

# Årsberetning 2020



*Foto: Berit Kimo, vinnerbildet i Stadsbygd Sparebanks fotokonkurranse*



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

# INNHALDSFORTEGNELSE

|                                                |         |
|------------------------------------------------|---------|
| Innholdsfortegnelse .....                      | side 2  |
| Nøkkeltall .....                               | side 3  |
| Banksjefen har ordet .....                     | side 4  |
| Styret i Stadsbygd Sparebank .....             | side 5  |
| Styrets årsberetning .....                     | side 6  |
| Årsregnskapet – Resultatregnskap .....         | side 20 |
| Årsregnskapet – Balanse .....                  | side 21 |
| Oppstilling av endringer i egenkapitalen ..... | side 22 |
| Kontantstrømoppstilling .....                  | side 23 |
| Noter til årsregnskapet .....                  | side 24 |
| Revisors beretning .....                       | side 75 |
| Tillitsvalgte i Stadsbygd Sparebank .....      | side 77 |

# NØKKELTALL

| Regnskapspost (beløp i tusen kr og % av GFK)             | 2020          |             | 2019          |             | 2018          |             | 2017          |             | 2016          |             |
|----------------------------------------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| <b>Resultatutvikling</b>                                 | <b>Beløp</b>  | <b>%</b>    | <b>Beløp</b>  | <b>%</b>    | <b>Beløp</b>  | <b>%</b>    | <b>Beløp</b>  | <b>%</b>    | <b>Beløp</b>  | <b>%</b>    |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter               | 78.304        | 2,08        | 74.389        | 2,11        | 63.215        | 1,96        | 62.201        | 2,07        | 59.805        | 2,12        |
| Netto andre driftsinntekter                              | 30.082        | 0,80        | 24.703        | 0,70        | 22.243        | 0,69        | 25.850        | 0,86        | 23.482        | 0,83        |
| Sum driftskostnader                                      | 55.500        | 1,47        | 49.852        | 1,42        | 47.442        | 1,47        | 49.304        | 1,64        | 44.722        | 1,58        |
| <b>Driftsresultat før tap og nedskrivninger</b>          | <b>52.886</b> | <b>1,40</b> | <b>49.240</b> | <b>1,40</b> | <b>38.016</b> | <b>1,18</b> | <b>38.747</b> | <b>1,29</b> | <b>38.565</b> | <b>1,37</b> |
| Kreditttap på utlån, garantier m.v.                      | 10.450        | 0,28        | 4.139         | 0,12        | 4.689         | 0,15        | 5.751         | 0,19        | 9.995         | 0,35        |
| Nedskr./rev. nedskr. og gev./tap på anl.m.               | 0             | 0,00        | -17           | 0,00        | -1.149        | -0,04       | -104          | 0,00        | -2.045        | -0,07       |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>                          | <b>42.436</b> | <b>1,13</b> | <b>45.118</b> | <b>1,28</b> | <b>34.476</b> | <b>1,07</b> | <b>33.100</b> | <b>1,10</b> | <b>30.615</b> | <b>1,08</b> |
| Skatt på ordinært resultat                               | 9.011         | 0,24        | 10.818        | 0,31        | 8.176         | 0,25        | 8.000         | 0,27        | 5.965         | 0,21        |
| <b>Ordinært driftsresultat etter skatt</b>               | <b>33.425</b> | <b>0,89</b> | <b>34.300</b> | <b>0,98</b> | <b>26.300</b> | <b>0,81</b> | <b>25.100</b> | <b>0,83</b> | <b>24.650</b> | <b>0,87</b> |
| Utvidet resultat (andre inntekter og kostnader)          | 13.000        | 0,34        |               |             |               |             |               |             |               |             |
| <b>Totalresultat for regnskapsåret</b>                   | <b>46.425</b> | <b>1,23</b> |               |             |               |             |               |             |               |             |
| <b>Balanseutvikling (beløp i tusen kr)</b>               |               |             |               |             |               |             |               |             |               |             |
| Brutto utlån til kunder - PM                             | 2.150.710     |             | 2.128.282     |             | 2.049.675     |             | 1.825.430     |             | 1.670.478     |             |
| Brutto utlån til kunder - BM                             | 902.226       |             | 854.676       |             | 809.422       |             | 765.541       |             | 807.700       |             |
| Brutto utlån til kunder                                  | 3.052.936     |             | 2.982.958     |             | 2.859.097     |             | 2.590.971     |             | 2.478.178     |             |
| - Individuelle nedskrivninger - steg 1                   | 9.957         |             | 0             |             | 0             |             | 0             |             | 0             |             |
| - Individuelle nedskrivninger - steg 2                   | 6.905         |             | 0             |             | 0             |             | 0             |             | 0             |             |
| - Individuelle nedskrivninger - steg 3                   | 7.644         |             | 0             |             | 0             |             | 0             |             | 0             |             |
| - Individuelle nedskrivninger                            | 0             |             | 8.725         |             | 2.572         |             | 6.190         |             | 9.918         |             |
| - Gruppevise nedskrivninger                              | 0             |             | 6.140         |             | 10.390        |             | 9.400         |             | 9.640         |             |
| Netto utlån til kunder                                   | 3.028.430     |             | 2.968.093     |             | 2.846.135     |             | 2.575.381     |             | 2.458.620     |             |
| Innskudd fra kunder                                      | 2.493.327     |             | 2.465.008     |             | 2.281.936     |             | 2.014.095     |             | 1.982.173     |             |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer             | 735.645       |             | 624.682       |             | 644.704       |             | 619.573       |             | 619.626       |             |
| Ansvarlig lånekapital                                    | 40.000        |             | 40.000        |             | 40.000        |             | 29.943        |             | 29.857        |             |
| Fondsobligasjoner                                        | 30.000        |             | 30.000        |             | 52.472        |             | 52.438        |             | 52.405        |             |
| Egenkapital (inkl fondsobligasjon f.o.m. 2019)           | 449.856       |             | 393.575       |             | 333.775       |             | 310.625       |             | 288.525       |             |
| Forvaltningskapital (FVK)                                | 3.814.831     |             | 3.576.933     |             | 3.377.624     |             | 3.049.100     |             | 2.991.892     |             |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)                | 3.770.752     |             | 3.517.931     |             | 3.232.169     |             | 3.012.032     |             | 2.824.036     |             |
| Forretningskapital (FVK + Utlån via EBK)                 | 4.950.441     |             | 4.554.073     |             | 4.245.501     |             | 3.950.284     |             | 3.844.957     |             |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)              | 1.135.610     |             | 977.140       |             | 867.877       |             | 901.184       |             | 853.065       |             |
| <b>Nøkkeltall</b>                                        |               |             |               |             |               |             |               |             |               |             |
| <b>Utvikling siste 12 måneder</b>                        |               |             |               |             |               |             |               |             |               |             |
| Forvaltningskapital                                      | 6,7 %         |             | 5,9 %         |             | 10,8 %        |             | 1,9 %         |             | 12,1 %        |             |
| Utlån til kunder                                         | 2,3 %         |             | 4,3 %         |             | 10,3 %        |             | 4,6 %         |             | 10,6 %        |             |
| Utlån til kunder inkl Eika Boligkreditt                  | 5,8 %         |             | 6,3 %         |             | 6,7 %         |             | 4,8 %         |             | 5,9 %         |             |
| Innskudd fra kunder                                      | 1,1 %         |             | 8,0 %         |             | 13,3 %        |             | 1,6 %         |             | 9,1 %         |             |
| <b>Likviditet</b>                                        |               |             |               |             |               |             |               |             |               |             |
| Innskuddsdekning (i %)                                   | 81,7 %        |             | 82,6 %        |             | 79,8 %        |             | 77,7 %        |             | 80,0 %        |             |
| Innskuddsdekning inkludert Eika Boligkreditt (i %)       | 59,5 %        |             | 62,2 %        |             | 61,2 %        |             | 57,7 %        |             | 59,5 %        |             |
| Brutto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder       | 122,4 %       |             | 121,0 %       |             | 125,3 %       |             | 128,6 %       |             | 125,0 %       |             |
| LCR - Liquidity Coverage Ratio                           | 470,4         |             | 175,4         |             | 172,7         |             | 163,0         |             | 154,0         |             |
| NSFR - Net Stable Funding Ratio                          | 135,0         |             | 125,0         |             | 125,0         |             | 124,0         |             | 121,0         |             |
| <b>Soliditet (morbank)</b>                               |               |             |               |             |               |             |               |             |               |             |
| Ren kjernekapital                                        | 349.653       |             | 330.046       |             | 298.099       |             | 283.202       |             | 265.319       |             |
| Kjernekapital                                            | 379.653       |             | 360.046       |             | 340.099       |             | 324.242       |             | 305.003       |             |
| Netto ansvarlig kapital                                  | 419.653       |             | 400.046       |             | 379.579       |             | 350.282       |             | 326.688       |             |
| Beregningsgrunnlag                                       | 1.920.268     |             | 1.881.746     |             | 1.831.900     |             | 1.681.125     |             | 1.616.653     |             |
| Ren kjernekapitaldekning (%)                             | 18,21 %       |             | 17,54 %       |             | 16,27 %       |             | 16,85 %       |             | 16,41 %       |             |
| Kjernekapitaldekning (%)                                 | 19,77 %       |             | 19,13 %       |             | 18,57 %       |             | 19,29 %       |             | 18,87 %       |             |
| Kapitaldekning (%)                                       | 21,85 %       |             | 21,26 %       |             | 20,72 %       |             | 20,84 %       |             | 20,21 %       |             |
| <b>Andre nøkkeltall</b>                                  |               |             |               |             |               |             |               |             |               |             |
| Kostnadsprosent, ekskl kursgevinster/-tap                | 51,43 %       |             | 48,92 %       |             | 55,40 %       |             | 56,55 %       |             | 54,35 %       |             |
| Kostnadsprosent, inkl kursgevinster/-tap                 | 51,21 %       |             | 48,66 %       |             | 55,51 %       |             | 55,99 %       |             | 53,70 %       |             |
| Egenkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)    | 10,06 %       |             | 11,57 %       |             | 10,70 %       |             | 11,05 %       |             | 11,94 %       |             |
| Egenkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat)  | 7,93 %        |             | 8,80 %        |             | 8,16 %        |             | 8,38 %        |             | 9,62 %        |             |
| Totalkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)   | 1,15 %        |             | 1,30 %        |             | 1,07 %        |             | 1,10 %        |             | 1,08 %        |             |
| Totalkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat) | 0,90 %        |             | 0,99 %        |             | 0,82 %        |             | 0,83 %        |             | 0,87 %        |             |
| Brutto misligh. eng. i % av brutto utlån til kunder      | 0,33 %        |             | 0,13 %        |             | 0,11 %        |             | 0,39 %        |             | 1,08 %        |             |
| Brutto tapsuts. eng. i % av brutto utlån til kunder      | 0,21 %        |             | 0,69 %        |             | 0,27 %        |             | 0,24 %        |             | 0,53 %        |             |
| Tapsprosent utlån (tap på utlån i % av brutto utlån)     | 0,34 %        |             | 0,14 %        |             | 0,16 %        |             | 0,22 %        |             | 0,40 %        |             |
| Antall årsverk (pr 31.12.)                               | 24,9          |             | 25,5          |             | 26,8          |             | 25,1          |             | 26,4          |             |

# BANKSJEFEN HAR ORDET

## KREVENDE ÅR



Den 12. mars i 2020 besluttet myndighetene å innføre de mest inngripende tiltakene vi har sett i det norske samfunnet siden andre verdenskrig. Årsaken til dette var, som vi alle vet, utbruddet av Covid-19 pandemien. Vi har sjelden følt på så mye usikkerhet som i dagene som fulgte i slutten av mars og utover i april. Mange fryktet en realøkonomisk krise nasjonalt og internasjonalt. Bankens medarbeidere jobbet meget godt sammen med kundene våre for å sikre lokale arbeidsplasser og privatøkonomien til husholdningene i denne første kritiske fasen. Heldigvis kom myndighetene på banen med handlingsplaner som kontrollerte smittespredningen lokalt og nasjonalt. Vi har opplevd smitteutbrudd i ulike deler av samfunnet, og spesielt Oslo har vært hardt rammet. I Indre Fosen kommune har vi heldigvis vært forskånet fra store utbrudd. Totalt sett har Norge til nå håndtert pandemien langt bedre enn våre naboland. Myndighetene har også gjort en god jobb med å innføre ulike økonomiske tiltakspakker for næringslivet, og Norges Bank satte styringsrenten ned til 0%. De økonomiske pakkene har vært helt avgjørende for norsk næringsliv, men samtidig ser vi at enkelte bransjer som blant annet reiseliv, flyselskaper, restauranter og hoteller er hardt rammet. Arbeidsledigheten har dessverre steget kraftig. Den eneste kuren mot pandemien vil være full vaksinasjon av hele befolkningen. Vi får håpe at det skjer så raskt som mulig i løpet av året.

Idretten og kulturlivet opplever store utfordringer under pandemien. Breddetiltak mot barn og unge har det spesielt tøft slik situasjonen har vært det siste året. Stadsbygd Sparebank står fast ved at vi skal være en viktig bidragsyter inn mot allmennyttinge tiltak, og da spesielt rettet mot barn og unge. I tillegg til gavetildelingen på kr 500.000,- i starten på året delte vi ut kr 250.000,- i julegaver. I tillegg er vi den største lokale bidragsyteren på ulike samarbeidsavtaler knyttet til idrett og kultur.

For å kunne dele ut midler til lokalsamfunnet er banken avhengig av å skape gode resultater. I 2020 hadde vi vårt nest beste resultat i historien. Hovedårsaken til at vi fikk et lavere resultat enn i 2019 er at vi har satt av betydelige beløp til mulige framtidige tap knyttet til pandemien. Det er alltid viktig at en bank har nødvendige reserver, dersom man skulle få et økonomisk tilbakeslag i samfunnet.

I 2020 arbeidet banken mye med den planlagte fusjonen med Ørland Sparebank og etableringen av den nye bankalliansen LOKALBANK. Fusjonsprosessen med Ørland Sparebank ble endelig stoppet i november. Det var flere årsaker til dette, men vi ser at strukturendringer i bransjen vil komme framover. I tillegg har vi hatt full fokus på etableringen av LOKALBANK. Vi har i løpet av året inngått nye avtaler med Verd Boligkreditt, Brage Finans og Frende Forsikring, etter at vi ikke kom til enighet med Eika om formidling av deres produkter. Stadsbygd Sparebank og de ni øvrige bankene i LOKALBANK går ut av Eika Alliansen ved kommende årsskifte. Vi har allerede startet distribusjon av leasing og salgspantlån via Brage Finans. Skifte av forsikringsleverandør til Frende Forsikring skjer fra 01.01.2022. Kundene våre vil få god informasjon fra oss om hva dette vil bety rent praktisk.

Stadsbygd Sparebank ønsker å være den foretrukne banken i Indre Fosen kommune. Dette skal vi oppnå ved å tilby gode produkter, høyt kompetansenivå blant våre medarbeidere og en høy servicegrad. Banken vil fortsette med å støtte lag og foreninger innen kultur og idrett samt andre allmennyttinge tiltak. Vi er den klart største bidragsyteren på dette området i Indre Fosen kommune, og det har vi tenkt å fortsette med!

