12 767	-16 042
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid	-499	-1 454
Netto inn-/utbetaling på rentebærende verdipapirer	-25 795	-13 803
Renteinnbetalinger på rentebærende verdipapirer	23 279	19 152
Netto gebyr-/provisjonsinnbetalinger	25 650	20 806
Netto inn-/utbetaling på finansielle instrumenter og valuta	837	643
Netto endring i andre fordringer/annen gjeld	-303	5 267
Utbetalinger til drift	-71 834	-63 330
Betalt skatt	-18 589	-13 348
Utbetalte gaver	-1 000	-750
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-61 105	35 755
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-10 823	-1 874
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	208
Utbetaling ved kjøp av langsiktige investeringer i verdipapirer	-24 612	-33 643
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	21 939	10 790
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2 147	2 453
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-11 349	-22 066
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utstedelse av verdipapirgjeld (sertifikater/obligasjoner)	380 000	365 000
Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av verdipapirgjeld	-218 555	-299 653
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-49 727	-32 248
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid	0	0
Renteutbetalinger på innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid	0	0
Utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	80 000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-6 414	-4 651
Emisjon av egenkapitalbevis	0	0
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-4 400	-3 600
Utstedelse av fondsobligasjonskapital	0	0
Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av fondsobligasjonskapital	0	0
Renter på fondsobligasjoner	-3 193	-2 835
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	97 711	102 013
A + B + C Netto endring i likvider i perioden	25 257	115 702
Likviditetsbeholdning pr. 01.01.	327 583	211 881
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	352 840	327 583
Spesifikasjon av likviditetsbeholdningen:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81 620	104 655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	271 220	222 928
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	352 840	327 583



NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2024

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper	side 30
NOTE 2 – Kredittisiko	side 36
NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	side 40
NOTE 4 – Kapitaldekning	side 41
NOTE 5 – Risikostyring	side 42
NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	side 43
NOTE 7 – Fordeling av utlån	side 45
NOTE 8 – Kredittforringede engasjement	side 46
NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede engasjement	side 47
NOTE 10 – Maksimal kreditteksponering	side 47
NOTE 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	side 48
NOTE 12 – Store engasjement	side 51
NOTE 13 – Sensitivitetsberegninger	side 51
NOTE 14 – Likviditetsrisiko	side 52
NOTE 15 – Valutarisiko	side 53
NOTE 16 – Kursrisiko	side 53
NOTE 17 – Renterisiko	side 53
NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	side 55
NOTE 19 – Segmentinformasjon	side 55
NOTE 20 – Andre driftsinntekter	side 56
NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader	side 57
NOTE 22 – Andre driftskostnader	side 59
NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående parter	side 60
NOTE 24 – Skatt	side 60
NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter	side 62
NOTE 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter	side 62
NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner	side 65
NOTE 28 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet (FVTPL)	side 66
NOTE 29 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	side 66
NOTE 30 – Finansielle derivater	side 67
NOTE 31 – Tilknyttede selskaper	side 67
NOTE 32 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	side 68
NOTE 33 – Andre eiendeler	side 68
NOTE 34 – Utlån til og innlån fra kredittinstitusjoner	side 69
NOTE 35 – Innskudd fra kunder	side 69
NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	side 70
NOTE 37 – Annen gjeld	side 70
NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital	side 71
NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur	side 71
NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis	side 74
NOTE 41 – Garantiansvar	side 75
NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen	side 76



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 2024 er blitt behandlet av bankens styre 27.02.2025 og ble behandlet og godkjent av bankens generalforsamling 24.03.2025.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

Banken hadde ved utgangen av 2024 ingen vesentlige leieavtaler som er regnskapsført i henhold til IFRS 16 Leieavtaler. Standarden vil imidlertid bli anvendt dersom banken inngår vesentlige leieavtaler i fremtiden.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

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

SEGMENTINFORMASJON

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

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen. Det samme gjelder 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). Selskapets obligasjoner med fortrinnsrett er ratet Aaa av Moody's Ratings fra 18. juni 2024. Dette er den høyest oppnåelige ratingkarakteren, og bekrefter høy kvalitet og lav kredittrisiko i sikkerhetsmassen. Stadsbygd Sparebank har inngått avtale om juridisk salg av godt sikrede boliglån innenfor 75% av dokumentert verdi på boligen til Verd, som nå eies av 19 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltningen av utlånene og kontakten mot kundene. Bankene mottar vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

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

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

Stadsbygd Sparebank plikter å finansiere 10% av lånevolumet banken har overført til Verd, og pr 31.12.2024 utgjorde denne finansieringen 150,0 mill. kr. Beløpet inngår i balanseposten utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost.

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

MÅLING

Måling til virkelig verdi

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

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

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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



NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

Et finansielt instrument som ikke er kredittforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente, 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.

VALUTA

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

Regnskapet presenteres i norske kr, 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 eiendelens 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.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

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

SKATT

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

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

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

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



PENSJONSFORPLIKTELSE

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

EGENKAPITAL

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

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

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

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 – Kreditrisiko

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 kr
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kr
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til minst ett av de to første kriteriene nevnt over.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

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

For kreditter er EAD bestemt ut ifra benyttet kreditt, innvilget kreditt og tilhørende konverteringsfaktor på 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 nedskrivingsbehovet 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 3,75% for PM-kunder og 11,0% for BM-kunder.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Det er benyttet følgende definisjon av mislighold for utlån:

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD^{12mnd}). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold der kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere samt for eksisterende kunder der kundeforholdet er kortere enn to måneder. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle øvrige tidshorisoner benyttes en kombinasjon av modellene. Nærmere beskrivelse finnes i dokumentasjonen av risikoklassifiseringsmodellene.

Generisk modell angir PD^{12mnd} basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst én aktiv betalingsanmerkning.

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 ($PD_{FE}^{12mnd_ini}$) og/eller PD for forventet løpetid ($PD_{FE}^{lv_ini}$). Følgende kriterier gjelder for vesentlig økning i kredittrisiko:



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

PD ved innregning ($PD_{FiF}^{12mnd} - ini$) 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 betalingslettelse (forbearance) i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter
- Eiendelens kontraktmessige 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_{FiF}^{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_{FiF}^{12mnd}). Det foreligger imidlertid enkelte tilfeller hvor (PD_{FiF}^{12mnd}) erstattes med (PD_{FiF}^{12mnd}):

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

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

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

Pr 31.12.2024 er følgende scenarier lagt til grunn:

- Alvorlig stress: 5%
- Finanstilsynets basis-scenario: 40%
- Videreføring av dagens tilstand: 45%
- Høykonjunktur: 10%

Det medfører følgende fastsatte forventninger til fremtiden (makrofaktorer) pr 31.12.2024:

Kundesegment	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	År 6+
PM	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	1,00
BM	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	1,00

Banken har i tillegg lagt inn en høyere makrofaktor for bransjene «utvikling av byggeprosjekter» og «bygg og anlegg»:

Kundesegment	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	År 6+
BM - Utvikling av byggeprosjekter	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
BM - Bygg og anlegg	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00



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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Bankens 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.

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.