Hilsen  
Ola Setsaas  
Banksjef



# STYRET I STADSBYGD SPAREBANK



*Bildet viser banksjefen sammen med banks styre – med behørig koronaavstand seg imellom.*

*Fra venstre: ansattevalgt styremedlem Ronald F. Gangstøe, styremedlem Håvard Fjeldvær, styrets nestleder Gerald Eriksson, styremedlem Janne Myran, møtende varamedlem i styret Tor Langsæter, styreleder Marit Vaarheim og banksjef Ola Setsaas*



# STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2020

## ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK

Kilde: Sparebankforeningen

*Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien samtidig med fallet i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapningen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.*

### Global økonomi

Koronapandemien og dens konsekvenser har vært den dominerende faktoren i verdensøkonomien i snart ett år. Den andre bølgen av viruset har i høst ført til nye strenge restriksjoner, og satte en brems på den globale gjeninnhenting. Flere vaksinasjonsprogrammer har blitt godkjent i USA og i EU, og det rettes stor innsats mot en rask utrulling. Det er imidlertid usikkerhet forbundet med tempoet for utrulling, vaksinens varighet og potensielle nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den globale økonomien bedres betydelig, og kommer tilbake til BNP-nivåer før krisen.

For å bekjempe den økonomiske nedturen har det blitt igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak. Dette har bidratt til å redusere risikoen for enda flere konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell uro.

### Norsk økonomi

I det korte bildet har de statlige restriksjonene i bekjempelsen av viruset en nedkjølende effekt på norsk økonomi. Samtidig ble det gjennom fjoråret iverksatt en rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidligere økt styringsrenten fra 0,5 prosent til 1,5 prosent, noe som ga mer potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til rekordlave 0 prosent.

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Tiltak som for eksempel innføringen av kompensasjonsordningen har bidratt til at det strukturelle, oljekorrigerte budsjettunderskuddet forventes å ende på 392,5 milliarder kroner, tilsvarende 12,3 prosent av trend-BNP for Fastlands-Norge. Endringen målt mot 2019 (budsjettimpulsen) indikerer en ekspansiv effekt på 4,5 prosent. For 2021 er det forventet at budsjettet skal bidra med en kontraktiv impuls inn i norsk økonomi.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knytter sine prognoser for en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Derimot trekker petroleumsinvesteringer og foretaksinvesteringer ned utviklingen i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover. Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022. Samtidig vises det til at størrelsen på tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå helt til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres.

## LOKALE FORHOLD

Da Norge stengte ned 12. mars ble fokuset i banken endret dramatisk. Inngangen på 2020 var meget god i de fleste bransjer, men pandemien endret situasjonen dramatisk i mange bransjer. I Indre Fosen har vi få bedrifter innen de mest utsatte bransjene som ble stengt ned, men hele samfunnet endret seg etter utbruddet av pandemien. Bankens medarbeidere jobbet aktivt ut mot næringslivskundene og privatmarkedet for å bistå i en krevende fase. Ved hjelp av omstilling og tiltak fra myndighetene virker det som om de fleste lokale bedriftene har kommet seg greit gjennom pandemien fram til nå, men effektene på lang sikt er ennå uklare. Hvor hurtig økonomien kommer tilbake til en mer normal situasjon avhenger mye av hvor hurtig befolkningen kan bli fullvaksinert.

I boligmarkedet i Indre Fosen har det vært en positiv salgsutvikling siste år. Det er solgt 93 boliger i 2020 mot 78 i 2019. Gjennomsnittsprisen per kvadratmeter var på ca. kr 16 400,-, som er noe høyere enn i 2019. Det er viktig at Indre Fosen kommune legger til rette for økt boligbygging, som er nødvendig for å øke antall innbyggere på sikt. Flere av bankens kunder er aktive innen boligbygging og rehabilitering lokalt på Fosen og i trondheimsområdet.



Stadsbygd Sparebank er deleier i flere lokale utviklingsselskaper. Ett av disse er Fremtidens Industri AS. I 2019 ble merkenavnet FI tatt i bruk, med «Fremtidens Industri» som slagord. Sommeren 2020 ble slagordet videreført som selskapsnavn, og Fosen Innovasjon AS ble til Fremtidens Industri AS. Fremtidens Industri (FI) er et navn som bygger videre på selskapets røtter i den innovative industrien i Indre Fosen kommune, samtidig som det symboliserer at selskapet i dag er et innovasjonsselskap med nasjonal innflytelse.

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



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



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

### Lag og foreninger vi har samarbeidsavtaler med (2020)

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Idrett :</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Stadsbygd IL</li><li>• HIL/Fevåg FK</li><li>• Skauga IL</li><li>• Vanvik IL</li><li>• IL Fjellørnen</li><li>• Fosen TaeKwon-Do</li><li>• Fosen Motorklubb</li><li>• Leksvik Badmintonklubb</li><li>• Rissa Badmintonklubb</li><li>• Basis- / Skytterhallen Rissa</li><li>• Rissahallen</li><li>• Leksvikhallen</li><li>• Rissa IL Fotball</li></ul> | <b>Musikk :</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Stadsbygd Skolekorps</li><li>• Rissa og Stadsbygd Musikkorps</li><li>• Leksvik Skolemusikkorps</li><li>• Hasselvika Skolekorps</li><li>• Hasselvika Musikklag</li><li>• Mælan Skolekorps</li></ul>          |
| <b>Skytterlag :</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Stadsbygd Skytterlag</li><li>• Rissa Skytterlag</li><li>• Fjell-Liv Miniatyrskytterlag</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                | <b>Annet :</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Ponnigruppa Fosen Travlag</li><li>• Rissa Ungdomslag</li><li>• Operasjon Oleander</li><li>• Stiftelsen HAV (jekta)</li><li>• Stiftelsen Stadsbygd Prestegård</li><li>• SMIA (Leksvik Flerbrukshus)</li></ul> |

**status avtaler og gaver i 2020 :  
2,1 MNOK**

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



Sissel Lein og Elise D. Kvitland viser her fram sjekken som banken har sendt til Redd Barna på vegne av 9. klassingene i Indre Fosen kommune



## BANKENS VIRKSOMHET

I 2020 har banken økt forvaltningskapitalen med 237,9 mill. kroner, slik at den ved årsskiftet var på 3 814,8 mill. kroner. Utlånene totalt sett, dvs. inkludert låneformidlingen via Eika Boligkreditt (EBK), økte med 5,6%. Kundeinnskuddene økte også noe slik at innskuddsdekningen ved årsskiftet var på 81,7% (eks. EBK). Ordinært driftsresultatet etter skatt for 2020 ble på 33,4 mill. kroner etter skatt. Nedgangen fra 2019 skyldes i hovedsak økte tapsavsetninger knyttet til Covid-19 pandemien.

Bytte av regnskapsprinsipp fra NGAAP til IFRS har introdusert totalresultat som nytt begrep; det vil si at bankens resultat nå er delt i et ordinært driftsresultat og et utvidet resultat (også omtalt som andre inntekter og kostnader eller OCI (Other Comprehensive Income)). Utvidet resultat for 2020 beløper seg til 13 mill. kr, og består hovedsakelig av en oppskrivning av verdien av bankens aksjer i Eika Gruppen AS til antatt markedsverdi ved utgangen av året. Totalresultatet for 2020 blir med dette på 46,4 mill. kroner.

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

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

Banken er deleier i Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS. Samarbeidet med eiendomsmegler er et viktig element i bankens strategi. I tillegg er banken deleier i regnskapskontoret Økopro AS i Indre Fosen og Factoring Finans AS i Trondheim. Dette da vi ønsker å tilby våre kunder et komplett produktspekter innenfor megling, regnskapstjenester og factoring/fakturakjøp.

**aktiv.**

**ØKOPRO**  
et lettere regnskap

**FACTURINGFINANS**

For Stadsbygd Sparebank er det helt avgjørende at vi har velfungerende automatiserte tjenester som Nettbank og Mobilbank som kan tilbys våre privat- og bedriftskunder. Nettbanken finner man på bankens hjemmeside [www.stbank.no](http://www.stbank.no). Når man er pålogget Nettbank, kan kundene tegne egne skadeforsikringer eller sjekke egne forsikringer. Her har kunden også oversikt over sine kredittkort, fondsandeler og aksjer. Kjøp og salg av aksjer og fond kan også foretas herfra. Bruken av våre mobilapper er stadig økende, og de fleste av våre kunder benytter disse til de daglige bankbehovene. Samarbeid omkring Vipps, sammen med over 100 andre norske banker, gir våre kunder enkle og fremtidsrettede betalingsløsninger. I 2020 hadde bankens næringsavdeling stor økning i antall kunder som ønsket å ta spranget over til moderne og kostnadseffektive betalingsløsninger, hvor bank og regnskapssystemer er integrert i den samme løsningen. Gjennom disse løsningene opplever våre kunder en vesentlig merverdi. Banken kan også følges via egen Facebook-profil og på vår Instagram-konto.

**vipps**

For å bidra til utvikling i lokalsamfunnet, er det en viktig del av bankens strategi å støtte frivillige lag og organisasjoner. Banken har sponsoravtaler med mange lag og foreninger i Indre Fosen kommune. For årsoppgjøret 2020 har bankens styre besluttet å dele ut kr 500.000,- i gaver til allmennnyttige formål, som er et viktig bidrag til økt aktivitet i Indre Fosen kommune.



Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor for Vanvik IL



## 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 129 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. Stadsbygd Sparebank har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet, og er på lik linje med andre lokalbanker en viktig aktør i norsk finansnæring, som bidrar til næringslivets verdiskaping og opprettholder arbeidsplasser i vårt lokalsamfunn.

### LOKALBANK – et nært samarbeid

9. januar 2018 sa Stadsbygd Sparebank, sammen med 10 andre lokalbanker, opp sine avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper. De fleste avtalene har tre års oppsigelsestid. Dette medfører at avtalene, f.eks. hva angår data- og produktleveranser, opphører 31.12.2021.

Hovedbegrunnelsen for våre oppsigelser var et ønske om å påvirke Eika Alliansen til å gjøre en strategisk retningsendring. Vi skisserte tre målbilder; en banksentrisk IT-utvikling, et betydelig lavere kostnadsnivå og en allianse hvor bankene har lik innflytelse og interesselikhet. Vi lyktes ikke med å få til en slik strategisk retningsendring i Eika Alliansen, og har derfor etablert vår egen allianse/vårt eget samarbeid, LOKALBANK. De 10 bankene som i dag utgjør alliansen er Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga–Os Sparebank, Ørland Sparebank og Aasen Sparebank.



Stadsbygd Sparebank har undertegnet en samarbeidsavtale med de øvrige bankene i LOKALBANK, og etablert et selskap, LB Selskapet AS, som skal realisere LOKALBANK sin strategi. LB Selskapet AS har sitt hovedkontor i Trondheim og er under oppbygging for å ivareta støttefunksjoner for bankene.

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

LOKALBANKs alliansebyggingsprogram har 5 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter. Vi forbereder og legger til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 1. januar 2022 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Ved inngangen til 2021 kan vi konstatere at vi er i rute.

### IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med SDC for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 1. januar 2022.

### Boligkreditt

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med bankene som eier Verd Boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkredittselskapet. Verd Boligkreditt AS vil med dette over tid doble sin balanse, og vil framstå som et endra bedre og mer geografisk diversifisert selskap enn før vår inntreden. Dette vil bidra til at selskapet vil kunne oppnå enda bedre innlånsbetingelser, og derigjennom bedre vilkår til bankenes kunder innenfor 1. prioritets pantelån i bolig.

### Forsikring

Bankene har i dag en distribusjonsavtale med Eika Forsikring AS. Denne avtalen løper til 31.12.2021.

Stadsbygd Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring AS fra 01.01.2022 og framtidig eierskap i morselskapet Frende Holding AS. Avtalen som nå er signert betyr at de ti bankene i LOKALBANK blir framtidige distributører og eiere i Frende.

### Leasing og smålån

Banken hadde tidligere distribusjonsavtale med De Lage Landen Finans AS vedrørende leasing og Eika Kredittbank AS vedrørende smålån. Vi har nå inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

### Sparing og plassering

Avtalen med Eika Kapitalforvaltning AS er sagt opp med virkning fra 1. januar 2022. Vi er i slutfasen vedrørende valg av leverandør fra oppsigelsen med Eika trer i kraft.

## Samarbeid på Fosen

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

## Fusjonsprosess med Ørland Sparebank

Fusjonsprosessen mellom Ørland Sparebank og Stadsbygd Sparebank ble av flere årsaker stoppet. Den 27.11.2020 ble følgende børsmelding lagt ut:

*Det vises til tidligere melding den 25.03.2020, der det ble informert om at styrene i Stadsbygd Sparebank og Ørland Sparebank besluttet å utsette ekstraordinær generalforsamling knyttet til sammenslåingen til den 19.05.2020 pga. situasjonen omkring korona-pandemien samt melding den 23.04.2020 om foreløpig stopp i fusjonsprosessen. Styrene har i styremøter 19.11.2020 (Ørland Sparebank) og 24.11.2020 (Stadsbygd Sparebank) besluttet å avslutte fusjonsprosessen.*



Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor for langrennsjenta Julie Victoria Berg. Her poserer hun med samarbeidsavtalen som er inngått mellom henne og banken.



Fotballjenta Rugile Rulyte fikk tildelt Stadsbygd Sparebanks talentstipend i 2020.

## 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 3 814,8 mill. kroner. Dette er en økning på 237,9 mill. kroner siden forrige årsskifte. Driftsresultatet etter skatt for regnskapsåret ble på 33,4 mill. kroner. Totalresultatet ble på 46,4 mill. kroner. Se detaljert beskrivelse under resultatregnskapet.

### Innskudd / Funding

Ordinære innskudd fra våre kunder utgjør nå 2 493,3 mill. kroner. Økningen fra 2019 utgjør 28,3 mill. kroner. Innskuddsandelen i forhold til brutto utlån er på 81,7% ved utgangen av 2020. Styret mener at innskuddsandelen er tilfredsstillende, og vi vil fortsatt ha fokus på innskuddsdekningen. Banken vil løpende introdusere nye innskuddsprodukter i tråd med endrede myndighetskrav og forventninger i markedet. Bankens likviditet har vært god gjennom hele 2020.

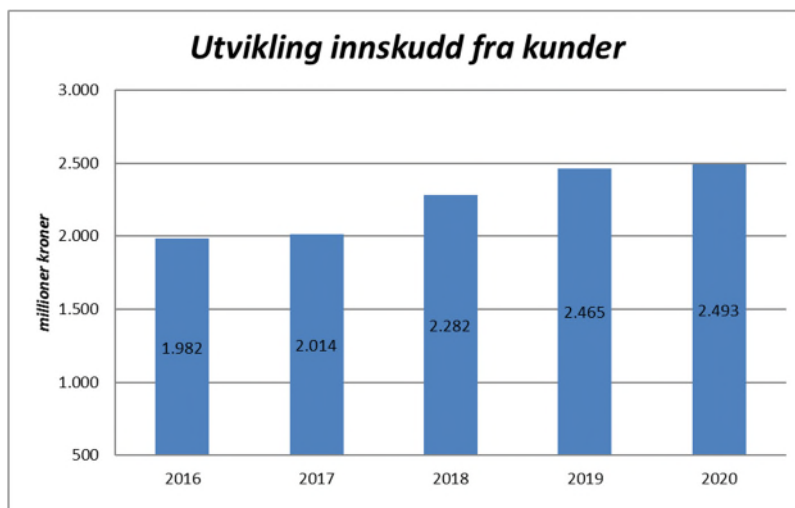


Foto: Anne Engvik

Det flotte sommerbildet kom på 2. plass i Stadsbygd Sparebanks fotokonkurranse.



## Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av året på 3 052,9 mill. kroner, som er en økning på 70,0 mill. kroner siden 2019. Privatmarkedet, som i hovedsak består av boliglån, representerte 70,4% av samlede brutto utlån ved utgangen av året. Tilsvarende andel på samme tidspunkt året før var på 71,4%. Dersom man inkluderer porteføljen i Eika Boligkreditt (EBK), er andelen private utlån på 78,5%. Utlån via EBK har økt med 158,5 mill. kroner i 2020, og porteføljen utgjør nå 1 135,6 mill. kroner. Total utlånsvekst for banken (inkludert EBK) i 2020 er dermed på 5,6%.



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

Banken følger nøye utviklingen i misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (også omtalt som kredittforringede engasjement i IFRS-terminologien). Betalingsmisligholdet, dvs. engasjement som har vært uordnet i mer enn 90 dager, utgjør nå 9,9 mill. kroner (0,3% av utlånene) mot 3,8 mill. kroner (0,1%) i 2019, som betyr en økning på 6,1 mill. kroner i løpet av 2020. Bankens arbeid målbevisst mot de kredittforringede

engasjementene. Det foretas kvartalsvise gjennomganger av større engasjement både på privat- og næringslivssiden. De totale nedskrivningene på utlån utgjør nå 24,5 mill. kroner mot 14,9 mill. kroner året før. Den betydelige økningen skyldes i hovedsak økte tapsavsetninger på grunn av usikkerhet knyttet til Covid-19 pandemien. En ytterligere spesifisering av de regnskapsførte tapene finnes i notene til årsregnskapet.



Den nysgjerrige kua kom på 3. plass i Stadsbygd Sparebanks fotokonkurranse.  
Foto: Kristine Dyrendahl

## RISIKOSTYRING

Stadsbygd Sparebank har, i samarbeid med Aasen og Ørland sparebanker, felles risk manager. Ansettelsen har styrket arbeidet med risiko- og virksomhetsstyring i de tre bankene. Stadsbygd Sparebank er en forholdsvis liten kredittinstitusjon. Det er derfor et overordnet mål for styret at bankens risikopolitikken innebærer forsvarlig risiko. Banken har utarbeidet eget regelverk som bidrar til begrensninger i, og styring av, den finansielle risiko. Finansiell risiko deles inn i kredittisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Markedsrisiko består igjen av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Nedenfor følger en beskrivelse av de ulike typer risiki, og hvordan banken har håndtert disse.

### Kredittisiko

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

Bankens regelverk gir, både i kredittåndboken og i reglene for virksomheten på verdipapirmarkedet, klare begrensninger i volum og krav til sikkerhet. En stor del av bankens utlån er sikret ved pant i fast eiendom, ved årsskiftet er kun ca. 0,5% av våre utlån gitt uten noen form for sikkerhet. Dette dreier seg om små lønnskantilån og kreditter gitt på såkalte standardiserte vilkår samt mindre forbrukslån.

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

Både person- og næringskundene blir risikoklassifisert. Risikoklassifiseringssystemet gjør banken bedre i stand til å beregne og styre risiko innenfor utlånsområdet. Banken fikk ny PD-modell i februar 2020. Modellen er sannsynlighetsbasert, og beregner misligholdssannsynlighet på kundene de kommende 12 månedene. Kundene blir delt inn i 10 risikoklasser samt at det er egne klasser for misligholdte og tapsutsatte engasjement. En nærmere beskrivelse av risikoklassifiseringssystemet og PD-modellen finnes i note 2 (kredittisiko) til årsregnskapet.

### Likviditetsrisiko

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

Boligkredittfinansiering er en 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 i dag organisert denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Eika Boligkreditt AS.

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkreditselskap eid av de fleste bankene som eier Eika Gruppen AS. Eierskapet i EBK skal reflektere den andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i EBK ved utgangen av foregående år. Forretningsmodellen er annerledes enn den man har i Eika Gruppen AS. I EBK er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapet i forhold til tilført forretning. I tillegg tas alt overskudd ut av selskapet hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset hensikten og fremtiden.

Avtalene med EBK er sagt opp av EBK med virkning fra 01.01.2022. Banker må sikre seg tilgang på denne type finansiering. For banker av vår størrelse bør det skje gjennom samarbeid med andre banker. Bankene i LOKALBANK har derfor inngått en avtale med eierne av Verd Boligkreditt AS om et samarbeid som gir bankene tilgang til OMF-finansiering (finansiering til bankene mot obligasjoner med fortrinnsrett).

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 31.12.2020 utgjorde utlån til kunder med fast rente 62,0 mill. kroner. Lengste rentebinding var på drøye 5 år. 12 mill. kroner av disse fastrenteutlånene er swappet til flytende rente. Bankens obligasjonsportefølje består utelukkende av poster med flytende rente (renteendringer hver 3. måned), og den gjennomsnittlige rentedurasjonen for beholdningen har derfor vært lav gjennom hele året. På gjeldssiden hadde vi ved årsskiftet innskudd fra kunder med gjenværende, avtalt rentebindingstid på inntil 13 måneder på 53,5 mill. kroner. Det henvises for øvrig til notene til årsregnskapet.

### **Kursrisiko**

Aksjekursrisikoen omhandler risiko i forhold til aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond. Banken plasserer fra tid til annen overskuddslikviditet i ulike pengemarkedsfond, men aldri i enkeltaksjer (begrensninger ligger i markedspolicyen). Aksjebeholdningen besto derfor ved årsskiftet kun av strategiske aksjer.

Bankens virksomhet i verdipapirmarkedet styres av egne regler fastsatt av bankens styre, og det er gitt klare fullmakter og volumbegrensninger på området. Banken har avtale med Sparebank 1 Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltning av bankens obligasjonsportefølje.

### **Valutarisiko**

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

### **Operasjonell risiko**

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

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



*Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor for disse blidspente ungdommene i Hasselvika Skolekorps*

## **RESULTATREGNSKAPET**

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter endte på 78,3 mill. kroner i 2020, en økning på 0,6 mill. kroner i forhold til 2019. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble "rentenettoen" 2,08%, mot 2,21% i 2019.

Reduksjonen i margin skyldes i stor grad at Norges Bank, som følge av Covid-19 pandemien, satte styringsrenten til 0% i mai 2020. Sikringsfondsavgiften for 2020 utgjorde 0,04% av GFK.

Netto andre driftsinntekter ble på 30,1 mill. kroner eller 0,80%, en økning på 5,4 mill. kroner i forhold til året før. Økningen skyldes økte provisjoner på forsikringssalg og EBK-lån. I tillegg var det økning i utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter.

Sum driftsinntekter ble dermed på 108,4 mill. kroner i 2020 mot 102,5 mill. kroner i 2019.

Driftskostnadene for 2020 beløp seg til 55,5 mill. kroner eller 1,47% av GFK. I 2019 var driftskostnadene på 49,9 mill. kroner eller 1,42% av GFK. Kostnader i forhold til inntekter ble dermed på 51,2% (ekskl. verdipapirer 51,4%).



Kostnadsøkningen skyldes blant annet fusjonskostnader og økte datasentralkostnader på grunn av kursutviklingen mellom DKK/NOK.

Driftsresultatet før tap ble 52,9 mill. kroner eller 1,40% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, som er en økning på 0,3 mill. kroner fra 2019.

Banken har i 2020 bokført tap på utlån og garantier med 10,5 mill. kroner mot 4,1 mill. kroner i 2019. I all hovedsak skyldes dette økte avsetninger knyttet til Covid-19 pandemien. For en nærmere beskrivelse henvises til spesifikasjoner i notene til årsregnskapet.

Etter at beregnet skatt på 9,0 mill. kroner er trukket fra, sitter banken igjen med et driftsresultat etter skatt for regnskapsåret på 33,4 mill. kroner, som utgjør 0,89% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftsresultatet etter skatt i 2019 (justert for renter på fondsobligasjoner) var på 37,6 mill. kroner eller 1,07%. Totalresultatet for 2020 ble på 46,4 mill. kroner. Differansen mellom totalresultatet og driftsresultat etter skatt skyldes hovedsakelig en oppskrivning over utvidet resultat av verdien på bankens aksjer i Eika Gruppen AS som følge av overgangen til IFRS-9 regnskapsprinsipper.



*Stjerna Teaterlag var ett av mange lag og foreninger som fikk tildelt en gave i Stadsbygd Sparebanks adventskalender i 2020.*

## 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. Gjenstående resultat etter fondsobligasjonsrenter fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i henhold til deres relative andeler av egenkapitalen (dvs eierbrøken) pr 01.01.2020. Eierbrøken pr 01.01.2020 er på 11,47%.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne for 2020 på kr 8,00 pr egenkapitalbevis. Finansdepartementet informerte i januar 2021 om deres forventninger til at norske banker, etter anbefalinger fra ESRB (European Systemic Risk Board), holder samlede utdelinger innenfor maksimalt 30% av kumulert årsresultat for årene 2019 og 2020 frem til 30.09.2021. Styrets forslag på kr 8,00 pr egenkapitalbevis for 2020 vil gi en total utdeling som utgjør 12% av kumulert årsresultat for 2019 og 2020, og ligger derfor godt innenfor forventningene til Finansdepartementet.

Styret foreslår at årsresultatet (ordinært driftsresultat etter skatt) for 2020 blir disponert som følger (tall i hele 1000 kr):

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| Renter på fondsobligasjoner    | 1 774         |
| Utbytte på egenkapitalbevis    | 3 200         |
| Overført til utjevningsfondet  | 431           |
| Overført til grunnfondet       | 27 520        |
| Gaver til allmennyttige formål | 500           |
| <b>Totalt disponert</b>        | <b>33 425</b> |

Utvidet resultat (andre inntekter og kostnader) på 13 000 overføres i sin helhet til fond for urealiserte gevinster (FUG).

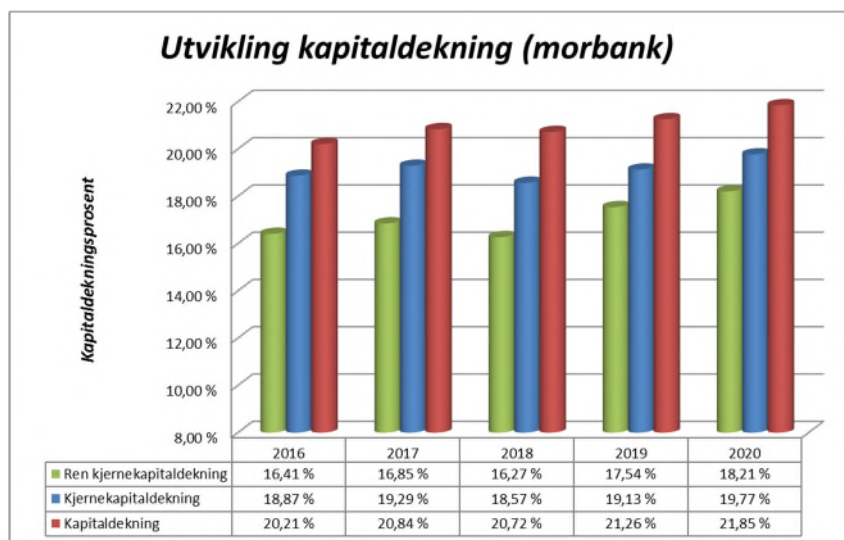
## SOLIDITET – KAPITALDEKNING

Bankens bokførte egenkapital utgjorde ved utgangen av 2020 449,9 mill. kroner. Av dette utgjør eierandelskapitalen og overkursfondet 40,1 mill. kroner og fondsobligasjonen 30,0 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalrentabilitet etter skatt på 7,93% mot 8,80% i 2019. Egenkapitalrentabiliteten før skatt utgjør nå 10,06% mot 11,57% i 2019. Egenkapitalen utgjør nå 11,8% av bankens forvaltningskapital mot 11,0% i 2019.

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. 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 egenkapitalbevisskapitalen (eierandelskapitalen). En

fondsobligasjon utgjør annen kjernekapital, også omtalt som hybrid kjernekapital. Tilleggskapitalen består av et tidsbegrenset ansvarlig obligasjonslån. Bankens ansvarlige kapital er nærmere beskrevet i note 4 til årsregnskapet.



Kjernekapitaldekningen for morbanken er beregnet til 19,8%, mens kapitaldekningen totalt sett er på 21,9% pr 31.12.2020. Ren kjernekapitaldekning er på samme tidspunkt beregnet til 18,2% mot 17,5% ved utgangen av 2019. Grafen til venstre viser utviklingen i morbankens kapitaldekning de siste 5 årene.

Konsolidert med samarbeidende gruppe (Stadsbygd Sparebank, Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS) er kapitaldekningen ved utgangen av året beregnet til 17,3% (ren kjernekapitaldekning), 18,9% (kjernekapitaldekning) og 20,9% (total kapitaldekning).



Utsikt fra Purkhaugen på Stadsbygd.

Stadsbygd Sparebank er stolt hovedsponsor for Stadsbygd Idrettslag, som også i vinter har gjort en kjempejobb med preparering av skiløyper til stor glede og fornøyelse for bygdas innbyggere.

## PERSONALET, TILLITSVALGTE OG ARBEIDSMILJØ

Ved årsskiftet sysselsatte banken i alt 30 personer. Vi har 28 bankmedarbeidere, som til sammen utgjorde 24,9 årsverk pr 31.12.2020. I tillegg har vi to renholdere (0,7 årsverk). Banken legger vekt på likestilling mellom kjønnene både blant ansatte og tillitsvalgte. Arbeidsmiljøet i banken er godt.

Det totale sykefraværet, eksklusive barns sykdom, var på 212 dager i 2020, som utgjør 3,5%. Totalt sett er sykefraværet på et tilfredsstillende nivå. Banken har utarbeidet egne forskrifter for HMS-tjenesten. Det er ikke registrert skader eller ulykker blant de ansatte i 2020. Pensjons- og ulykkesforsikringer for bankens ansatte er tegnet gjennom to forsikringsselskaper.

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, Eika Gruppen og Spama.



*Leksvik Amcar var blant lagene som fikk tildelt en gave i Stadsbygd Sparebanks adventskalender i 2020.*

*På bildet til venstre poserer klubbmedlem Karl Oddvar Balvold sammen med kunderådgiver Ronald F. Gangstøe fra banken.*

*Bildet over viser Amcar-klubbens bygg i Leksvik.*

## SAMFUNNSANSVAR

Gjennom bankdriften har banken et samfunnsansvar. Som lokalbank spiller vi en viktig rolle i lokalsamfunnet; både når bedriftseieren trenger finansiering og bistand til å realisere sine planer og når innbyggerne skal realisere drømmen om en ny bolig eller oppussing av en eksisterende bolig. Banken bidrar også til lokalsamfunnet gjennom gaver og annen støtte til frivillige lag og foreninger som jobber med kultur, idrett og andre samfunnsnyttige formål. I 2020 ble det utbetalt betydelige beløp i sponsormidler til lag og foreninger, mens bankens styre har besluttet å sette av 0,5 mill. kroner av årets resultat til gaver til allmennyttige formål.

Samfunnsansvaret innebærer etter vår oppfatning at bankens forretningsdrift skal være sosialt ansvarlig, spesielt med tanke på arbeidstakerrettigheter, sosiale forhold, forurensning av det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon/hvitvasking. Samfunnsansvaret gjenspeiles derfor i bankens overordnede retningslinjer for forretningsdriften; for eksempel i retningslinjer for etiske problemstillinger, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet, hendelsesrapportering og bekjemping av hvitvasking. Det er ikke avdekket vesentlige avvik i forhold til retningslinjene i 2020.



Stadsbygd Sparebank utarbeider p.t. ikke særskilt klimaregnskap, og innehar heller ingen miljøsertifisering. Banken driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift.

Som kontorbedrift kan vi først og fremst påvirke energiforbruk, avfallshåndtering, transport og innkjøp. Vi forsøker å ha et bevisst forhold til disse faktorene i hverdagen, men har ikke implementert noen form for resultatmålinger ennå.

Banken har i løpet av de siste årene introdusert spesielle lån knyttet til finansiering av solcelleanlegg og elbiler. Banken har ikke implementert særskilt rapportering av samfunnsmessige resultater utover det som fremkommer i nærværende rapport.

## Bærekraft og samfunnsoppdraget

### Stadsbygd Sparebank skal være en drivkraft for bærekraftig lokal vekst og utvikling

Bærekraft er en naturlig del av lokalbankens identitet og strategiske fundament. Nå ser vi at fremtiden vil kreve mer av oss alle.

En viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. I mer enn 200 år har norske lokalbanker bidratt til velstand og økonomisk trygghet for enkeltmennesker og næringsliv. Gjennom vår historie, tilstedeværelse og virksomhet har Stadsbygd Sparebank bygget opp erfaring, innsikt og kompetanse som vi deler med våre kunder og med lokalsamfunnet. Slik bidrar vi til lokal bærekraft - gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplasser, nærhet til kundene og med støtte til allmennnyttig formål i lokalsamfunnet.



*Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor for Stadsbygd Skolekorps.*

*I de strengeste nedstengningsperiodene gjennom korona-året 2020 måtte skolekorpsset finne alternative øvingsformer når det ikke lenger var tillatt å møtes til de tradisjonelle øvelsene i samfunnshuset.*

*Teams og Zoom ble da løsningen!*

### Vi skal møte fremtidens utfordringer

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn. Som en solid og lokal sparebank skal Stadsbygd Sparebank være en pådriver for bærekraftig lokal vekst og verdiskaping for våre kunder og vårt lokalsamfunn.

Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Stadsbygd Sparebank deltok i 2019 i en prosess, sammen med bankene i Eika Alliansen, for å løfte bærekraftarbeidet opp på et strategisk nivå, og konkretisere våre bidrag til klima og miljø, levende lokalsamfunn og god selskapsstyring.

Stadsbygd Sparebank kan bidra til en bærekraftig utvikling spesielt på tre områder:

- Bærekraftig lokal vekst og omstilling
- Sparing og ansvarlige investeringer
- Ansvarlighet og bærekraft i egen drift

## UTSIKTENE FRAMOVER

Internasjonal økonomi preges av mer usikkerhet på grunn av den globale pandemien. Enkelte bransjer er hardt rammet, mens andre opplever oppsving på grunn av endrede vaner som blant annet økt bruk av hjemmekontor. På verdensbasis har husholdningenes sparing økt betydelig gjennom krisen, som følge av stimulansepakker og begrensede muligheter til konsum ved nedstenging av samfunnet. Det er dermed ventet en rask økning i konsumet etter hvert som økonomiene åpner og usikkerheten reduseres. Det knyttes derimot stor usikkerhet til når man oppnår full vaksinasjon og at verden «normaliseres». Norges Bank forventer at norsk økonomi raskt vil bedres når pandemien er over, men også her signaliseres det stor usikkerhet. Den høye spareren også i Norge vil mest trolig gi kraftig økt konsum på sikt. Når økonomien normaliseres vil rentene stige i årene som kommer. Dette underbygges av den markante boligprisveksten man har sett i de større byene i Norge i 2020.

Aktiviteten i næringslivet i Indre Fosen kommune har naturlig nok vært preget av Covid-19 i 2020. Det er store ulikheter i lønnsomheten til de lokale bedriftene. Enkelte bedrifter har fått et oppsving som følge av pandemien, mens andre preges



av de utfordringene man står overfor. Omstillingsprogrammet til Indre Fosen kommune er et viktig virkemiddel for å utvikle lokalt næringsliv.

Næringsaktørene i Indre Fosen har besluttet å gå inn i Næringsforeningen i Trondheim. Dette har vist seg å være en riktig beslutning, og med målrettet aktivitet vil næringslivet lokalt få stor nytte av dette i årene framover. Stadsbygd Sparebank har valgt å være samarbeidspart til næringsforeningen.



Fusjonsprosessen mellom Ørland Sparebank og Stadsbygd Sparebank ble stoppet i 2020. Styret i Stadsbygd Sparebank er derimot overbevist om at vi vil se flere strukturendringer i bransjen i årene som kommer. Banken er åpen for å diskutere økt samarbeid i framtiden dersom det skulle vise seg å være formålstjenlig.

Etter at Stadsbygd Sparebank sammen med ni andre Eika-banker gikk til oppsigelse av avtaleverket med Eika Gruppen AS, har man i fellesskap stiftet LOKALBANK. Arbeidet i LOKALBANK går etter planen, og man vil være godt forberedt når man trer ut av Eika Alliansen ved utgangen av 2021. Banken vil innføre en rekke nye produkter for kundene i år og neste år.

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 positiv utvikling for banken.

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

### **Rissa, 31. desember 2020 / 2. mars 2021** **Styret i Stadsbygd Sparebank**



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



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



*Janne Myran*  
**Janne Myran**  
Styremedlem



*Håvard Fjeldvær*  
**Håvard Fjeldvær**  
Styremedlem



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



*Ola Setsaas*  
**Ola Setsaas**  
Banksjef

# ÅRSREGNSKAP 2020

## Resultatregnskap

| <b>Ordinært resultat</b> (beløp i hele 1000 kr)                                  | <b>Noter</b> | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost                         |              | 115.535       | 121.330       |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler                                              |              | 4.868         | 5.893         |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                             |              | 42.098        | 49.487        |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                                | <b>18</b>    | <b>78.304</b> | <b>77.736</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                               |              | 27.464        | 23.739        |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                               |              | 3.233         | 3.526         |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                            |              | 5.339         | 3.836         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter          |              | 471           | 559           |
| Andre driftsinntekter                                                            |              | 42            | 112           |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                               | <b>20</b>    | <b>30.082</b> | <b>24.720</b> |
| Lønn og andre personalkostnader                                                  | 21, 22       | 26.626        | 26.852        |
| Andre driftskostnader                                                            | 23           | 25.860        | 20.245        |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler              | 32           | 3.014         | 2.755         |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                                       |              | <b>55.501</b> | <b>49.852</b> |
| <b>Resultat før tap</b>                                                          |              | <b>52.886</b> | <b>52.604</b> |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer                   | 11           | 10.450        | 4.139         |
| <b>Resultat før skatt</b>                                                        |              | <b>42.436</b> | <b>48.465</b> |
| Skattekostnad                                                                    | 24           | 9.011         | 10.818        |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                     |              | <b>33.425</b> | <b>37.647</b> |
| <b>Utvidet resultat</b> (beløp i hele 1000 kr)                                   |              |               |               |
| Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat |              | 13.000        | 0             |
| Skatt                                                                            |              | 0             | 0             |
| <b>Sum poster som ikke vil bli reklassifisert til ordinært resultat</b>          |              | <b>13.000</b> | <b>0</b>      |
| <b>Totalresultat</b>                                                             |              | <b>46.425</b> | <b>37.647</b> |
| <b>Totalresultat per egenkapitalbevis</b>                                        |              | <b>13,3</b>   | <b>11,7</b>   |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt per egenkapitalbevis</b>                |              | <b>9,6</b>    | <b>11,7</b>   |



## Balanse - Eiendeler

| (beløp i hele 1000 kr)                                               | Noter  | 2020             | 2019             |
|----------------------------------------------------------------------|--------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)       |        | 74.593           | 74.594           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                      |        | 161.701          | 70.138           |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost                | 6-11   | 3.028.430        | 2.968.093        |
| Rentebærende verdipapirer                                            | 27     | 402.527          | 347.195          |
| Finansielle derivater                                                | 30     | 5                | 0                |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                     | 28, 29 | 108.351          | 72.379           |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak | 31     | 1.928            | 2.423            |
| Varige driftsmidler                                                  | 32     | 25.916           | 27.555           |
| Andre eiendeler                                                      | 33     | 9.380            | 12.456           |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg                    |        | 2.000            | 2.100            |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                 |        | <b>3.814.831</b> | <b>3.576.933</b> |

## Balanse - Gjeld og egenkapital

| (beløp i hele 1000 kr)                       | Noter | 2020             | 2019             |
|----------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner              | 34    | 75.545           | 25.394           |
| Innskudd fra kunder                          | 35    | 2.493.327        | 2.465.008        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 36    | 735.645          | 624.682          |
| Finansielle derivater                        | 30    | 48               | 0                |
| Annen gjeld                                  | 37    | 10.690           | 17.173           |
| Betalbar skatt                               | 24    | 9.165            | 11.101           |
| Andre avsetninger                            |       | 541              | 0                |
| Ansvarlig lånekapital                        | 36    | 40.013           | 40.000           |
| Fondsobligasjonskapital                      | 38    | 0                | 0                |
| <b>Sum gjeld</b>                             |       | <b>3.364.975</b> | <b>3.183.358</b> |
| Aksjekapital/Eierandelskapital               | 39    | 40.000           | 40.000           |
| Overkursfond                                 | 39    | 115              | 115              |
| Fondsobligasjonskapital                      | 38    | 30.000           | 30.000           |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>              |       | <b>70.115</b>    | <b>70.115</b>    |
| Fond for vurderingsforskjeller               |       | -495             | 0                |
| Fond for urealiserte gevinster               |       | 28.739           | 0                |
| Sparebankens fond                            |       | 346.684          | 321.865          |
| Uttevningfond                                |       | 4.813            | 1.595            |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>              |       | <b>379.741</b>   | <b>323.460</b>   |
| <b>Sum egenkapital</b>                       |       | <b>449.856</b>   | <b>393.575</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>              |       | <b>3.814.831</b> | <b>3.576.933</b> |

Rissa, 31. desember 2020 / 2. mars 2021

Styret i Stadsbygd Sparebank

  
Marit Vaarheim  
Styrets leder

  
Gerald Eriksson  
Styrets nestleder

  
Janne Myran  
Styremedlem

  
Håvard Fjeldvær  
Styremedlem

  
Ronald F. Gangstøe  
Styremedlem (ansatte valgt)

  
Ola Setsaas  
Banksjef

# OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITALEN

| Endringer i egenkapitalen                   | Innskutt egenkapital |               |                | Opptjent egenkapital |                  |              |            |                                   |                                 | Sum egenkapital |
|---------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------|----------------------|------------------|--------------|------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------|
|                                             | Egenkap. bevis       | Overkurs-fond | Hybrid-kapital | Spare-bankens fond   | Utjevn-ings-fond | Utbytte      | Gaver      | Fond for vurderings-forskj. (FVF) | Fond for urealiserte gev. (FUG) |                 |
| <b>Egenkapital 01.01.2019</b>               | <b>40.000</b>        | <b>115</b>    | <b>0</b>       | <b>292.325</b>       | <b>1.335</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>   | <b>0</b>                          | <b>0</b>                        | <b>333.775</b>  |
| Disp. av årets resultat etter utbytte/gaver |                      |               |                | 29.540               | 260              |              |            |                                   |                                 | 29.800          |
| <b>Egenkapital 31.12.2019</b>               | <b>40.000</b>        | <b>115</b>    | <b>0</b>       | <b>321.865</b>       | <b>1.595</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>   | <b>0</b>                          | <b>0</b>                        | <b>363.575</b>  |
| Overgang til IFRS                           |                      |               | 30.136         | -3.135               | -406             |              |            | -489                              | 15.660                          | 41.766          |
| <b>Egenkapital 01.01.2020</b>               | <b>40.000</b>        | <b>115</b>    | <b>30.136</b>  | <b>318.730</b>       | <b>1.189</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>   | <b>-489</b>                       | <b>15.660</b>                   | <b>405.341</b>  |
| Resultat etter skatt                        |                      |               | 1.774          | 27.519               | 432              | 3.200        | 500        |                                   |                                 | 33.425          |
| Andre inntekter og kostnader (OCI)          |                      |               |                | -65                  | -8               |              |            | -6                                | 13.079                          | 13.000          |
| <b>Totalresultat 31.12.2020</b>             | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>1.774</b>   | <b>27.454</b>        | <b>424</b>       | <b>3.200</b> | <b>500</b> | <b>-6</b>                         | <b>13.079</b>                   | <b>46.425</b>   |
| <b>Transaksjoner med eierne:</b>            |                      |               |                |                      |                  |              |            |                                   |                                 |                 |
| Utbetalt utbytte                            |                      |               |                |                      |                  |              |            |                                   |                                 | 0               |
| Utstedelse av ny hybridkapital              |                      |               |                |                      |                  |              |            |                                   |                                 | 0               |
| Utbetalte renter hybridkapital              |                      |               | -1.910         |                      |                  |              |            |                                   |                                 | -1.910          |
| <b>Egenkapital 31.12.2020</b>               | <b>40.000</b>        | <b>115</b>    | <b>30.000</b>  | <b>346.184</b>       | <b>1.613</b>     | <b>3.200</b> | <b>500</b> | <b>-495</b>                       | <b>28.739</b>                   | <b>449.856</b>  |

Foreslått utbytte utgjør kr 8,- pr. egenkapitalbevis

|                          | 2020         | 2019         |
|--------------------------|--------------|--------------|
| <b>Foreslått utbytte</b> | <b>3.200</b> | <b>4.000</b> |