NOTE 4 – Kapitaldekning

	Kapitaldekning morbank		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb.gruppe	
	2024	2023	2024	2023
<i>(beløp i hele 1000 kr)</i>				
Grunnfond/sparebankens fond	531 171	486 528	501 162	440 216
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	7 864	4 971	0	0
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	0	-3 042	0	0
Overkursfond	115	115	33 615	47 591
Utljevningsfond	6 188	6 259	6 188	6 259
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	40 000	40 000
Sum egenkapital	585 338	534 831	580 965	534 066
Immaterielle eiendeler	0	0	0	0
Justeringer for forsvarlig verdsetting	-620	-590	1 188	-756
Fradrag i ren kjernekapital	-113 030	-111 838	-9 546	-6 698
Ren kjernekapital	471 688	422 403	572 607	526 612
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	54 429	49 182
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
Sum kjernekapital	511 688	462 403	627 036	575 794
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	80 000	80 000	97 439	91 800
Fradrag i tilleggskapital	-662	-685	0	0
Netto ansvarlig kapital	591 026	541 718	724 475	667 594
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	13	0
Lokale og regionale myndigheter	27 099	20 896	32 450	29 372
Offentlige eide foretak	0	0	4	4
Institusjoner	45 751	33 771	49 557	49 560
Foretak	261 622	224 127	316 336	272 593
Massemarked	207 434	217 401	250 889	262 271
Engasjement med pantessikkerhet i fast eiendom	1 571 212	1 487 392	2 233 200	2 102 357
Forfalte engasjement	37 052	28 622	40 212	30 213
Høyrisiko-engasjement	0	14 642	0	14 642
Obligasjoner med fortrinnsrett	28 134	23 490	38 296	36 941
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	19 299	19 919	19 299	19 919
Andeler i verdipapirfond	0	0	42	31
Egenkapitalposisjoner	65 857	60 250	39 718	37 523
Øvrige engasjement	38 008	27 560	41 409	30 675
CVA-tillegg	0	1	4 472	10 654
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 301 468	2 158 071	3 065 897	2 896 755
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	250 693	217 799	264 546	231 901
Sum beregningsgrunnlag	2 552 161	2 375 870	3 330 443	3 128 656
Kapitaldekning i %	23,16 %	22,80 %	21,75 %	21,34 %
Kjernekapitaldekning	20,05 %	19,46 %	18,83 %	18,40 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,48 %	17,78 %	17,19 %	16,83 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,69 %	9,20 %	8,37 %	8,01 %

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

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



Samarbeidende selskap		31.12.2024	31.12.2023
Verd Boligkreditt AS	org.nr. 994 322 427	4,60 %	3,94 %
Eika Boligkreditt AS	org.nr. 885 621 252	0,49 %	0,84 %
Brage Finans AS	org.nr. 995 610 760	0,53 %	0,54 %

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. Finanstilsynet fastsatte 10.07.2023 et pilar 2-krav på konsolidert nivå for banken på 2,2%, med virkning fra 31.08.2023.

Gjennom ICAAP-prosessen har bankens styre satt følgende minimumskrav for bankens konsoliderte kapitaldekning pr 31.12.2024 (inkludert kapitalkravsmargin på 1,25%):

- Ren kjernekapitaldekning: 16,5%
- Kjernekapitaldekning: 18,4%
- Kapitaldekning: 21,0%

NOTE 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

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

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

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

Brutto utlån - totalt

2024				Herav utlån til	
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 692 371	27 307	0	1 610 402	2 719 678
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	838 378	340 211	0	936 063	1 178 589
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	71 850	249 630	0	39 824	321 480
Misligholdt	0	0	53 594	0	53 594
Sum brutto utlån	3 602 599	617 148	53 594	2 586 289	4 273 341
Nedskrivninger	-1 248	-11 463	-13 317	0	-26 028
Sum utlån til balanseført verdi	3 601 351	605 685	40 277	2 586 289	4 247 313

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarked

2024				Herav utlån til	
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 347 076	3 502	0	1 610 402	2 350 578
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	358 385	116 176	0	936 063	474 561
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	41 254	79 584	0	39 824	120 838
Misligholdt	0	0	42 535	0	42 535
Sum brutto utlån	2 746 715	199 262	42 535	2 586 289	2 988 512
Nedskrivninger	-370	-923	-8 812	0	-10 105
Sum utlån til bokført verdi	2 746 345	198 339	33 723	2 586 289	2 978 407



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2024

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

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

2024

Pr. gruppe finansielt instrument:

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

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)	2 687 573	165 447	0	2 225 973	2 853 020
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	702 265	331 605	0	315 692	1 033 870
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	35 475	165 309	0	20 210	200 784
Misligholdt	0	0	39 626	0	39 626
Sum brutto utlån	3 425 313	662 361	39 626	2 561 875	4 127 300
Nedskrivninger	-2 104	-11 310	-11 592	0	-25 006
Sum utlån til balanseført verdi	3 423 209	651 051	28 034	2 561 875	4 102 294

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

Pr. gruppe finansielt instrument:

	Privatmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 341 904	52 301	0	2 225 973	2 394 205
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	330 758	92 282	0	315 692	423 040
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	20 875	55 550	0	20 210	76 425
Misligholdt	0	0	34 152	0	34 152
Sum brutto utlån	2 693 537	200 133	34 152	2 561 875	2 927 822
Nedskrivninger	-779	-515	-8 092	0	-9 386
Sum utlån til bokført verdi	2 692 758	199 618	26 060	2 561 875	2 918 436

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

Pr. gruppe finansielt instrument:

	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	345 669	113 146	0	0	458 815
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	371 507	239 323	0	0	610 830
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	14 600	109 759	0	0	124 359
Misligholdt	0	0	5 474	0	5 474
Sum brutto utlån	731 776	462 228	5 474	0	1 199 478
Nedskrivninger	-1 325	-10 795	-3 500	0	-15 620
Sum utlån til bokført verdi	730 452	451 433	1 974	0	1 183 859



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

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

2023				Herav til	Sum
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	189 064	4 107	0	0	193 171
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	38 096	28 587	0	0	66 683
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	299	3 119	0	0	3 418
Misligholdt	0	0	3 726	0	3 726
Sum ubenyttede kreditter og garantier	227 459	35 813	3 726	0	266 998
Nedskrivninger	-151	-311	-1 000		-1 462
Netto ubenyttede kreditter og garantier	227 308	35 502	2 726	0	265 536

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	180 348	161 211
Byggelån	125 477	85 382
Nedbetalingslån	3 967 516	3 880 708
Brutto utlån og fordringer på kunder	4 273 341	4 127 300
Nedskrivning steg 1	-1 248	-2 103
Nedskrivning steg 2	-11 463	-11 311
Nedskrivning steg 3	-13 317	-11 592
Netto utlån og fordringer på kunder	4 247 313	4 102 294
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	417 979	578 190
Utlån formidlet til Værd Boligkreditt AS	1 542 536	947 293
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Værd Boligkreditt AS	6 207 828	5 627 777

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Trøndelag	3 811 230	3 664 299
Resten av Norge	456 858	459 101
Utlandet	5 253	3 900
Sum	4 273 341	4 127 300



NOTE 8 – Kredittforringede engasjement

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

Banken har pr 31.12.2024 ingen utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Pr utgangen av forrige år var det lån for 2,1 mill. kr i denne kategorien.

Banken har pr 31.12.2024 5,4 mill. kr i engasjement med konstaterte tap som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten føres som en reduksjon av nedskrivinger. Tilsvarende tall for 2023 var på 5,8 mill. kr.

2023	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	34 150	8 092	26 058
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri	0	0	0
Elektrisitet, gass, damp, vann	0	0	0
Bygg og anlegg	9 202	4 500	4 702
Varehandel	0	0	0
Eiendomsdrift/-omsetning	0	0	0
Øvrige næringer	0	0	0
Sum	43 352	12 592	30 760

Kredittforringede engasjement	2024	2023
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	39 123	43 338
Nedskrivning steg 3	8 582	12 587
Netto misligholdte engasjement	30 541	30 751
Andre kredittforringede engasjement	16 499	14
Nedskrivning steg 3	6 759	5
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	9 740	9
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	40 281	30 760

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

Sikkerhetskategori	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	39 716	71,4 %	33 955	78,3 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	13 370	24,0 %	9 202	21,2 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	2 536	4,6 %	195	0,4 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjement	55 622	100,0 %	43 352	100,0 %



NOTE 9 – Forfalte og kredittfordingede 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	Kredittfordingede eng.	Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager	Sikkerhet for andre kredittfordingede eng.
2024										
Privatmarkedet	2 948 079	526	789	0	0	39 118	40 433	42 571	30 900	5 145
Bedriftsmarkedet	1 278 741	2 433	3 650	0	0	5	6 088	13 051	0	6 500
Totalt	4 226 820	2 959	4 439	0	0	39 123	46 521	55 622	30 900	11 645
2023										
Privatmarkedet	2 886 161	6 250	1 259	23 845	1 921	8 386	41 661	34 150	26 420	0
Bedriftsmarkedet	1 178 821	11 727	3 456	5 474	0	0	20 657	9 202	4 700	0
Totalt	4 064 982	17 977	4 715	29 319	1 921	8 386	62 318	43 352	31 120	0

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 kredittforbedringer, er bokført verdi av utlån til kunder, garantiansvar og ubenyttede kreditter, se tabeller for 2024 og 2023 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.

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

2023	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	2 927 822	-778	-515	-8 092	98 468	7 094	-16	-4	0	3 023 979
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	252 884	-336	-2 489	0	19 609	5 234	-13	-22	0	274 867
Industri	30 225	-3	-68	0	2 829	192	0	0	0	33 175
Elektrisitet, gass, damp, vann	59 130	-49	-9	0	5 815	255	0	0	0	65 142
Bygg og anlegg	111 596	-296	-4 736	-3 500	53 675	22 548	-120	-282	-1 000	177 885
Varehandel	61 442	-74	-105	0	19 587	2 811	-1	-1	0	83 659
Eiendomsdrift/-omsetning	485 471	-500	-3 077	0	18 730	2 562	-1	-2	0	503 183
Øvrige næringer	198 730	-66	-312	0	5 608	1 981	0	0	0	205 941
Sum bedriftsmarkedet	1 199 478	-1 324	-10 796	-3 500	125 853	35 583	-135	-307	-1 000	1 343 852
Sum eksponering	4 127 300	-2 103	-11 311	-11 592	224 321	42 677	-151	-311	-1 000	4 367 830



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 skjønnsmessige 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 kredittapp i steg 1 til kredittapp 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

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	779	515	8 092	9 386
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15	-175	0	-161
Overføringer til steg 2	-45	599	0	554
Overføringer til steg 3	-3	-183	1 085	898
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	42	5	0	47
Utlån som er fraregnet i perioden	-213	-156	-37	-406
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-282	17	-429	-694
Andre justeringer	76	302	101	479
Økte nedskr., utover de modellberegnete	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	370	923	8 812	10 105

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	2 693 537	200 133	34 152	2 927 822
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	75 552	-75 552	0	0
Overføringer til steg 2	-96 163	96 163	0	0
Overføringer til steg 3	-2 384	-5 999	8 383	0
Nye utlån utbetalt	1 297 283	50 503	0	1 347 786
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 221 111	-65 987	0	-1 287 097
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	2 746 715	199 261	42 535	2 988 511



BEDRIFTSMARKEDET

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 325	10 796	3 500	15 620
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	173	-1 978	0	-1 805
Overføringer til steg 2	-301	3 845	0	3 544
Overføringer til steg 3	-17	0	4 505	4 489
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	70	3 108	0	3 179
Utlån som er fraregnet i perioden	-386	-1 420	-3 287	-5 092
Konstaterte tap	0	0	-213	-213
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-402	467	0	65
Andre justeringer	414	-4 278	0	-3 863
Økte nedskr., utover de modellbergnede	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	878	10 540	4 505	15 923

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	731 776	462 229	5 474	1 199 478
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	135 122	-135 122	0	0
Overføringer til steg 2	-152 824	152 824	0	0
Overføringer til steg 3	-11 054	-5	11 059	0
Nye utlån utbetalt	320 009	47 836	0	367 846
Utlån som er fraregnet i perioden	-167 145	-109 876	-5 261	-282 282
Konstaterte tap	0	0	-213	-213
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	855 884	417 885	11 059	1 284 829

UBENYTTETE KREDITTER OG GARANTIER

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	151	311	1 000	1 462
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15	-137	0	-121
Overføringer til steg 2	-8	34	0	26
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	19	20	0	39
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-83	-158	-10	-252
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-47	2	1 035	989
Andre justeringer	20	1	0	20
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	68	72	2 024	2 163

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2024	227 459	35 813	3 726	266 998
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	16 893	-16 893	0	0
Overføringer til steg 2	-2 954	2 954	-3	-3
Overføringer til steg 3	0	-3	-3	-5
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	77 074	69	0	77 142
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-71 355	-12 829	-1 694	-85 877
Brutto eksponering pr. 31.12.2024	247 116	9 111	2 028	258 255



AKKUMULERT BRUTTO EKSPONERING – BALANSE-/UTENOMBALANSEPOSTER

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2 255	11 622	12 592	26 469
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	204	-2 291	0	-2 087
Overføringer til steg 2	-354	4 477	0	4 123
Overføringer til steg 3	-20	-183	5 590	5 387
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	113	3 113	0	3 226
Utlån som er fraregnet i perioden	-598	-1 575	-3 324	-5 498
Konstaterte tap	0	0	-213	-213
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-731	486	606	361
Andre justeringer	511	-3 975	101	-3 364
Økte nedskr., utover de modellberegnete	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	19	20	0	39
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-83	-158	-10	-252
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2024	1 316	11 534	15 341	28 191

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2024	3 652 772	698 174	43 352	4 394 298
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	227 567	-227 567	0	0
Overføringer til steg 2	-251 941	251 941	-3	-3
Overføringer til steg 3	-13 438	-6 007	19 440	-5
Nye utlån utbetalt	1 617 292	98 340	0	1 715 632
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 388 256	-175 863	-5 260	-1 569 379
Konstaterte tap	0	0	-213	-213
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	77 074	69	0	77 142
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-71 355	-12 829	-1 694	-85 877
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2024	3 849 715	626 258	55 622	4 531 596

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (STEG 3) PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån	2024	2023
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11 592	8 686
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	7	2 013
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5 240	5 246
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-3 309	-2 726
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-213	-1 627
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	13 317	11 592

PERIODENS TAPSKOSTNADER

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2024	2023
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån	-1 336	101
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån	321	-2 095
Steg 3 - Periodens endring i tap på utlån	1 725	2 907
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr. for	213	1 627
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr. for	370	21
Steg 3 - Renter på individuelt nedskrevne lån	-771	-693
Steg 3 - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-158	-112
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier	1 012	987
Tapskostnader i perioden	1 376	2 743



NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2024 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 10,0% av brutto engasjement. Tilsvarende størrelse var ved forrige årsskifte på 10,4%.

Banken har to konsoliderte kredittengasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs at engasjementene utgjør mer enn 10,0% av bankens netto kjernekapital. Det to aktuelle kredittengasjementene utgjør til sammen 28,0% av netto kjernekapital.

	2024	2023
10 største engasjement	452 188	458 466
Totalt brutto engasjement	4 531 596	4 394 298
i % av brutto engasjement	9,98 %	10,43 %
Netto kjernekapital	511 688	462 403
i % av netto kjernekapital	88,37 %	99,15 %
Største engasjement utgjør	16,39 %	15,46 %

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.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	1 316	1 561	1 259	1 474	1 342
Steg 2	11 534	15 695	19 410	13 059	10 151

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 framtidens forventningene 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. Kreditspreadene ble gjennom 2024 redusert med rundt 30 basispunkter, og har fortsatt å trekke ytterligere inn i begynnelsen av 2025. Banken hadde en beskjeden økning i kundeinnskuddene gjennom 2024.
- 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.