# KONTANTSTRØMOPPSTILLING

| Kontantstrømanalyse                                                      | 2020           | 2019           |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                        |                |                |
| Netto utbetaling av utlån til kunder                                     | -69.978        | -126.096       |
| Renteinnbetalinger fra utlån til kunder                                  | 113.976        | 119.174        |
| Konstaterte tap på utlån til kunder                                      | -830           | 0              |
| Inngått på tidl. konstaterte tap og renter på individuelt nedskrevne lån | 269            | 0              |
| Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder                             | 28.319         | 183.072        |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kunder                                 | -24.615        | -30.399        |
| Renteinnbetalinger fra utlån til kredittinstitusjoner                    | 1.271          | 1.889          |
| Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid     | 151            | 103            |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid         | -679           | -256           |
| Netto inn-/utbetaling på rentebærende verdipapirer                       | -55.332        | -60.131        |
| Renteinnbetalinger på rentebærende verdipapirer                          | 5.156          | 6.160          |
| Netto gebyr-/provisjonsinnbetalinger                                     | 24.273         | 20.325         |
| Netto inn-/utbetaling på finansielle instrumenter og valuta              | 567            | 559            |
| Netto endring i andre fordringer/annen gjeld                             | -2.093         | -3.367         |
| Utbetalinger til drift                                                   | -53.660        | -48.470        |
| Betalt skatt                                                             | -11.079        | -8.442         |
| Utbetalte gaver                                                          | -500           | -500           |
| <b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                | <b>-44.784</b> | <b>53.621</b>  |
| <b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                          |                |                |
| Utbetaling ved investering i varige driftsmidler                         | -1.275         | -1.803         |
| Innbetaling fra salg av varige driftsmidler                              | 0              | 314            |
| Utbetaling ved kjøp av langsiktige investeringer i verdipapirer          | -9.244         | -7.430         |
| Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer         | 1.913          | 5.046          |
| Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer                           | 5.339          | 3.836          |
| <b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                  | <b>-3.267</b>  | <b>-37</b>     |
| <b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                         |                |                |
| Ustedelse av verdipapirgjeld (sertifikater/obligasjoner)                 | 220.000        | 175.000        |
| Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av verdipapirgjeld                  | -109.037       | -195.022       |
| Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer        | -14.119        | -15.727        |
| Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid       | 50.000         | 25.156         |
| Renteutbetalinger på innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid           | 0              | -156           |
| Ustedelse av ansvarlig lånekapital                                       | 0              | 0              |
| Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av ansvarlige lån                   | 0              | -22.500        |
| Renteutbetalinger på ansvarlige lån                                      | -1.321         | -1.548         |
| Emisjon av egenkapitalbevis                                              | 0              | 0              |
| Utbytte til egenkapitalbeviserne                                         | -4.000         | -2.900         |
| Renter på fondsobligasjoner                                              | -1.910         | -3.347         |
| <b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                 | <b>139.613</b> | <b>-41.044</b> |
| <b>A + B + C Netto endring i likvider i perioden</b>                     | <b>91.562</b>  | <b>12.540</b>  |
| Likviditetsbeholdning pr. 01.01.                                         | 144.732        | 132.192        |
| <b>Likviditetsbeholdning pr. 31.12.</b>                                  | <b>236.294</b> | <b>144.732</b> |
| <b>Spesifikasjon av likviditetsbeholdningen:</b>                         |                |                |
| Konter og fordringer på sentralbanker                                    | 74.594         | 74.594         |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid      | 161.700        | 70.138         |
| <b>Likviditetsbeholdning pr. 31.12.</b>                                  | <b>236.294</b> | <b>144.732</b> |



# NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

|                                                                            |         |
|----------------------------------------------------------------------------|---------|
| NOTE 1 – Regnskapsprinsipper .....                                         | side 25 |
| NOTE 2 – Kredittrisiko .....                                               | side 33 |
| NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger .....       | side 37 |
| NOTE 4 – Kapitaldekning .....                                              | side 38 |
| NOTE 5 – Risikostyring .....                                               | side 39 |
| NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet .....        | side 40 |
| NOTE 7 – Fordeling av utlån .....                                          | side 42 |
| NOTE 8 – Kredittforringede engasjement .....                               | side 42 |
| NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede engasjement .....                   | side 43 |
| NOTE 10 – Maksimal kreditteksponering .....                                | side 44 |
| NOTE 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier ..... | side 44 |
| NOTE 12 – Store engasjement .....                                          | side 47 |
| NOTE 13 – Sensitivitetsberegninger .....                                   | side 47 |
| NOTE 14 – Likviditetsrisiko .....                                          | side 48 |
| NOTE 15 – Valutarisiko .....                                               | side 49 |
| NOTE 16 – Kursrisiko .....                                                 | side 49 |
| NOTE 17 – Renterisiko .....                                                | side 49 |
| NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter .....                 | side 51 |
| NOTE 19 – Segmentinformasjon .....                                         | side 51 |
| NOTE 20 – Andre driftsinntekter .....                                      | side 52 |
| NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader .....                            | side 52 |
| NOTE 22 – Pensjonskostnader .....                                          | side 54 |
| NOTE 23 – Andre driftskostnader .....                                      | side 55 |
| NOTE 24 – Skatt .....                                                      | side 55 |
| NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter .....                     | side 57 |
| NOTE 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter .....                 | side 57 |
| NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner .....                               | side 60 |
| NOTE 28 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet .....          | side 60 |
| NOTE 29 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) .....      | side 61 |
| NOTE 30 – Finansielle derivater .....                                      | side 61 |
| NOTE 31 – Tilknyttede selskaper .....                                      | side 62 |
| NOTE 32 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler .....              | side 62 |
| NOTE 33 – Andre eiendeler .....                                            | side 63 |
| NOTE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner .....                            | side 63 |
| NOTE 35 – Innskudd fra kunder .....                                        | side 64 |
| NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer .....               | side 64 |
| NOTE 37 – Annen gjeld .....                                                | side 65 |
| NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital .....                                    | side 65 |
| NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur .....                          | side 66 |
| NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis .....                              | side 68 |
| NOTE 41 – Garantiansvar .....                                              | side 68 |
| NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen .....                               | side 69 |
| NOTE 43 – Transaksjoner med nærstående parter .....                        | side 70 |
| NOTE 44 – Overgang fra NGAAP til IFRS .....                                | side 70 |

# 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 sine tjenester til kunder over hele landet.

Bankens hovedkontor har besøksadresse Rådhusveien 21, 7100 RISSA.

Regnskapet og årsberetningen for 2020 er blitt behandlet av bankens styre 02.03.2021 og ble godkjent av bankens generalforsamling 23.03.2021.

## GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. 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.

Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Det er her gjort et unntak for kapital og renter i tilknytning til utstedt fondsobligasjonskapital. For å gi bedre sammenlignbarhet, er fondsobligasjonsrentene blitt fjernet fra rentekostnadene i 2019 samt at fondsobligasjonskapitalen er blitt flyttet fra gjeld til egenkapital.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet er blitt anvendt ved utarbeidelsen av bankens årsregnskap for 2020. Se note 44 (overgangsnoter til IFRS) for åpningsbalanse og effekter av overgangen til nytt regnskapsspråk, dvs fra NGAAP (Norwegian Generally Accepted Accounting Principles) til IFRS (International Financial Reporting Standards).

Sammenligningstallene for 2019 er, med ett unntak, ikke omarbeidet, og er dermed i samsvar med NGAAP. Tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten. Unntaket omfatter behandlingen av bankens fondsobligasjon. I sammenligningstallene for 2019 er fondsobligasjonskapitalen i balansen flyttet fra gjeld til egenkapital, og de tilhørende rentekostnadene er tatt ut fra resultatregnskapet. Dette er gjort for å øke sammenlignbarheten mellom de to regnskapsårene.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020. I stedet er tidligere anvendte prinsipper blitt benyttet.

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

## Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

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

## SEGMENTINFORMASJON

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

## INNETKTSFØRING

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

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

ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring, benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring, korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost, og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer 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 kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige 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 kontraktsmessige 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 (OCI)
- 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 kontraktsmessige 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 resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Utlån med fast rente som ikke er sikret med derivater klassifiseres til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har en belåningsgrad under 60 % til Eika Boligkreditt. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis, og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. 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.

## 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. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør, Skandinavisk Data Center (SDC), har, på vegne av Eika, utviklet en løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering av om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

## **OVERTAGELSE AV EIENDELER**

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

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

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

## **SIKRINGSBOKFØRING**

Stadsbygd Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## **MOTREGNING**

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

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

## **VALUTA**

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

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

## **VARIGE DRIFTSMIDLER**

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

## **NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER**

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

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

## **LEIEAVTALER**

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

## **INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER**

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

## **SKATT**

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

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

utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at den kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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

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

## **PENSJONSFORPLIKTELSE**

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

## **FONDSOBLIGASJONSLÅN**

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

## **NOTER 2019**

Nedenfor gjengis regnskapsprinsipper som er anvendt på sammenligningstallene fra 2019:

### **Generelle regnskapsprinsipper**

Bankens årsoppgjør for 2019 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk, NGAAP (Norwegian Generally Accepted Accounting Principles).

Eiendeler beregnet på varig eie eller bruk framgår av eventuelle noter til de enkelte balansepostene.

Det er under den enkelte note til regnskapet redegjort nærmere for benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisning til regnskapspostene.

Bankens regnskapsprinsipper er ikke endret fra i fjor.

### **Periodisering – Inntektsføring/kostnadsføring**

Renter, provisjoner og gebyrer tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente, ikke innbetalte inntekter inntektsføres og føres som et tilgodehavende i balansen.

Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas.

Banken har valgt direkte resultatføring av etableringsgebyrer ved låneopptak da det her opereres med gebyrer i en størrelsesorden som gjør at de ikke antas å overstige direkte administrative utgifter som påløper ved opprettelsen av lånet. Etableringsgebyrene periodiseres imidlertid over lånets løpetid som en del av lånets effektive rente i de tilfeller de overstiger de omtalte administrative utgiftene.

### Segmentrapportering

Bankens inntekter kommer fra et geografisk ensartet marked. Bankens virksomhet er vurdert som ett virksomhetsområde.

### Valuta

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. 31.12.2019 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2019.

Banken mottar månedlige fakturaer fra vår danske datasentral i danske kroner. Det blir ikke inngått noen form for terminkontrakter på danske kroner, valutakursen på betalingstidspunktet legges derfor til grunn ved bokføringen av fakturaene i bankens regnskap. Totalt utgjør disse fakturaene ca 4,0 mill. danske kroner pr år.

### Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter defineres til å omfatte omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater. Finansielle instrumenter på balansen omfatter aksjer og obligasjoner. Stadsbygd Sparebank benytter også, dog i svært beskjeden grad, finansielle derivater i form av renteswapavtaler (rentebytteavtaler).

### Verdsettelse av utlån og garantier

Utlån og garantier vurderes i årsregnskapet for 2019 etter "Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner av 21.12.2004". Utlån måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi (lånebeløpet som er overført til kunden). Ved senere måling vurderes utlån til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rentemetoden, som forenklet kan sies å være utlånets balanseførte verdi ved første gangs måling justert for mottatte avdrag og eventuell nedskrivning for tap. Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall, foretas nedskrivning for verdifallet. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivning for tap på utlån og garantier. Retningslinjene omhandler hovedsakelig følgende dimensjoner:

- Personmarked/bedriftsmarked
- Vesentlige/uvesentlige engasjement
  - \* Grenseverdi personmarked: 1,0 mill. kroner
  - \* Grenseverdi bedriftsmarked: 0,5 mill. kroner
- Misligholdte/ikke misligholdte engasjement
- Risikoklasser

Kriterier for beregning av nedskrivninger på individuelle utlån er at det foreligger objektive bevis for verdifall. Objektive bevis på at et utlån har verdifall inkluderer, ifølge utlånsforskriften, observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

- a) Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
- b) Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
- c) Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor.
- d) Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivningsbeløpene beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. I nåverdiberegningene benyttes løpende effektiv rente. Ved beregningen av de fremtidige kontantstrømmene vurderes sikkerhetene til påregnelig salgpris fratrukket salgskostnader.

Identifiseringen av tapsutsatte engasjement tar hovedsakelig utgangspunkt i tapshendelser som foreligger på balansedagen, men objektive bevis på manglende fremtidig oppgjørsevne hos debitor vurderes også. Banken foretar kvartalsvise vurderinger av vesentlige engasjement med tanke på individuelle og gruppevise nedskrivninger.

Estimering av verdifall kan være komplisert da prediksjon av fremtidige hendelser i stor grad er forbundet med usikkerhet. Det legges her vekt på forsiktighet i verdiestimert som grunnlag for realisasjon av pantesikkerheter. Det foretas periodisk oppdatering av kontantstrømmene minimum en gang hvert år, men vanligvis kvartalsvis.

Ved vurdering av sikkerhetenes verdi legges normalt til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, biler, varelager eller lignende.



Nedskrivning på grupper av utlån foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i den aktuelle utlånsgruppen. Banken anvender en risikoklassifiseringsmodell utarbeidet av Eika Gruppen som grunnlag for vurdering av de gruppevise nedskrivningene. Hvert enkelt engasjement i porteføljen tildeles her en risikoklasse, som grupperes på følgende måte:

- Lav risiko – Risikoklasse 1-3
- Middels risiko – Risikoklasse 4-7
- Høy risiko – Risikoklasse 8-10
- Misligholdt – Risikoklasse 11
- Tapsutsatt – Risikoklasse 12

Modellen tar utgangspunkt i Eika-bankenes tap siste fem år. For hver risikogruppe beregnes egne tapsprosjenter, som deretter multipliseres med engasjementsvolumet i den aktuelle risikogruppen. For å kompensere for kort historikkperiode i modellen har banken valgt å oppjustere modellens tapsprosjenter med henholdsvis 50% (lav risiko), 75% (middels risiko), 200% (høy risiko) og 300% for risikoklasse 11 (kunder i mislighold).

Lån formidlet via Eika Boligkreditt inkluderes også ved beregningen av de gruppevise nedskrivningene, mens individuelt nedskrevne lån holdes utenfor beregningen.

Banken tilbyr fastrenteutlån til kunder som ønsker det. Tidligere ble det her normalt kjøpt renteswapper for tilsvarende beløp for å redusere renterisikoen, men på grunn av det beskjedne omfanget av fastrentelån har banken de to siste årene bare akseptert den iboende renterisikoen og unnlatt å kjøpe renteswapper.

### Definisjoner tapsføringer/mislighold

Engasjement: Utlån, ubenyttede kreditter og garantier innbefattet opptjente, ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Misligholdt engasjement: Et engasjement anses for å være misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Tapsutsatt engasjement: Et engasjement anses for å være tapsutsatt, selv om det ikke er misligholdt ennå, når det er blitt identifisert objektive bevis på verdifall.

Konstaterte tap: Tap på et engasjement som er konstatert ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

### Beskrivelse av PD-modell

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i en sammenhengende periode på 90 dager, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet er misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv), benyttes en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold frem i tid, basert på PD-utvikling siste 12 måneder. I månedsskiftet januar – februar 2020 implementeres nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) for bankene i Eika-alliansen. De nye PD-modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i dagens modeller. Eksempler på svakheter i dagens modeller er:

- Enkelte variabler med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variabler
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene.

Dagens modeller benytter en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholdssannsynligheten. Dette medfører en overestimert av risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM-segmentet. Dette blir korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et riktigere nivå.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder, og det forventes at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivåer. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholdssannsynlighet enn i dagens modell. Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Effekten av implementeringen av nye risikoklassifiseringsmodeller på bankens nedskrivninger for forventet tap er at en større andel kunder havner i steg 1 med lavere PD-nivåer. Isolert sett fører dette til lavere nedskrivninger, men til en viss grad kompenseres dette med høyere PD-nivåer for kunder som befinner seg i steg 2, som igjen vil gi høyere statistiske nedskrivninger. Samlet effekt er at banken forventer en liten reduksjon i nedskrivningsbeløp som følge av de nye PD-modellene.

### **Obligasjoner**

Obligasjoner deles vanligvis i tre porteføljer; handelsportefølje, øvrige omløpsobligasjoner og anleggsobligasjoner. Bankens obligasjonsbeholdning besto ved årsskiftet bare av poster i omløpsporteføljen.

Omløpsobligasjonene er ordinær bankportefølje hvor intensjonen om å realisere kortsiktige gevinster på kurssvingninger ikke er fremtredende (i motsetning til ved en eventuell handelsportefølje). Obligasjonene blir verdsatt til den laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi.

Markedsverdi (virkelig verdi) for børsnoterte obligasjoner defineres som børskurs pr. 31.12. Markedsverdi for ikke-børsnoterte poster er innhentet fra Sparebank 1 Kapitalforvaltning AS, og vi har sammenholdt de innhentede verdiene med de offisielle ligningskursene pr 31.12.2019. Usikkerheten i disse anslagene anses å være fra lav til middels.

Det er i inneværende år ikke foretatt endringer i de benyttede regnskapsprinsipper vedrørende bankens obligasjonsbeholdning. Alle obligasjoner er oppført i norske kroner.