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

2023						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	104 655	104 655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	21 784	0	78 974	0	122 170	222 928
Netto utlån til og fordringer på kunder	11 327	27 672	180 671	709 400	3 173 224	0	4 102 294
Obligasjoner, sertifikat og lignende	0	0	25 037	395 397	1 031	0	421 465
Finansielle derivater	11	0	0	0	0	0	11
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	198 446	198 446
Sum eiendeler	11 338	49 456	205 708	1 183 771	3 174 255	425 271	5 049 799
Gjeld til kredittinstitusjoner	13 692	56	0	0	0	0	13 748
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 292 762	1 267 126	53 651	0	0	0	3 613 539
Obligasjonsgjeld	0	20 000	140 000	566 352	0	0	726 352
Finansielle derivater	8	0	0	0	0	0	8
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	35 380	35 380
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	80 541	0	80 541
Sum gjeld	2 306 462	1 287 182	193 651	566 352	80 541	35 380	4 469 568
Netto	-2 295 124	-1 237 726	12 057	617 419	3 093 714	389 891	580 231



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. 31.12.2024 omregnet til norske kr på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2024, og beløper seg til 0,17 mill. norske kr. I tillegg inngår aksjer i utenlandsk valuta (DKK og USD) omregnet til 4,98 mill. norske kr i bankens aksjebeholdning pr 31.12.2024.

Banken mottar månedlige fakturaer fra vår danske datasentral (Skandinavisk Data Center – SDC) i danske kr. Det blir ikke inngått noen form for terminkontrakter på danske kr, valutakursen på betalingstidspunktet legges derfor til grunn ved bokføringen av fakturaene i bankens regnskap. Totalt utgjør disse fakturaene knappe 6,0 mill. danske kr 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 31.12.2024 gitt utlån til kunder med fastrente for totalt 165,4 mill. kr, mens mottatte innskudd fra kunder med fastrente utgjorde 129,4 mill. kr.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2024	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	77 592	0	0	0	0	4 028	81 620
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	271 220	0	0	0	0	0	271 220
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	4 087 482	6 365	148 171	5 295	0	4 247 313
Obligasjoner, sertifikater og lignende	97 163	349 618	0	0	0	0	446 781
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)	0	0	0	0	0	214 221	214 221
Sum eiendeler	445 975	4 437 100	6 365	148 171	5 295	218 249	5 261 155
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	5 132	5 132
Gjeld til kredittinstitusjoner	981	0	0	0	0	0	981
Innskudd fra og gjeld til kunder	24 936	3 523 524	74 491	0	0	0	3 622 951
Obligasjongjeld	50 000	835 000	0	0	0	2 797	887 797
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)	0	0	0	0	0	38 165	38 165
Ansvarlig lånekapital	0	80 000	0	0	0	523	80 523
Sum gjeld	75 917	4 438 524	74 491	0	0	41 485	4 630 417
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	370 058	-1 424	-68 126	148 171	5 295	176 764	630 738



Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2023	Rentebinding					Uten rente-eksponering	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år		
Kontanter og kontantekvivalenter	100 394	0	0	0	0	4 261	104 655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	222 928	0	0	0	0	0	222 928
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 618	4 002 342	5 221	87 793	3 320	0	4 102 294
Obligasjoner, sertifikater og lignende	132 745	288 720	0	0	0	0	421 465
Finansielle derivater	0	11	0	0	0	0	11
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)	0	0	0	0	0	198 446	198 446
Sum eiendeler	459 685	4 291 073	5 221	87 793	3 320	202 707	5 049 799
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	5 291	5 291
Gjeld til kredittinstitusjoner	56	0	0	0	0	13 692	13 748
Innskudd fra og gjeld til kunder	18 009	3 541 879	53 651	0	0	0	3 613 539
Obligasjongjeld	0	725 000	0	0	0	1 352	726 352
Finansielle derivater	0	8	0	0	0	0	8
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)	0	0	0	0	0	35 380	35 380
Ansvarlig lånekapital	0	80 000	0	0	0	541	80 541
Sum gjeld	18 065	4 346 887	53 651	0	0	50 965	4 469 568
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	441 620	-55 814	-48 430	87 793	3 320	151 742	580 231

Renterisiko pr. 31.12.2024

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko
			ved 1% endring
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	325 906	0,00	-9
Utlån til kredittinstitusjoner - oppsigelse	22 906	0,09	-20
Utlån til kunder PM - flytende rente	2 825 361	0,17	-4 709
Utlån til kunder BM - flytende rente	1 282 578	0,02	-247
Utlån til kunder - fast rente	165 402	2,60	-4 296
Rentebærende verdipapirer	442 000	0,13	-553
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	981	0,00	0
Innlån fra kredittinstitusjoner - oppsigelse	0	0,09	0
Innskudd fra kunder - flytende rente	3 493 593	0,17	5 823
Innskudd fra kunder - fast rente	129 358	0,32	418
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	1 005 000	0,13	1 256
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivisasikring)	0	0,00	0
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0	0,00	0
Sum renterisiko			-2 336

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 2,3 mill. kr.



NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2024	2023	Gj.snittlig rentesats*	Gj.snittlig rentesats*
Renteinntekter og lignende inntekter				
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (effektivrentemetoden)	15 435	11 725	4,69 %	3,86 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (effektivrentemetoden)	274 406	223 112	6,41 %	5,58 %
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	23 279	19 152	5,36 %	4,60 %
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	19	---	---
Sum renteinntekter og lignende inntekter	313 120	254 007		

	2024	2023	2024	2023
Rentekostnader og lignende kostnader				
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (effektivrentemetoden)	499	1 454	0,78 %	2,81 %
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (effektivrentemetoden)	131 041	96 605	3,61 %	2,75 %
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (effektivrentemetoden)	49 727	32 248	5,78 %	4,85 %
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (effektivrentemetoden)	6 396	4 651	7,89 %	7,27 %
Renter og lign. kostnader på fondsobligasjonskapital (effektivrentemetoden)	0	0	---	---
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 184	1 953	---	---
Sum rentekostnader og lignende kostnader	190 847	136 911		

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 122 273 117 096

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente

	2024	2023
Andre rentekostnader og lignende kostnader		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	3 017	1 767
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetilaksfondet	74	150
Rentekostnader skatteoppgjøret	93	36
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	3 184	1 953

NOTE 19 – Segmentinformasjon

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

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

BALANSETALL	31.12.2024			31.12.2023		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	2 988 512	1 284 829	4 273 341	2 927 822	1 199 478	4 127 300
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	417 979	0	417 979	578 190	0	578 190
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	1 542 536	0	1 542 536	947 293	0	947 293
Sum utlån til og fordringer på kunder	4 949 027	1 284 829	6 233 856	4 453 305	1 199 478	5 652 783
Innskudd fra kunder	2 630 779	992 172	3 622 951	2 675 921	937 618	3 613 539

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 tilleggsmessig informasjon.



NOTE 20 – Andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	830	998
Formidlingsprovisjoner	949	536
Provisjoner fra boligkredittselskaper	12 509	7 826
Betalingsformidling	7 509	7 831
Verdipapirforvaltning	205	160
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 366	3 986
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3 299	3 273
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29 667	24 610
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	2 448	2 519
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 614	1 394
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 062	3 913
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2024	2023
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	108	463
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	5 477	1 472
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	0	0
Netto gevinst/tap på valuta	593	643
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	6 179	2 578
Andre driftsinntekter	2024	2023
Driftsinntekter faste eiendommer	30	28
Andre driftsinntekter	15	80
Sum andre driftsinntekter	45	108
Utbytte	2024	2023
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 147	2 453
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-269	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	1 878	2 453
Sum netto andre driftsinntekter	33 707	25 836



NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2024	2023
Lønn	28 737	24 870
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	6 222	5 725
Pensjoner	3 290	2 877
Sosiale kostnader	1 719	1 356
Sum lønn og andre personalkostnader	39 969	34 828

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

2023			Andre	Pensjons-	Sum lønn
Funksjon	Lønn	Honorar	ytelser	kostnad	m.v. 2023
Banksjef	2 035	0	240	224	2 499
Ass. banksjef	1 391	0	15	206	1 612
Økonomisjef	1 340	2	15	192	1 549
Sum ledende ansatte	4 766	2	270	622	5 660
Styrets leder	0	170	0	0	170
Styrets nestleder	0	101	0	0	101
Styremedlem	0	85	0	0	85
Styremedlem	0	88	0	0	88
Styremedlem	0	91	0	0	91
Sum styret	0	535	0	0	535
Generalforsamlingens medlemmer	0	27	0	0	27
Sum generalforsamlingen	0	27	0	0	27



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

2023	Lån/kreditter/ garantier
Funksjon	
Banksjef	3 817
Ass. banksjef	0
Økonomisjef	216
Øvrige ansatte	61 999
Sum ansatte	66 032
Styremedlem	5 915
Styremedlem	4 265
Styremedlem	2 300
Styremedlem	1 841
Styremedlem	0
Sum styret	14 321
Generalforsamlingens medlemmer	22 186
Sum generalforsamlingen	22 186

Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 11 100,- pr år pluss kr 1 200,- pr møte.
Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 4 600,- pr år pluss kr 1 200,- 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.

	2024	2023
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	31,5	28,9
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	834	344



Pensjonskostnader

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

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

Ny AFP-ordning er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelser og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års premie forventes å bli på rundt 0,45 mill. kr.

Pensjonskostnader	2024	2023
Innskuddsbasert pensjonsordning	2 851	2 457
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	439	420
Sum pensjonskostnader	3 290	2 877

NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2024	2023
Kjøp eksterne tjenester	7 440	7 112
Ekstern revisjon	1 588	939
IT-kostnader	13 387	10 945
Leide lokaler	960	513
Eide lokaler	619	1 104
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 184	882
Reiser	487	334
Markedskostnader	4 141	2 860
Medlemskontingenter	987	883
Formuesskatt	1 680	1 560
Andre driftskostnader	896	1 370
Sum andre driftskostnader	33 369	28 502
Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)		
Ordinært revisjonshonorar	550	512
Merarbeid revisjon	361	406
Revisjon av delårsregnskap	459	0
Konsulenthonorar	218	21
Sum kostnader til ekstern revisjon	1 588	939



NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående parter

Stadsbygd Sparebank har ett tilknyttet selskap som defineres som nærstående part;

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

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

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

Regnskapspost	31.12.2024	31.12.2023
Renteinntekter	0	0
Rentekostnader	5	7
Utlån til kunder (eiendeler)	0	0
Innskudd fra kunder (gjeld)	1 749	3 832

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	2024	2023
Resultat før skattekostnad	78 862	74 741
Permanente forskjeller	-5 767	-2 115
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen (periodisert)	-3 183	-2 853
Endring i midlertidige forskjeller	1 881	-1 250
Sum skattegrunnlag	71 793	68 523
Betalbar inntektsskatt (25%)	17 948	17 131
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	17 948	17 131
Endring utsatt skatt over resultatet	-373	313
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	40	-166
Årets skattekostnad	17 615	17 278
Resultat før skattekostnad	78 862	74 741
25% skatt av resultat før skattekostnad	19 716	18 591
25% skatt av permanente forskjeller	-1 442	-529
25% skatt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-796	-713
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	97	95
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	40	-166
Skattekostnad	17 615	17 278
Effektiv skattesats (%)	22 %	23 %
Endring balanseført utsatt skattefordel	2024	2023
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	-2 321	-2 729
Resultatført utsatt skatt i perioden	-373	313
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	-97	95
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	-2 791	-2 321
Utsatt skattefordel	31.12.2024	01.01.2024
Driftsmidler	-7 542	-7 325
Tomt	-1 100	-600
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-1 500	-2 087
Avsetning til bærekraftsfond etc	-1 361	0
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	340	730
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Sum midlertidige forskjeller	-11 163	-9 282
Utsatt skattefordel (25% utsatt skatt)	-2 791	-2 321
Resultatført utsatt skatt	2024	2023
Driftsmidler	-54	-19
Tomt	-125	-125
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	147	457
Avsetning til bærekraftsfond etc	-340	0
Sum endring utsatt skattefordel	-373	313

**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)			
2024							
Finansielle eiendeler							
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	81 620						81 620
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	271 220						271 220
Utlån til og fordringer på kunder	1 660 684			2 586 629			4 247 313
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			446 781				446 781
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		134 985			36 741		171 726
Finansielle derivater		0					0
Sum finansielle eiendeler	2 013 523	134 985	446 781	2 586 629	36 741		5 218 659
Finansiell gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	981						981
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 622 951						3 622 951
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	887 797						887 797
Ansvarlig lånekapital	80 523						80 523
Finansielle derivater		0					0
Sum finansiell gjeld	4 592 252	0	0	0	0	0	4 592 252
2023							
Finansielle eiendeler							
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	104 655						104 655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	222 928						222 928
Utlån til og fordringer på kunder	1 540 419			2 561 875			4 102 294
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			421 465				421 465
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		107 182			58 066		165 248
Finansielle derivater		11					11
Sum finansielle eiendeler	1 868 002	107 193	421 465	2 561 875	58 066		5 016 602
Finansiell gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	13 748						13 748
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 613 539						3 613 539
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	726 352						726 352
Ansvarlig lånekapital	80 541						80 541
Finansielle derivater		8					8
Sum finansiell gjeld	4 434 180	8	0	0	0	0	4 434 187

NOTE 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter**Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi****Nivå 1:**

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

Nivå 2:

Verdsetting som baserer seg på:

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

Nivå 3:

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

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

Bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS, Brage Finans AS og Balder Betaling AS utgjør til sammen 161,7 mill. kr av totalt 171,7 mill. kr i nivå 3.



Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Det alt vesentlige av overskuddet som genereres i selskapet tas ut hvert år, og eierskapet rebalanseres for å reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i selskapet ved utgangen av forrige år. Kursen på disse aksjene ligger stabilt rundt drøye kr 4,- pr aksje. Benyttet kurs pr 31.12.2024 baserer seg på P/B = 1,00 pr 30.09.2024.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Verd Boligkreditt AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Verd Boligkreditt AS baseres normalt på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Det alt vesentlige av overskuddet som genereres i selskapet tilfaller hvert år eierne gjennom provisjoner og utbytte, og eierskapet rebalanseres for å reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i selskapet ved utgangen av forrige år. Pr 31.12.2024 har banken verdsatt aksjeporteføljen basert på siste emisjonskurs fra juni 2024 tillagt påløpt/forventet utbytte fra selskapet for 2024.

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 31.12.2024 har banken imidlertid valgt å basere verdsettelsen på siste omsetningskurs, som ble benyttet så sent som i oktober 2024.

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. Da det fortsatt er litt usikkerhet rundt verdien på disse aksjene, har banken valgt å legge emisjonskursen fra september 2022 til grunn for verdsettelsen av aksjene i selskapet pr 31.12.2024.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Balder Betaling AS

Bankens aksjer i Vipps Holding AS ble overført til Balder Betaling AS i oktober 2022, og det ble i desember 2022 foretatt en reparasjonsemisjon som banken deltok i. I mangel av noe bedre, velger banken her å legge emisjonskursen fra oktober 2023 til grunn også for verdsettelsen av aksjene pr 31.12.2024.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Nylander & Partners AS og Norne Securities AS

Bankens aksjer i disse to selskapene er vurdert til kostpris fra høsten 2023.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2024		2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	81 620	81 620	104 655	104 655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	271 220	271 220	222 928	222 928
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	1 660 684	1 660 684	1 540 419	1 540 419
Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	2 013 523	2 013 523	1 868 002	1 868 002
Finansiell gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	981	981	13 748	13 748
Innskudd fra kunder	3 622 951	3 622 951	3 613 539	3 613 539
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	887 797	890 399	726 352	724 103
Ansvarlig lånekapital	80 523	82 872	80 541	81 952
Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	4 592 252	4 597 203	4 434 180	4 433 342