### **Aksjer, andeler og egenkapitalbevis**

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis deles vanligvis inn i tre porteføljer; handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Stadsbygd Sparebank har ingen handelsportefølje, og hadde ved årsskiftet heller ingen poster klassifisert som omløpsmidler. Aksjebeholdningen besto derfor utelukkende av anleggsmidler ved årsskiftet. Det er i inneværende år ikke foretatt endringer i de benyttede regnskapsprinsipper.

Omløpspostene er ordinære poster hvor intensjonen om å realisere kortsiktige gevinster på kurssvingninger ikke er fremtredende (i motsetning til ved handelsporteføljen). Postene blir verdsatt til den laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi.

Anleggspostene, det vil si poster beregnet til varig eie eller bruk, er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Beregningen av virkelig verdi baseres på informasjon om foretakets fremtidige kontantstrømmer, soliditet og fremtidsutsikter. Nedskrivning blir foretatt når virkelig verdi er lavere enn anskaffelseskost og verdinedgangen skyldes forhold som må antas å ikke være av forbigående karakter. Nedskrivningene reverseres når grunnlaget for dem ikke lenger vurderes å være til stede. Dersom virkelig verdi ikke kan fastsettes med rimelig sikkerhet, er det unnlatt å gi opplysninger om antatt markedsverdi.

### **Varige driftsmidler/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.

## NOTE 2 – Kredittrisiko

### DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert, og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

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

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

### EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene, og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelsen på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

### TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder:

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder:

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

### SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, som kan skyldes kundetype eller ulike hendelser på kunden. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med en tilhørende forhåndsdefinert PD.

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektles ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vart kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodellen benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vart lengre enn en

gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto-, transaksjons- og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

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 en aktiv betalingsanmerkning.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv), benyttes en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

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

## VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini) sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. **mindre** enn 1 %, er vesentlig økning definert som:

$$PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$$

**og**

$$PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. **over** eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som:

$$PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$$

**eller**

$$PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen, er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjement med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

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

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

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

## FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, nedside og oppside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting: basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektet 20% av endringen i makrokomponenten i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Prognosene som legges til grunn baseres på eksternt tilgjengelig informasjon om makroøkonomiske prognoser (bl.a. fra Statistisk Sentralbyrå og Norges Bank).



De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

|                                      | 2021   | 2022   | 2023  | 2024  |
|--------------------------------------|--------|--------|-------|-------|
| <b>Basis</b>                         |        |        |       |       |
| Arbeidsledighet (nivå)               | 4,5 %  | 4,3 %  | 4,1 % | 4,1 % |
| Endring i husholdningenes gjeldsgrad | 1,0 %  | 1,0 %  | 1,0 % | 1,2 % |
| Bankenes utlånsrente (nivå)          | 1,8 %  | 1,8 %  | 1,8 % | 1,8 % |
| Oljepris (USD pr. fat)               | 43     | 46     | 48    | 48    |
|                                      | 2021   | 2022   | 2023  | 2024  |
| <b>Nedside</b>                       |        |        |       |       |
| Arbeidsledighet (nivå)               | 5,0 %  | 4,8 %  | 4,6 % | 4,6 % |
| Endring i husholdningenes gjeldsgrad | -2,0 % | -2,0 % | 1,0 % | 0,7 % |
| Bankenes utlånsrente (nivå)          | 0,6 %  | 0,6 %  | 0,6 % | 0,6 % |
| Oljepris (USD pr. fat)               | 26     | 28     | 28    | 28    |
|                                      | 2021   | 2022   | 2023  | 2024  |
| <b>Oppside</b>                       |        |        |       |       |
| Arbeidsledighet (nivå)               | 3,9 %  | 3,7 %  | 3,5 % | 3,5 % |
| Endring i husholdningenes gjeldsgrad | 0,9 %  | 0,9 %  | 1,0 % | 1,7 % |
| Bankenes utlånsrente (nivå)          | 3,0 %  | 3,0 %  | 3,0 % | 3,0 % |
| Oljepris (USD pr. fat)               | 63     | 66     | 68    | 68    |

**Scenario 'Basis'** baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.

**Scenario 'Nedside'** tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

**Scenario 'Oppside'** tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

## TILLEGGSNEDSKRIVNINGER SOM FØLGE AV COVID-19 PANDEMIEN

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

Banken benytter en simuleringsmodell utarbeidet av Eika Gruppen AS som grunnlag for å vurdere størrelsen på nødvendige tilleggssnedskrivninger, som altså kommer i tillegg til de modellberegnete nedskrivningene i steg 1 og 2. Simuleringsmodellen tar utgangspunkt i alle engasjement i bankens utlånsportefølje som ikke er individuelt vurdert i steg 3, og det tildeles ulike faktorer for nødvendige tilleggssnedskrivninger basert på antakelser om tapssannsynligheter for ulike kundegrupper (sektorer og næringer). Gjennom simuleringene ved utgangen av 2020 har banken identifisert fire næringsgrupperinger samt noen personkunder som mer tapsutsatte enn resten av utlånsporteføljen som følge av Covid-19 pandemien. Det er identifisert behov for ekstra nedskrivninger på totalt 8 mill. kroner, som fordeler seg slik på de ulike kundegruppene:

| KUNDEGRUPPE                      | STEG 1       | STEG 2       |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Varehandel                       | 400          | 100          |
| Overnatting/turisme/servering    | 500          | 0            |
| Næringseiendom                   | 2 000        | 500          |
| Bygg/anlegg                      | 1 500        | 1 500        |
| Privatkunder                     | 1 400        | 100          |
| <b>Sum ekstra nedskrivninger</b> | <b>5 800</b> | <b>2 200</b> |

### NEDSKRIVNINGER I STEG 3

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

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

Ifølge IFRS 9 skal det avsette 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 følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
- 90 dagers betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
- Innvilgelse av betalingslettelser – 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. Kreditteksponering 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

| Risikoklasse | Risikogruppe   | Sannsynlighet for mislighold FRA | Sannsynlighet for mislighold TIL |
|--------------|----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 1            | Lav risiko     | 0,0000                           | 0,0010                           |
| 2            |                | 0,0010                           | 0,0025                           |
| 3            |                | 0,0025                           | 0,0050                           |
| 4            | Middels risiko | 0,0050                           | 0,0075                           |
| 5            |                | 0,0075                           | 0,0125                           |
| 6            |                | 0,0125                           | 0,0200                           |
| 7            |                | 0,0200                           | 0,0300                           |
| 8            | Høy risiko     | 0,0300                           | 0,0500                           |
| 9            |                | 0,0500                           | 0,0800                           |
| 10           |                | 0,0800                           | 1,0000                           |

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banker deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert enkelt kredittengasjement, se tabellen til venstre.

Kredittforringede engasjement (steg 3) er gitt en PD på 100%.

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser 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. Estimater og antagelser som har betydelig risiko for vesentlig å kunne påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Der gjennomgås de vesentligste skjønnsmessige vurderingene som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelsen av regnskapet.

### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Bankens 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<br>morbank |                  | Kons. kap.dekn.<br>inkl. andel i<br>samarb.gruppe |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|---------------------------------------------------|
| (beløp i hele 1000 kr)                                       | 2020                      | 2019             | 2020                                              |
| Grunnfond/sparebankens fond                                  | 346.184                   | 321.865          | 311.042                                           |
| Fond for urealiserte gevinster (FUG)                         | 28.739                    | 0                | 0                                                 |
| Fond for vurderingsforskjeller (FVF)                         | -495                      | 0                | 0                                                 |
| Overkursfond                                                 | 115                       | 115              | 51.892                                            |
| Utjevningsfond                                               | 1.613                     | 1.595            | 0                                                 |
| Egenkapitalbevis                                             | 40.000                    | 40.000           | 54.292                                            |
| <b>Sum egenkapital</b>                                       | <b>416.156</b>            | <b>363.575</b>   | <b>417.226</b>                                    |
| Immaterielle eiendeler                                       | 0                         | 0                | 0                                                 |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting                           | -513                      | 0                | -783                                              |
| Fradrag i ren kjernekapital                                  | -65.990                   | -33.529          | -5.449                                            |
| <b>Ren kjernekapital</b>                                     | <b>349.653</b>            | <b>330.046</b>   | <b>410.994</b>                                    |
| Fondsobligasjoner                                            | 30.000                    | 30.000           | 37.266                                            |
| Fradrag i kjernekapital                                      | 0                         | 0                | 0                                                 |
| <b>Sum kjernekapital</b>                                     | <b>379.653</b>            | <b>360.046</b>   | <b>448.260</b>                                    |
| Ansvarlige lån (tilleggskapital)                             | 40.000                    | 40.000           | 49.157                                            |
| Fradrag i tilleggskapital                                    | 0                         | 0                | 0                                                 |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                               | <b>419.653</b>            | <b>400.046</b>   | <b>497.417</b>                                    |
| <b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>                   |                           |                  |                                                   |
| Stater                                                       | 0                         | 0                | 23                                                |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)          | 19.412                    | 17.368           | 30.998                                            |
| Offentlige eide foretak                                      | 0                         | 0                | 0                                                 |
| Institusjoner                                                | 22.284                    | 8.310            | 46.771                                            |
| Foretak                                                      | 200.869                   | 201.662          | 205.836                                           |
| Massemarked                                                  | 176.528                   | 0                | 189.779                                           |
| Engasjement med pantessikkerhet i fast eiendom               | 1.139.169                 | 1.267.568        | 1.495.554                                         |
| Forfalte engasjement                                         | 23.796                    | 3.341            | 24.170                                            |
| Høyrisiko-engasjement                                        | 26.138                    | 0                | 26.138                                            |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                               | 20.602                    | 18.307           | 29.285                                            |
| Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 28.271                    | 15.859           | 28.271                                            |
| Andeler i verdipapirfond                                     | 0                         | 0                | 642                                               |
| Egenkapitalposisjoner                                        | 45.402                    | 44.090           | 44.655                                            |
| Øvrige engasjement                                           | 35.607                    | 136.667          | 37.414                                            |
| CVA-tillegg                                                  | 30                        | 43               | 25.200                                            |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>              | <b>1.738.108</b>          | <b>1.713.215</b> | <b>2.184.736</b>                                  |
| <b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>            | <b>182.160</b>            | <b>168.491</b>   | <b>193.057</b>                                    |
| <b>Sum beregningsgrunnlag</b>                                | <b>1.920.268</b>          | <b>1.881.706</b> | <b>2.377.793</b>                                  |
| <b>Kapitaldekning i %</b>                                    | <b>21,85 %</b>            | <b>21,26 %</b>   | <b>20,92 %</b>                                    |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                  | <b>19,77 %</b>            | <b>19,13 %</b>   | <b>18,85 %</b>                                    |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                          | <b>18,21 %</b>            | <b>17,54 %</b>   | <b>17,28 %</b>                                    |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>                        | <b>9,89 %</b>             | <b>9,92 %</b>    | <b>8,62 %</b>                                     |
| <b>Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen</b>     | <b>50,34 %</b>            | <b>52,61 %</b>   |                                                   |

Konsolidert kapitaldekning inkludert andel i samarbeidende gruppe beregnes for Stadsbygd Sparebank og følgende samarbeidende selskaper:

- Eika Boligkreditt AS – bankens eierandel er på 1,15% pr 31.12.2020
- Eika Gruppen AS – bankens eierandel er på 0,64% pr 31.12.2020



## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,66% i Eika Gruppen AS og på 1,06% i Eika Boligkreditt AS.

| Forenklet konsolidering for 2019 | 2019      |
|----------------------------------|-----------|
| Ren kjernekapital                | 362.116   |
| Kjernekapital                    | 398.847   |
| Ansvarlig kapital                | 447.331   |
| Beregningsgrunnlag               | 2.245.986 |
| Kapitaldekning i %               | 19,92 %   |
| Kjernekapitaldekning i %         | 17,76 %   |
| Ren kjernekapitaldekning i %     | 16,12 %   |
| Uvektet kjernekapitalandel i %   | 8,34 %    |

## 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.

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

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

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

### LIKVIDITETSRISIKO

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### MARKEDSRISIKO

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styret og ledelsen.

Se note 17 og 25-29 for vurdering av markedsrisiko.

## OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller som kan komme til å påvirke, bankens lønnsomhet og/eller omdømme følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelsen og styret.

## FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap som følge av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll av bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

## COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for å ivareta både etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i de senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

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

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

### Brutto utlån - totalt

| 2020                                           | Herav utlån til  |                |               |                |                  |
|------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| Pr. klasse finansielt instrument:              | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        | virkelig verdi | Sum utlån        |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                  | 2.404.709        | 3.347          | 0             | 0              | 2.408.056        |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)              | 331.244          | 58.232         | 0             | 0              | 389.476          |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                 | 59.966           | 179.230        | 0             | 0              | 239.196          |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12) | 0                | 4.730          | 11.478        | 0              | 16.208           |
| <b>Sum brutto utlån</b>                        | <b>2.795.919</b> | <b>245.539</b> | <b>11.478</b> | <b>0</b>       | <b>3.052.936</b> |
| Nedskrivninger                                 | -9.957           | -6.905         | -7.644        | 0              | -24.506          |
| <b>Sum utlån til balanseført verdi</b>         | <b>2.785.962</b> | <b>238.634</b> | <b>3.834</b>  | <b>0</b>       | <b>3.028.430</b> |

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

### Privatmarked

| 2020                                           | Herav utlån til  |               |              |                |                  |
|------------------------------------------------|------------------|---------------|--------------|----------------|------------------|
| Pr. klasse finansielt instrument:              | Steg 1           | Steg 2        | Steg 3       | virkelig verdi | Sum utlån        |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                  | 2.004.190        | 21            | 0            | 0              | 2.004.211        |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)              | 74.441           | 22.610        | 0            | 0              | 97.051           |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                 | 11.613           | 33.240        | 0            | 0              | 44.853           |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12) | 0                | 3.590         | 1.005        | 0              | 4.595            |
| <b>Sum brutto utlån</b>                        | <b>2.090.244</b> | <b>59.461</b> | <b>1.005</b> | <b>0</b>       | <b>2.150.710</b> |
| Nedskrivninger                                 | -3.717           | -1.747        | -1.000       | 0              | -6.464           |
| <b>Sum utlån til bokført verdi</b>             | <b>2.086.527</b> | <b>57.714</b> | <b>5</b>     | <b>0</b>       | <b>2.144.246</b> |

**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet**
**Bedriftsmarked**
**2020**

| Pr. klasse finansielt instrument:              | Steg 1         | Steg 2         | Steg 3        | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån      |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------------------------|----------------|
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                  | 400.519        | 3.326          | 0             | 0                              | 403.845        |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)              | 256.803        | 35.622         | 0             | 0                              | 292.425        |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                 | 48.353         | 145.990        | 0             | 0                              | 194.343        |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12) | 0              | 1.140          | 10.473        | 0                              | 11.613         |
| <b>Sum brutto utlån</b>                        | <b>705.675</b> | <b>186.078</b> | <b>10.473</b> | <b>0</b>                       | <b>902.226</b> |
| Nedskrivninger                                 | -6.240         | -5.158         | -6.644        | 0                              | -18.042        |
| <b>Sum utlån til bokført verdi</b>             | <b>699.435</b> | <b>180.920</b> | <b>3.829</b>  | <b>0</b>                       | <b>884.184</b> |

**Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet**
**Ubenyttede kreditter og garantier - totalt**
**2020**

| Pr. klasse finansielt instrument:              | Steg 1         | Steg 2        | Steg 3   | Herav til virkelig verdi | Sum eksponering |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|----------|--------------------------|-----------------|
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                  | 150.521        | 10.221        | 0        | 0                        | 160.742         |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)              | 27.203         | 7.407         | 0        | 0                        | 34.610          |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                 | 14.822         | 20.227        | 0        | 0                        | 35.049          |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12) | 0              | 0             | 0        | 0                        | 0               |
| <b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>   | <b>192.546</b> | <b>37.855</b> | <b>0</b> | <b>0</b>                 | <b>230.401</b>  |
| Nedskrivninger                                 | -131           | -360          | 0        | 0                        | -491            |
| <b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b> | <b>192.415</b> | <b>37.495</b> | <b>0</b> | <b>0</b>                 | <b>229.910</b>  |

**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet**
**Totalt**
**2019**

| Pr. klasse finansielt instrument:              | Brutto utlån     | Ubenyttede kreditter | Garantier     | Ind. nedskriv. | Maksimal kredittesp. |
|------------------------------------------------|------------------|----------------------|---------------|----------------|----------------------|
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                  | 1.940.815        | 84149                | 22.372        | 0              | 2.047.336            |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)              | 777.033          | 70159                | 21.593        | 0              | 868.785              |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                 | 252.210          | 5520                 | 895           | 0              | 258.625              |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12) | 12.900           | 0                    | 782           | 8.725          | 4.957                |
| Opptjente renter (ikke klassifisert)           | 5.695            | 0                    | 0             | 0              | 5.695                |
| <b>Total</b>                                   | <b>2.988.653</b> | <b>159.828</b>       | <b>45.642</b> | <b>8.725</b>   | <b>3.185.398</b>     |
| Gruppenedskrivninger                           | -6.140           | 0                    | 0             | 0              | -6.140               |
| <b>Total</b>                                   | <b>2.982.513</b> | <b>159.828</b>       | <b>45.642</b> | <b>8.725</b>   | <b>3.179.258</b>     |

**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet**
**Privatmarked**
**2019**

| Pr. klasse finansielt instrument:              | Brutto utlån     | Ubenyttede kreditter | Garantier     | Ind. nedskriv. | Maksimal kredittesp. |
|------------------------------------------------|------------------|----------------------|---------------|----------------|----------------------|
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                  | 1.739.629        | 63067                | 15.429        | 0              | 1.818.125            |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)              | 297.717          | 2716                 | 0             | 0              | 300.433              |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                 | 86.690           | 43                   | 0             | 0              | 86.733               |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12) | 4.246            | 0                    | 0             | 1.225          | 3.021                |
| Opptjente renter (ikke klassifisert)           | 3.428            | 0                    | 0             | 0              | 3.428                |
| <b>Total</b>                                   | <b>2.131.710</b> | <b>65.826</b>        | <b>15.429</b> | <b>1.225</b>   | <b>2.211.740</b>     |
| Gruppenedskrivninger                           | -4.490           | 0                    | 0             | 0              | -4.490               |
| <b>Total</b>                                   | <b>2.127.220</b> | <b>65.826</b>        | <b>15.429</b> | <b>1.225</b>   | <b>2.207.250</b>     |

**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet**
**Bedriftsmarked**
**2019**

| Pr. klasse finansielt instrument:              | Brutto utlån   | Ubenyttede kreditter | Garantier     | Ind. nedskriv. | Maksimal kredittesp. |
|------------------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|----------------|----------------------|
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                  | 201.186        | 21082                | 6.943         | 0              | 229.211              |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)              | 479.316        | 67443                | 21.593        | 0              | 568.352              |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                 | 165.520        | 5477                 | 895           | 0              | 171.892              |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12) | 8.654          | 0                    | 782           | 7.500          | 1.936                |
| Opptjente renter (ikke klassifisert)           | 2.267          | 0                    | 0             | 0              | 2.267                |
| <b>Total</b>                                   | <b>856.943</b> | <b>94.002</b>        | <b>30.213</b> | <b>7.500</b>   | <b>973.658</b>       |
| Gruppenedskrivninger                           | -1.650         | 0                    | 0             | 0              | -1.650               |
| <b>Total</b>                                   | <b>855.293</b> | <b>94.002</b>        | <b>30.213</b> | <b>7.500</b>   | <b>972.008</b>       |

## NOTE 7 – Fordeling av utlån

| Utlån fordelt på fordringstyper             | 2020             | 2019             |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kasse-, drifts- og brukskreditter           | 140.581          | 128.738          |
| Byggelån                                    | 79.744           | 139.199          |
| Nedbetalingslån                             | 2.832.611        | 2.715.021        |
| <b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b> | <b>3.052.936</b> | <b>2.982.958</b> |
| Nedskrivning steg 1                         | -9.957           | 0                |
| Nedskrivning steg 2                         | -6.905           | 0                |
| Nedskrivning steg 3                         | -7.644           | 0                |
| Gruppe nedskrivninger                       | 0                | -6.140           |
| Individuelle nedskrivninger                 | 0                | -8.725           |
| <b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>  | <b>3.028.430</b> | <b>2.968.093</b> |
| Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS    | 1.135.610        | 977.140          |
| <b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>     | <b>4.164.040</b> | <b>3.945.233</b> |

| Brutto utlån fordelt på geografi | 2020             | 2019             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Trøndelag                        | 2.833.226        | 2.750.667        |
| Resten av Norge                  | 218.415          | 232.178          |
| Utlandet                         | 1.295            | 113              |
| <b>Sum</b>                       | <b>3.052.936</b> | <b>2.982.958</b> |

## NOTE 8 – Kredittforringede engasjement

| 2020                               | Brutto nedskrevne engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto nedskrevne engasjement |
|------------------------------------|-------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>Fordelt etter sektor/næring</b> |                               |                     |                              |
| Personmarkedet                     | 4.595                         | 1.000               | 3.595                        |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>      |                               |                     |                              |
| Primærnæringer                     | 0                             | 0                   | 0                            |
| Industri                           | 0                             | 0                   | 0                            |
| Elektrisitet, gass, damp, vann     | 0                             | 0                   | 0                            |
| Bygg og anlegg                     | 1.066                         | 0                   | 1.066                        |
| Varehandel                         | 3.390                         | 2.801               | 589                          |
| Eiendomsdrift-/omsetning           | 6.916                         | 3.730               | 3.186                        |
| Øvrige næringer                    | 241                           | 113                 | 128                          |
| <b>Sum</b>                         | <b>16.208</b>                 | <b>7.644</b>        | <b>8.564</b>                 |

Banken har pr 31.12.2020 1,1 mill. kr i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var på 1,0 mill. kr.

Pr 31.12.2020 har banken 4,2 mill. kr i nedskrevne engasjement som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var på 2,2 mill. kr.

| 2019                               | Brutto nedskrevne engasjement | Individuelle nedskrivninger | Netto nedskrevne engasjement |
|------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| <b>Fordelt etter sektor/næring</b> |                               |                             |                              |
| Personmarkedet                     | 4.246                         | 1.225                       | 3.021                        |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>      |                               |                             |                              |
| Primærnæringer                     | 0                             | 0                           | 0                            |
| Industri                           | 0                             | 0                           | 0                            |
| Bygg og anlegg                     | 11.436                        | 4.000                       | 7.436                        |
| Varehandel                         | 3.216                         | 1.500                       | 1.716                        |
| Elektrisitet, gass, damp, vann     | 0                             | 0                           | 0                            |
| Eiendomsdrift-/omsetning           | 5.376                         | 2.000                       | 3.376                        |
| Øvrige næringer                    | 0                             | 0                           | 0                            |
| <b>Sum</b>                         | <b>24.274</b>                 | <b>8.725</b>                | <b>15.549</b>                |



| <b>Kredittforringede engasjement</b>                               | <b>2020</b>  | <b>2019</b>   |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager                    | 4.797        | 3.763         |
| Nedskrivning steg 3                                                | 78           |               |
| Individuelle nedskrivninger                                        |              | 742           |
| <b>Netto misligholdte lån</b>                                      | <b>4.719</b> | <b>3.021</b>  |
| Andre kredittforringede engasjement                                | 11.411       | 20.511        |
| Nedskrivning steg 3                                                | 7.566        |               |
| Individuelle nedskrivninger                                        |              | 7.983         |
| <b>Netto andre kredittforringede ikke misligholdte engasjement</b> | <b>3.845</b> | <b>12.528</b> |
| <b>Netto kredittforringede engasjement</b>                         | <b>8.564</b> | <b>15.549</b> |

| <b>Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter</b> | <b>2020</b>   |                | <b>2019</b>   |                |
|----------------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                                                                | <b>Beløp</b>  | <b>%</b>       | <b>Beløp</b>  | <b>%</b>       |
| Utlån med pant i bolig                                         | 1.856         | 11,5 %         | 3.145         | 13,0 %         |
| Utlån med pant i annen sikkerhet                               | 11.704        | 72,2 %         | 20.028        | 82,5 %         |
| Utlån til offentlig sektor                                     | 0             | 0,0 %          | 0             | 0,0 %          |
| Utlån uten sikkerhet                                           | 2.648         | 16,3 %         | 1.101         | 4,5 %          |
| Ansvarlig lånekapital                                          | 0             | 0,0 %          | 0             | 0,0 %          |
| <b>Sum kredittforringede engasjement</b>                       | <b>16.208</b> | <b>100,0 %</b> | <b>24.274</b> | <b>100,0 %</b> |

## NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede engasjement

|                  | <b>Ikke forfalte lån</b> | <b>Under 1 mnd.</b> | <b>Over 1 t.o.m. 3 mnd.</b> | <b>Over 3 t.o.m. 6 mnd.</b> | <b>Over 6 t.o.m. 12 mnd.</b> | <b>Over 1 år</b> | <b>Sum forfalte lån</b> | <b>Kredittforringede lån</b> | <b>Sikkerhet for forfalte lån over 90 dager</b> | <b>Sikkerhet for øvrig kredittforringede lån</b> |
|------------------|--------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>2020</b>      |                          |                     |                             |                             |                              |                  |                         |                              |                                                 |                                                  |
| Privatmarkedet   | 2.123.443                | 10.558              | 7.955                       | 5.090                       | 1                            | 3.663            | 27.267                  | 4.595                        | 2.651                                           | 0                                                |
| Bedriftsmarkedet | 899.015                  | 2.020               | 0                           | 61                          | 1.066                        | 64               | 3.211                   | 11.613                       | 1.217                                           | 8.425                                            |
| <b>Totalt</b>    | <b>3.022.458</b>         | <b>12.578</b>       | <b>7.955</b>                | <b>5.151</b>                | <b>1.067</b>                 | <b>3.727</b>     | <b>30.478</b>           | <b>16.208</b>                | <b>3.868</b>                                    | <b>8.425</b>                                     |
| <b>2019</b>      |                          |                     |                             |                             |                              |                  |                         |                              |                                                 |                                                  |
| Privatmarkedet   | 2.127.949                | 0                   | 0                           | 2.453                       | 35                           | 1.273            | 3.761                   | 4.246                        | 1.231                                           | 1.800                                            |
| Bedriftsmarkedet | 856.941                  | 0                   | 0                           | 2                           | 0                            | 0                | 2                       | 20.028                       | 0                                               | 12.532                                           |
| <b>Totalt</b>    | <b>2.984.890</b>         | <b>0</b>            | <b>0</b>                    | <b>2.455</b>                | <b>35</b>                    | <b>1.273</b>     | <b>3.763</b>            | <b>24.274</b>                | <b>1.231</b>                                    | <b>14.332</b>                                    |

## NOTE 10 – Maksimal kreditteksponering

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap som følge av at låntakere ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er bokført verdi av utlån til kunder, garantiansvar og ubenyttede kreditter, se tabeller for 2020 og 2019 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.

| 2020                           |              | Nedskr.<br>steg 1 | Nedskr.<br>steg 2 | Nedskr.<br>steg 3 | Uben.<br>kreditt | Garantier                    | Nedskr.<br>steg 1 | Nedskr.<br>steg 2 | Nedskr.<br>steg 3 | Maks kreditt-<br>eksponering |
|--------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| Personmarkedet                 | 2.150.710    | -3.718            | -1.748            | -1.000            | 71.507           | 14.220                       | -2                | -6                | 0                 | 2.229.963                    |
| Bedriftsmarkedet:              |              |                   |                   |                   |                  |                              |                   |                   |                   |                              |
| Primærnæringer                 | 154.173      | -36               | -152              | 0                 | 42.155           | 234                          | -22               | -1                | 0                 | 196.351                      |
| Industri                       | 17.876       | -25               | 0                 | 0                 | 4.423            | 392                          | -2                | -2                | 0                 | 22.662                       |
| Elektrisitet, gass, damp, vann | 74.816       | -20               | 0                 | 0                 | 4.263            | 3.035                        | -2                | 0                 | 0                 | 82.092                       |
| Bygg og anlegg                 | 144.437      | -2.795            | -3.249            | 0                 | 27.680           | 13.098                       | -45               | -247              | 0                 | 178.879                      |
| Varehandel                     | 32.542       | -468              | -135              | -2.801            | 16.025           | 6.611                        | -32               | -56               | 0                 | 51.686                       |
| Eiendomsdrift-/omsetning       | 435.750      | -2.366            | -1.436            | -3.730            | 15.564           | 4.742                        | -25               | -14               | 0                 | 448.485                      |
| Øvrige næringer                | 42.632       | -529              | -185              | -113              | 4.017            | 2.435                        | -1                | -34               | 0                 | 48.222                       |
| Sum bedriftsmarkedet           | 902.226      | -6.239            | -5.157            | -6.644            | 114.127          | 30.547                       | -129              | -354              | 0                 | 1.028.377                    |
| Sum eksponering                | 3.052.936    | -9.957            | -6.905            | -7.644            | 185.634          | 44.767                       | -131              | -360              | 0                 | 3.258.340                    |
| 2019                           |              |                   |                   |                   |                  |                              |                   |                   |                   |                              |
|                                | Brutto utlån | Indv.<br>nedskr.  | Uben.<br>kreditt  | Garantier         | Indv.<br>nedskr. | Maks kreditt-<br>eksponering |                   |                   |                   |                              |
| Personmarkedet                 | 2.128.282    | -1.225            | 65.826            | 15.429            | 0                | 2.208.312                    |                   |                   |                   |                              |
| Bedriftsmarkedet:              |              |                   |                   |                   |                  |                              |                   |                   |                   |                              |
| Primærnæringer                 | 124.148      | 0                 | 15.723            | 234               | 0                | 140.105                      |                   |                   |                   |                              |
| Industri                       | 23.541       | 0                 | 3.982             | 392               | 0                | 27.915                       |                   |                   |                   |                              |
| Elektrisitet, gass, damp, vann | 47.513       | 0                 | 15.450            | 135               | 0                | 63.098                       |                   |                   |                   |                              |
| Bygg og anlegg                 | 130.445      | -4.000            | 31.331            | 14.001            | 0                | 171.777                      |                   |                   |                   |                              |
| Varehandel                     | 35.708       | -1.500            | 14.442            | 5.787             | 0                | 54.437                       |                   |                   |                   |                              |
| Eiendomsdrift-/omsetning       | 466.860      | -2.000            | 5.346             | 7.080             | 0                | 477.286                      |                   |                   |                   |                              |
| Øvrige næringer                | 26.461       | 0                 | 7.728             | 2.584             | 0                | 36.773                       |                   |                   |                   |                              |
| Sum bedriftsmarkedet           | 854.676      | -7.500            | 94.002            | 30.213            | 0                | 971.391                      |                   |                   |                   |                              |
| Summer                         | 2.982.958    | -8.725            | 159.828           | 45.642            | 0                | 3.179.703                    |                   |                   |                   |                              |
| Gruppenedskrivninger           |              |                   |                   |                   |                  | -6.140                       |                   |                   |                   |                              |
| Sum eksponering                |              |                   |                   |                   |                  | 3.173.563                    |                   |                   |                   |                              |