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	Verdsettsings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettsings-teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	446 781	134 985	581 765
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	36 741	36 741
Sum eiendeler	0	446 781	171 726	618 507

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

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettsings-teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	Verdsettsings-teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	421 465	107 182	528 646
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	58 066	58 066
Sum eiendeler	0	421 465	165 248	586 713

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettsings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettsings-teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2023				
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	2 561 875	2 561 875
Sum eiendeler	0	0	2 561 875	2 561 875

2023	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	69 946	75 781	2 254 830	0
Realisert resultatført gevinst/tap	-466	0	0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap	0	1 472	0	0
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	236	0	0	0
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-1 974	0	380	0
Investeringer/kjøp	1 114	29 929	306 665	0
Salg	-10 790	0	0	0
Omklassifisering til tilknyttet selskap	0	0	0	0
Utgående balanse	58 066	107 182	2 561 875	0



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

	2024			
		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)	2 069 303	2 327 966	2 845 292	3 103 955
Sum eiendeler	2 069 303	2 327 966	2 845 292	3 103 955

	2023			
		Kursendring		
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	85 746	96 464	117 900	128 618
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	46 453	52 259	63 873	69 679
Sum eiendeler	132 198	148 723	181 773	198 298

	2023			
		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)	2 049 500	2 305 688	2 818 063	3 074 250
Sum eiendeler	2 049 500	2 305 688	2 818 063	3 074 250

NOTE 27 – Certifikater og obligasjoner

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	65 773	64 514	64 514
Kommune / fylke	100 038	100 608	100 608
Bank og finans	47 144	47 471	47 471
Obligasjoner med fortrinnsrett	232 746	234 188	234 188
Industri	0	0	0
Sum obligasjonsportefølje	445 701	446 781	446 781
Herav børsnoterte verdipapirer	444 701	445 749	445 749
2023			
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	65 556	64 793	64 793
Kommune / fylke	75 057	75 474	75 474
Bank og finans	45 988	46 294	46 294
Obligasjoner med fortrinnsrett	234 368	234 904	234 904
Industri	0	0	0
Sum obligasjonsportefølje	420 969	421 465	421 465
Herav børsnoterte verdipapirer	419 969	420 434	420 434

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

Det er inngått avtale med Sparebank 1 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 31.12.2024 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 342,3 mill. kr (pålydende verdi på 339,0 mill. kr) i Norges Bank slik at disse er klargjort som sikkerhet for mulige F-lån dersom det skulle oppstå behov for det. Belåningsverdien på de deponerte obligasjonene utgjør 322,9 mill. kr.

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

	2024					2023				
	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Brage Finans AS	995 610 760	720 961	14 578	22 552	0	742 935	13 663	17 786	0	
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	71 163	75 606	77 606	874	55 224	58 672	58 672	430	
Frende Holding AS	991 410 325	41 069	25 397	24 797	794	36 385	21 952	21 969	1 884	
Balder Betaling AS	918 693 009	218 455	7 300	6 697	0	218 455	7 300	6 697	0	
Nylander & Partners	990 732 809	388 373	2 775	2 775	0	150 000	1 500	1 500	0	
Norne Securities AS	992 881 828	68 611	570	558	0	68 611	570	558	0	
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet		126 226	134 985	1 668		103 657	107 182	2 314		

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

	2024					2023				
	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	7 363 658	31 203	30 068	0	12 043 409	51 088	51 455	66	
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4 600	460	809	81	4 600	460	786	47	
Spama AS	916 148 690	100	10	133	24	100	10	155	26	
Fremsidens Industri AS	987 052 651	740	348	125	0	740	348	125	0	
Fosenbrua AS	917 894 620	150	765	0	0	150	765	0	0	
LB Selskapet AS	923 665 617	2 000	200	200	0	2 000	200	200	0	
Skandinavisk Data Center A/S	utenlandsk	7 254	3 896	4 937	0	7 412	3 981	4 600	0	
VN Norge AS	821 083 052	840	0	412	373	840	0	669	0	
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	8	0	42	0	8	0	68	0	
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	402	29	15	0	402	29	8	0	
Andre mindre poster			225	0	0		225	0	0	
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)		37 136	36 741	478		57 106	58 066	139		

	2024	2023
Balanseført verdi 31.12. forrige år	58 066	69 946
Tilgang	1 599	1 114
Avgang	-21 252	-10 790
Urealisert verdiregulering (OCI)	-1 898	-1 974
Valutakorreksjoner	226	236
Realisert kursgevinst/-tap (OCI)	0	-466
Balanseført verdi 31.12.	36 741	58 066



NOTE 30 – Finansielle derivater

Egenkapitalrelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2024 ingen egenkapitalrelaterte derivater, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

Renterelaterte derivater

Banken hadde pr. 31.12.2024 ingen løpende rentesikringsavtaler. Siste rentesikringsavtale ble innfridd 02.01.2024.

	2024		2023	
	Nominell verdi	Markedsverdi	Nominell verdi	Markedsverdi
Renteswapper	0	0	2 977	6

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. Bankens eier selskapet sammen med Indre Fosen kommune, Rissa Kraftlag SA og Fosenkraft AS.

Indre Fosen Invest AS betraktes som et tilknyttet selskap, og aksjeholdningen i selskapet bokføres etter egenkapitalmetoden i bankens regnskap.

Lokalmegleren Trondheim AS ble i mars 2024 fusjonert med Meglerhuset Nylander AS, og det fusjonerte selskapet fikk navnet Nylander & Partners AS. Det nye selskapet videreførte tilknytningen til &Partners-kjeden, og leverer alt av eiendomsmegler tjenester fra sitt hovedkontor i Gryta 2B i Trondheim. Bankens eier selskapet sammen med Ørland Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank samt noen private investorer. De fire bankene eier hver seg 14,80% av aksjene i Nylander & Partners AS. Etter fusjonen betraktes derfor selskapet ikke lenger som et tilknyttet selskap.

2024

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

2023

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto Resultatandel		Utgående balanse
					kapital- endring	kostnad(-) inntekt(+)	
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1 905	29,4 %	0		-31	1 885
Lokalmegleren Trondheim AS	913 124 790	1 443	25,0 %	0	2 600	-1 532	1 443
Sum investeringer i tilknyttede selskaper					2 600	-1 563	3 328



NOTE 32 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

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

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

Banken eier i tillegg ei hytte i Gjevilvassdalen på Oppdal.

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2023	9 485	40 408	0	49 893
Tilgang	1 120	754	0	1 874
Avgang til kostpris	-870	0	0	-870
Utrangert til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2023	9 735	41 162	0	50 897
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	-8 228	-20 191	0	-28 419
Bokført verdi pr. 31.12.2023	1 507	20 971	0	22 478
Kostpris pr. 01.01.2024	9 735	41 162	0	50 897
Tilgang	653	10 170	0	10 823
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2024	10 388	51 332	0	61 720
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	-8 760	-21 562	0	-30 322
Bokført verdi pr. 31.12.2024	1 628	29 770	0	31 398
Avskrivninger 2023	599	1 111	0	1 710
Avskrivninger 2024	532	1 371	0	1 903
Avskrivningstider	3-10 år	10-30 år	5 år	

NOTE 33 – Andre eiendeler

Andre eiendeler	2024	2023
Eiendeler ved utsatt skatt	2 791	2 321
Opptjente, ikke motatte inntekter	3 423	1 776
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	1 561	1 484
Andre eiendeler	626	310
Sum andre eiendeler	8 401	5 891

Overtatte eiendeler	2024	2023
Tomt	1 000	1 500
Sum overtatte eiendeler	1 000	1 500



NOTE 34 – Utlån til og innlån fra kredittinstitusjoner

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2024	2023
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	96 680	122 170
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist ¹	174 540	100 758
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	271 220	222 928

¹ Inkludert selgerkreditt til Verd Boligkreditt AS på 151 634 i 2024 og 78 974 i 2023.

Nærmere informasjon om selgerkreditten til Verd Boligkreditt AS:

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

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

Selgerkreditten har en avtalt løpetid på løpende 13 måneder, og forrentes ved utgangen av 2024 til 3 måneders nibor + 36 basispunkter.

Innlån fra kredittinstitusjoner	2024	Rente	2023	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	981	0,78 %	13 748	2,81 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	981		13 748	

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

NOTE 35 – Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	2024	2023
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	3 622 951	3 613 539
Sum innskudd fra kunder	3 622 951	3 613 539

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2024	2023
Trøndelag	2 604 365	2 488 390
Resten av Norge	1 002 402	1 113 224
Utlandet	16 184	11 925
Sum innskudd fra kunder	3 622 951	3 613 539

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2024	2023
Lønnstakere m.v.	2 630 779	2 675 921
Offentlig sektor	65 907	73 527
Finansiell sektor	116 917	122 118
Næringssektorer	809 348	741 973
Sum innskudd fra kunder	3 622 951	3 613 539

Spesifikasjon av næringssektorene	2024	2023
Primærnæringer	151 915	144 365
Industri	18 509	23 277
Elektrisitet, gass, damp, vann	23 359	11 331
Bygg og anlegg	94 077	86 257
Varehandel	52 001	66 253
Eiendomsdrift-/omsetning	136 175	113 697
Øvrige næringer	333 312	296 793
Sum innskudd fra kunder	809 348	741 973



Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2024 var på 3,61%. Rentesatsen er beregnet ut fra sum rentekostnader i forhold til sum gjennomsnittlig innskuddsvolum gjennom året. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2023 var på 2,75%.

NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2024	31.12.2023	
Sertifikat- og senior obligasjonslån						
NO0010877210 - SBSB15 PRO	18.03.2020	18.03.2024	0	0	19 926	3 mnd. NIBOR + 1,40 %
NO0010858111 - SBSB12 PRO	17.06.2019	17.06.2024	0	0	74 991	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010863566 - SBSB13 PRO	13.09.2019	13.09.2024	0	0	64 921	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010875602 - SBSB14 PRO	21.02.2020	21.02.2025	40 000	39 969	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	115 000	114 240	114 000	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0013013821 - SBSB20 PRO	08.09.2023	08.03.2027	150 000	150 321	99 937	3 mnd. NIBOR + 1,19 %
NO0013105155 - SBSB21 PRO	21.12.2023	21.12.2028	150 000	150 000	150 000	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0013183665 - SBSB22 PRO	19.03.2024	19.03.2029	155 000	155 000	0	3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0013256800 - SBSB23 PRO	11.06.2024	11.06.2029	125 000	124 950	0	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0013330480 - SBSB24 PRO	05.09.2024	05.10.2029	50 000	49 948	0	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
Påløpte renter				3 369	2 577	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			885 000	887 797	726 352	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2024	31.12.2023	
Ansvarlig lånekapital						
NO0012928763 - SBSB19 PRO	01.06.2023	01.09.2033	80 000	80 523	80 541	3 mnd. NIBOR + 3,15 %
Sum ansvarlig lånekapital			80 000	80 523	80 541	

	Balanse		Forfalt/innlest	Andre	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2023	Emittert		endringer	31.12.2024
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	726 352	380 000	220 000	1 445	887 797
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	726 352	380 000	220 000	1 445	887 797
Ansvarlige lån	80 541	0	0	-18	80 523
Sum ansvarlig lånekapital	80 541	0	0	-18	80 523

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikat- og obligasjonsgjeld har vært på 5,78%. Rentesatsen er beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. over-/underkurs. I 2023 var gjennomsnittlig rente på 4,85%.

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

Gjennomsnittlig effektiv rentesats for 2024 for det ansvarlige lånet har vært på 7,89%. Tilsvarende sats for 2023 var på 7,27%.

NOTE 37 – Annen gjeld

Annen gjeld	2024	2023
Påløpte kostnader	4 955	3 237
Bankremisser	17	24
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	2 128	1 903
Skattetrekk	1 851	1 727
Leverandørgjeld	3 998	2 648
Formuesskatt	1 680	1 560
Annen gjeld ellers	3 082	5 560
Sum annen gjeld	17 711	16 659



NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital

Avtalevilkårene for fondsobligasjonen tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk. Fondsobligasjonen inngår derfor i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale renter eller ikke tilbakebetale hovedstolen til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonen ikke 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 fondsobligasjonen ikke skal presenteres på regnskapslinjen 'sum rentekostnader', men som en reduksjon i opp tjent 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/ISIN	Låneopptak	Første tilbake- kallingsdato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				31.12.2024	31.12.2023	
NO0011031544 - SBSB17 PRO	22.06.2021	22.06.2026	40 000	40 000	40 000	3 mnd. NIBOR + 3,10 %
Sum fondsobligasjonskapital			40 000	40 000	40 000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse		Emittert	Innløst	Balanse	
	31.12.2023	31.12.2024			31.12.2023	31.12.2024
Fondsobligasjonskapital	40 000	40 000	0	0	40 000	40 000
Sum endring i fondsobligasjonskapital	40 000	40 000	0	0	40 000	40 000

NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

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

Utdrag fra bankens utbyttepolitikk:

- Stadsbygd Sparebank har som målsetning å forvalte bankens kapital og ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende og konkurransedyktig langsiktig avkastning.
- Egenkapitalbeviserens andel av årsoverskuddet fordeles til kontantutbytte og/eller avsettes til bankens utjevningsfond.
- Ved fastsettelsen av størrelsen på kontantutbyttet vil det bli tatt hensyn til bankens soliditet, hva som er forenlig med god forretningskikk 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	01.01.2024	01.01.2023
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	115	115
Uttevningfond	6 029	5 646
Sum eierandelskapital (A)	46 144	45 761
Sparebankens fond	484 322	439 384
Gavefond	0	0
Grunnfondskapital (B)	484 322	439 384
Fond for urealiserte gevinster	4 365	4 460
Fond for vurderingsforskjeller	0	-339
Fondsobligasjoner	40 000	40 000
Avsatt utbytte og gaver	5 400	4 350
Sum egenkapital	580 231	533 616
Eierandelsbrøk A/(A+B)	8,70 %	9,43 %
Utbytte	2024	2023
Resultat pr egenkapitalbevis	11,49	12,17
Realiserte gevinster omdisponert fra FUG pr egenkapitalbevis	-0,61	8,45
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	11,00	11,00
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	4 400	4 400
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	117,47	117,11

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



20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2023	Beholdning	Eierandel
Vibe Eiendom AS	37 400	9,35 %
Sivert Frøseth	24 300	6,08 %
Rissa Kraftlag SA	20 900	5,23 %
Petter Bakøy Holding AS	14 000	3,50 %
Kjell Overskott	14 000	3,50 %
Per Braa	14 000	3,50 %
Rune Johan Rasmussen	12 300	3,08 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %
Brit Rønsholm	8 100	2,03 %
Rissa Betong AS	7 000	1,75 %
Naglen AS	7 000	1,75 %
Svebakk Holding AS	7 000	1,75 %
Engvik Invest AS	6 800	1,70 %
Aud Mildrid Løhre	6 800	1,70 %
AJK Holding AS	6 700	1,68 %
Bjørn Sylthe	6 700	1,68 %
Ola Setsaas	6 300	1,58 %
Marianne Lunde Kårli	5 700	1,43 %
Tore Langjord	4 800	1,20 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	228 200	57,05 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	171 800	42,95 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

Nærstående egenkapitalbevisiere	31.12.2024	31.12.2023
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 (*)	39 400	39 400
Sivert Frøseth	24 300	24 300
Kjell Overskott	14 000	14 000
Frode Askjem	8 400	8 400
Per Inge Tung	3 600	3 600
Bjørn Vangen	1 110	1 110
Björg Kristin Grønflaten (*)	1 000	1 000
Gisle Askheim	800	800
Marit I. Vaarheim	800	800
Elin Kvidal (*)	600	600
Sigbjørn Oldren	400	400
Per Arne Sæther	200	200
Sum generalforsamlingen inkl personlig nærstående	94 610	94 610

(*) 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 egenkapitalbeviserne	Ant. EK-bevis	%-andel	Ant. EK-bevis	%-andel
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
Indre Fosen kommune	302 295	75,6 %	303 660	75,9 %
Trondheim kommune	60 755	15,2 %	59 600	14,9 %
Porsgrunn kommune	11 000	2,8 %	11 000	2,8 %
Oslo kommune	3 350	0,8 %	7 050	1,8 %
Færder kommune	5 600	1,4 %	5 600	1,4 %
Øvrige kommuner	17 000	4,3 %	13 090	3,3 %
Sum alle egenkapitalbevisere	400 000	100,0 %	400 000	100,0 %

Konsentrasjon - antall egenkapitalbevis pr eier	31.12.2024		31.12.2023	
	Ant. EK-bevis	Ant. eiere	Ant. EK-bevis	Ant. eiere
100 - 499 egenkapitalbevis	19 535	116	19 890	117
500 - 999 egenkapitalbevis	47 300	73	51 100	76
1.000 - 4.999 egenkapitalbevis	109 765	48	105 610	45
5.000 - 9.999 egenkapitalbevis	76 500	11	76 500	10
10.000 -> egenkapitalbevis	146 900	8	146 900	8
Sum alle egenkapitalbevisere	400 000	256	400 000	256

NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis

	31.12.2024	31.12.2023
Ordinært resultat etter skatt	61 247	57 463
Renter på fondsobligasjoner ¹	-3 193	-2 835
Urealiserte verdiendringer i ordinært resultat overføres til FUG/FVF ²	-5 234	-3 035
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond	52 820	51 593
Eierandelsbrøk	8,70 %	9,43 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere	4 595	4 866
Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	400 000	400 000
Resultat pr egenkapitalbevis	11,49	12,17

¹ Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnaden

² FUG = Fond for Urealiserte Gevinster

² FVF = Fond for vurderingsforskjeller



NOTE 41 – Garantiansvar

	31.12.2024	31.12.2023
Betalingsgarantier	16 394	15 394
Kontraktsgarantier	26 560	21 501
Lånegarantier	0	0
Sum garantier overfor kunder	42 954	36 895
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	5 000	5 782
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5 000	5 782
Sum garantiansvar	47 954	42 677

Garantier fordelt geografisk	31.12.2024		31.12.2023	
	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Trøndelag	47 422	98,9 %	42 557	99,7 %
Resten av Norge	532	1,1 %	120	0,3 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	47 954	100,0 %	42 677	100,0 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt AS

Banken stiller garantier for lån som kundene har via Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2024 lån for 418,0 mill. kr via EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti:

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

2. Tapsgaranti:

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

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

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

Rett til motregning i bankens provisjoner

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

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

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



Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt AS

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

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

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

NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2024 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 27. februar 2025.



REVISORKONSULT
TMSB 01 18805 0510

Medlem av
Den norske Revisorføring

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 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper

Etter vår mening

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2024 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittføretak 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.

Hovedkontor
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎ +47 309 30 488
✉ o.a.-@ne.no@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

📍 Østernsveien 36, 0667 Oslo
☎ +47 918 80 082
✉ tuncmegard@revisorkonsult.no

Avdeling
Ræres

📍 Tollef Brendak vei 13, 7344 Ræres
☎ +47 328 33 297
✉ pettergu.kkstad@revisorkonsult.no



Vi har vært revisor for Stadsbygd Sparebank sammenhengende i 26 år siden valget på Generalforsamling mars 1999, for regnskapsåret 1999.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi danner vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

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

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

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

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket

Hovedkontor
Tynset
Pårveien 1, 2500 Tynset
+ 47 909 30 488
dla-arne.fosteggen@revisorkonsult.no

Avgdeling
Oslo
Østensveien 36, 0657 Oslo
+ 47 911 90 080
runa.finegaard@revisorkonsult.no

Avgdeling
Røros
Tinfeltrøys vei 13, 7334 Røros
+ 47 928 39 297
better.gulikstad@revisorkonsult.no



- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

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 verdilvurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rimelighetsvurdert ledelsens beregninger av forventede tap.

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

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

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige avvik fra IFRS 9.

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

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

Innsendingskontor Tynset	Perweien 1, 2500 Tynset + 47 909 30 485 ole-olm@reviorkonsult.no	Avdeling Oslo	Østernsveien 36, 0667 Oslo + 47 91 80 082 rune.ruegaard@reviorkonsult.no	Avdeling Bæros	Tollef Riisdals vei 15, 1374 Bæros + 47 928 19 297 petter.gullikstad@reviorkonsult.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 sønn 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 rettvisende 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 avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

Hovedkontor
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎️ + 47 909 30 400
✉️ o-a-anna.c@teggelag@revisjonskontroll.no

Avdeling
Oslo

📍 Østernsgate 35, 0667 Oslo
☎️ + 47 911 80 082
✉️ rune.neggaard@revisjonskontroll.no

Avdeling
Ræres

📍 Tollef Bredals vei 13, 7374 Ræres
☎️ + 47 926 39 297
✉️ petter.gullikstad@revisjonskontroll.no



Side 5 av 5

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 revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi 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 forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Tynset 10. mars 2025
Revisorkonsult AS


Tommy Dahlstrøen
statsautorisert revisor

Hovedkontor
Tynset
Parrivern 1, 2500 Tynset
+ 47 909 30 485
ola.ama.rostebagge@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
Østernsveien 36, 0667 Oslo
+ 47 911 80 082
marie.regard@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
Tollef Bredas vei 13, 7374 Røros
+ 47 928 39 247
petter.gulikstad@revisorkonsult.no



*Fra BM-avdelingens nye lokaler i Rissa
Foto: stbank*



*Fra PM-avdelingens nye lokaler i Rissa
Foto: stbank*



TILLITSVALGTE I STADSBYGD SPAREBANK

GENERALFORSAMLINGEN

Valgt av innskyterne

Stefan Hansen
Daniel Gomo
Kaj Vidar Sandvold
Gisle Askheim
Marit Ingebrigtsen Vaarheim
Sigbjørn Oldren
Per Kristian Skjærvik
Sølvi Askim Øvergård

Varamedlemmer

Angelicha Becker
Marthe Småvik
Ole Christian Hovstein

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
Stian Darell

Varamedlemmer

Helen Grønflaten
Eli Kristin Eggen Andresen

Valgt av Indre Fosen kommune

Elin Kvidal
Harald Fagervold

Varamedlemmer

Dagfinn Bjerkan
Sonja Rødsjø

GENERALFORSAMLINGENS VALGKOMITE

Medlemmer

Marit I. Vaarheim (innskyterne) (leder)
Sivert Frøseth (egenkapitalbeviserne)
Bjørn Vangen (ansatte)
Elin Kvidal (Indre Fosen kommune)

Varamedlemmer

Vigdis J. Schei Foss (innskyterne)
Arnstein Ranheim (egenkapitalbeviserne)
Per Inge Tung (ansatte)
Harald Fagervold (Indre Fosen kommune)

EGENKAPITALBEVISEIERNES VALGKOMITE

Medlemmer

Arnstein Ranheim (leder)
Steinar Saghaug
Terje Andre Dyrendahl

Varamedlemmer

Katharina Moe Dahle
Marianne Lunde Kårli
Astrid Kirkemyr Nilsen

STYRET

Medlemmer

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

Varamedlemmer

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



KONTORER

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

ÅPNINGSTIDER

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



Telefon: 73 85 50 00



E-post: post@stbank.no



Web: www.stbank.no

en **LØKALBANK™**