## NOTE 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger hensyntas også. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

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

## PERSONMARKEDET

| 2020                                                                  | Steg 1       | Steg 2       | Steg 3       |              |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet                   | 12 mnd. tap  | Livstid tap  | Livstid tap  | Totalt       |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020                                         | 698          | 1.060        | 1.225        | 2.982        |
| <b>Overføringer mellom steg:</b>                                      |              |              |              |              |
| Overføringer til steg 1                                               | 27           | -244         | 0            | -217         |
| Overføringer til steg 2                                               | -57          | 588          | 0            | 531          |
| Overføringer til steg 3                                               | -4           | 0            | 413          | 409          |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                           | 19           | 9            | 8            | 37           |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                     | -130         | -297         | 142          | -285         |
| Konstaterte tap                                                       | 0            | 0            | -811         | -811         |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre      | 1.567        | 143          | 22           | 1.733        |
| Andre justeringer                                                     | 198          | 388          | 0            | 586          |
| Økte nedskrivninger, utover de modellberegnete, som følge av COVID 19 | 1.400        | 100          | 0            | 1.500        |
| <b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>                   | <b>3.718</b> | <b>1.747</b> | <b>1.000</b> | <b>6.464</b> |

| 2020                                                  | Steg 1           | Steg 2        | Steg 3       |                  |
|-------------------------------------------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet              | 12 mnd. tap      | Livstid tap   | Livstid tap  | Totalt           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020                           | 2.045.067        | 84.874        | 1.770        | 2.131.710        |
| <b>Overføringer mellom steg:</b>                      |                  |               |              |                  |
| Overføringer til steg 1                               | 36.249           | -36.249       | 0            | 0                |
| Overføringer til steg 2                               | -27.925          | 27.925        | 0            | 0                |
| Overføringer til steg 3                               | -416             | 0             | 416          | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                    | 505.148          | 12.391        | 0            | 517.539          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                     | -467.880         | -29.479       | -369         | -497.728         |
| Konstaterte tap                                       | 0                | 0             | -811         | -811             |
| <b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b> | <b>2.090.244</b> | <b>59.461</b> | <b>1.005</b> | <b>2.150.710</b> |

## BEDRIFTSMARKEDET

| 2020                                                                  | Steg 1       | Steg 2       | Steg 3       |               |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet                 | 12 mnd. tap  | Livstid tap  | Livstid tap  | Totalt        |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020                                         | 1.109        | 3.035        | 7.500        | 11.644        |
| <b>Overføringer mellom steg:</b>                                      |              |              |              |               |
| Overføringer til steg 1                                               | 113          | -352         | 0            | -238          |
| Overføringer til steg 2                                               | -119         | 1.591        | 0            | 1.472         |
| Overføringer til steg 3                                               | -2           | 0            | 412          | 410           |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                           | 203          | 284          | 30           | 517           |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                     | -137         | -2.319       | -4.060       | -6.516        |
| Konstaterte tap                                                       | 0            | 0            | 0            | 0             |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre      | 839          | 62           | 3.711        | 4.612         |
| Andre justeringer                                                     | -167         | 757          | -949         | -358          |
| Økte nedskrivninger, utover de modellberegnete, som følge av COVID 19 | 4.400        | 2.100        | 0            | 6.500         |
| <b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>                 | <b>6.240</b> | <b>5.158</b> | <b>6.644</b> | <b>18.042</b> |

| 2020                                                    | Steg 1         | Steg 2         | Steg 3        |                |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet              | 12 mnd. tap    | Livstid tap    | Livstid tap   | Totalt         |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020                             | 676.029        | 177.636        | 3.279         | 856.943        |
| <b>Overføringer mellom steg:</b>                        |                |                |               |                |
| Overføringer til steg 1                                 | 27.404         | -27.404        | 0             | 0              |
| Overføringer til steg 2                                 | -83.087        | 83.087         | 0             | 0              |
| Overføringer til steg 3                                 | -1.819         | 0              | 1.819         | 0              |
| Nye utlån utbetalt                                      | 147.502        | 31.145         | 5.246         | 183.894        |
| Utlån som er fraregnet i perioden                       | -60.354        | -78.386        | 129           | -138.610       |
| Konstaterte tap                                         | 0              | 0              | 0             | 0              |
| <b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b> | <b>705.675</b> | <b>186.078</b> | <b>10.473</b> | <b>902.226</b> |

## UBENYTTETE KREDITTER OG GARANTIER

| 2020                                                                           | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3      |            |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier                            | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt     |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020                                                  | 79          | 217         | 0           | 296        |
| <b>Overføringer:</b>                                                           |             |             |             |            |
| Overføringer til steg 1                                                        | 0           | -7          | 0           | -6         |
| Overføringer til steg 2                                                        | -15         | 85          | 0           | 71         |
| Overføringer til steg 3                                                        | 0           | 0           | 0           | 0          |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier                                   | 9           | 2           | 0           | 11         |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode | -25         | -144        | 0           | -168       |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre              | -5          | 23          | 0           | 18         |
| Andre justeringer                                                              | 87          | 182         | 0           | 269        |
| <b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>                                           | <b>131</b>  | <b>360</b>  | <b>0</b>    | <b>491</b> |

| 2020                                                  | Steg 1         | Steg 2        | Steg 3      |                |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier                     | 12 mnd. tap    | Livstid tap   | Livstid tap | Totalt         |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020        | 164.937        | 39.808        | 725         | 205.470        |
| <b>Overføringer:</b>                                  |                |               |             |                |
| Overføringer til steg 1                               | 481            | -481          | 0           | 0              |
| Overføringer til steg 2                               | -7.838         | 7.838         | 0           | 0              |
| Overføringer til steg 3                               | -10            | 0             | -10         | -20            |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier         | 82.793         | 12.747        | 0           | 95.540         |
| Engasjement som er fraregnet i perioden               | -47.817        | -22.057       | -715        | -70.589        |
| <b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b> | <b>192.547</b> | <b>37.855</b> | <b>0</b>    | <b>230.401</b> |

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

| Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier                   | 2020         | 2019         |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden             | 8.725        | 2.572        |
| Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden                         | 2.913        | 1.813        |
| Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden                          | 876          | 6.691        |
| Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -4.059       | -5           |
| Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for    | -811         | -2.346       |
| <b>Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden</b>          | <b>7.644</b> | <b>8.725</b> |

## PERIODENS TAPSKOSTNADER

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier                                               | 2020          | 2019         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Steg 3 - Periodens endring på utlån (indv nedskr i 2019)                                         | -1.080        | 6.153        |
| Steg 3 - Periodens endring på garantier (indv nedskr i 2019)                                     | 0             | 0            |
| Steg 1 - Periodens endring i forventet tap                                                       | 8.154         | 0            |
| Steg 2 - Periodens endring i forventet tap (gruppevise nedskrivninger i 2019)                    | 2.815         | -4.250       |
| Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr for (indv nedskr i 2019)      | 811           | 2.346        |
| Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr for (indv nedskr i 2019) | 19            | 0            |
| Renter på individuelt nedskrevne lån                                                             | -256          | -66          |
| Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap                                         | -13           | -44          |
| <b>Tapstkostnader i perioden</b>                                                                 | <b>10.450</b> | <b>4.139</b> |



## NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 11,2% av brutto engasjement. Tilsvarende størrelse var ved forrige årsskifte på 10,6%.

Banken har ett konsolidert kredittengasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs at engasjementet utgjør mer enn 10,0% av bankens netto ansvarlige kapital. Det aktuelle kredittengasjementet utgjør 15,0% av netto ansvarlig kapital.

|                                       | 2020           | 2019           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>10 største engasjement</b>         | <b>366.822</b> | <b>337.362</b> |
| Totalt brutto engasjement             | 3.270.131      | 3.174.362      |
| <b>i % av brutto engasjement</b>      | <b>11,22 %</b> | <b>10,63 %</b> |
| Netto ansvarlig kapital               | 419.653        | 400.046        |
| <b>i % av netto ansvarlig kapital</b> | <b>87,41 %</b> | <b>84,33 %</b> |
| <b>Største engasjement utgjør</b>     | <b>15,01 %</b> | <b>12,42 %</b> |

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

## NOTE 13 – Sensitivitetsberegninger

Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger. Sensitivitetsberegningene er foretatt med utgangspunkt i 6 ulike scenarioer, som er nærmere beskrevet nedenfor. Resultatet av analysen vises i tabellen nedenfor.

Sensitivitetsberegningene er foretatt uten å ta hensyn til den skjønsmessige økningen (utover de modellberegnete nedskrivningene) banken har foretatt i de statistisk beregnede nedskrivningene i steg 1 og 2 som følge av den pågående Covid 19-pandemien. Ved utgangen av 2020 utgjør den skjønsmessige økningen i nedskrivningene totalt 8.000, fordelt med 5.800 i steg 1 og 2.200 i steg 2.

| Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier | Basis        | Scenario 1   | Scenario 2   | Scenario 3   | Scenario 4   | Scenario 5   | Scenario 6   |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Steg 1</b>                                | <b>4.224</b> | <b>4.249</b> | <b>4.269</b> | <b>4.282</b> | <b>4.231</b> | <b>4.730</b> | <b>4.241</b> |
| <b>Steg 2</b>                                | <b>5.065</b> | <b>4.950</b> | <b>4.943</b> | <b>5.430</b> | <b>4.651</b> | <b>6.667</b> | <b>5.265</b> |

Følgende scenarioer er lagt til grunn for sensitivitetsanalysen:

- **Scenario Basis:**  
Scenarioet viser nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.
- **Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell**  
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.
- **Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler**  
Senarioet behandler alle fasiliteter 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 senarioet, viser effekten ved en isolert

stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert 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 gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.
- **Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser**  
LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.
- **Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100%**  
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

## NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at den kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 områder som har innvirkning på bankens likviditetsrisiko;

- 1) **Balansestruktur:**  
Banken har relativt liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) **Likviditeten i markedet:**  
For tiden vurderes likviditeten i markedet til å være god. Ved Covid-19 pandemiens start erfarte banken at likviditeten i markedet ble noe begrenset, og at prisene raskt økte.
- 3) **Kredittverdighet:**  
Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom bankens skyggerating. Viktige elementer i ratingen er bankens soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

### 2020

#### Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

|                                                                  | 0-1 mnd           | 1-3 mnd          | 3 mnd-1 år     | 1-5 år         | Over 5 år        | Uten løpetid   | Totalt           |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |                   |                  |                |                |                  | 74 593         | 74 593           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker |                   | 20 113           |                |                |                  | 141 588        | 161 701          |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          | 25 224            | 45 752           | 193 481        | 560 165        | 2 198 723        | 5 085          | 3 028 430        |
| Obligasjoner, sertifikater og lignende                           |                   |                  |                | 378 262        | 24 265           |                | 402 527          |
| Finansielle derivater                                            |                   |                  |                | 5              |                  |                | 5                |
| Øvrige eiendeler                                                 |                   |                  |                |                |                  | 147 575        | 147 575          |
| <b>Sum eiendeler</b>                                             | <b>25.224</b>     | <b>65.865</b>    | <b>193.481</b> | <b>938.432</b> | <b>2.222.988</b> | <b>368.841</b> | <b>3.814.831</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   |                   | 75 545           |                |                |                  |                | 75 545           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 | 1 509 306         | 944 594          | 36 815         | 2 612          |                  |                | 2 493 327        |
| Obligasjonsgjeld                                                 |                   | 35 059           | 75 056         | 625 458        |                  | 72             | 735 645          |
| Finansielle derivater                                            |                   |                  |                | 48             |                  |                | 48               |
| Øvrig gjeld                                                      |                   |                  |                |                |                  | 20 397         | 20 397           |
| Ansvarlig lånekapital                                            |                   |                  |                |                | 40 013           |                | 40 013           |
| <b>Sum gjeld</b>                                                 | <b>1.509.306</b>  | <b>1.055.198</b> | <b>111.871</b> | <b>628.118</b> | <b>40.013</b>    | <b>20.469</b>  | <b>3.364.975</b> |
| <b>Netto</b>                                                     | <b>-1 484 082</b> | <b>- 989 333</b> | <b>81 610</b>  | <b>310 314</b> | <b>2 182 975</b> | <b>348 372</b> | <b>449 856</b>   |

## 2019

### Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

|                                                                  | 0-1 mnd           | 1-3 mnd           | 3 mnd-1 år     | 1-5 år         | Over 5 år        | Uten løpetid   | Totalt           |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Konter og kontantekvivalenter                                    |                   |                   |                |                |                  | 74 594         | 74 594           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker |                   |                   |                |                |                  | 70 138         | 70 138           |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          | 13 505            | 39 506            | 178 566        | 453 231        | 2 277 244        | 6 041          | 2 968 093        |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende                             | 7 023             |                   | 13 042         | 327 130        |                  |                | 347 195          |
| Finansielle derivater                                            |                   |                   |                |                |                  |                | 0                |
| Øvrige eiendeler                                                 |                   |                   |                |                |                  | 116 913        | 116 913          |
| <b>Sum eiendeler</b>                                             | <b>20.528</b>     | <b>39.506</b>     | <b>191.608</b> | <b>780.361</b> | <b>2.277.244</b> | <b>267.686</b> | <b>3.576.933</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   | 238               | 25 156            |                |                |                  |                | 25 394           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 | 1 426 453         | 1 002 756         | 32 798         | 3 001          |                  |                | 2 465 008        |
| Obligasjonsgjeld                                                 |                   | 40 000            |                | 585 000        |                  | - 318          | 624 682          |
| Finansielle derivater                                            |                   |                   |                |                |                  |                | 0                |
| Øvrig gjeld                                                      |                   |                   |                |                |                  | 28 274         | 28 274           |
| Ansvarlig lånekapital                                            |                   |                   |                |                | 40 000           |                | 40 000           |
| <b>Sum gjeld</b>                                                 | <b>1.426.691</b>  | <b>1.067.912</b>  | <b>32.798</b>  | <b>588.001</b> | <b>40.000</b>    | <b>27.956</b>  | <b>3.183.358</b> |
| <b>Netto</b>                                                     | <b>-1 406 163</b> | <b>-1 028 406</b> | <b>158 810</b> | <b>192 360</b> | <b>2 237 244</b> | <b>239 730</b> | <b>393 575</b>   |

## NOTE 15 – Valutarisiko

Stadsbygd Sparebank har egen beholdning av utenlandsk valuta, men driver ikke med kjøp og salg av valuta utover formidling av reisevaluta til våre kunder. Valutabeholdningen er pr. 31.12.2020 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2020, og beløper seg til 0,3 mill. kroner.

Banken mottar månedlige fakturaer fra vår danske datasentral (Skandinavisk Data Center – SDC) i danske kroner. Det blir ikke inngått noen form for terminkontrakter på danske kroner, valutakursen på betalingstidspunktet legges derfor til grunn ved bokføringen av fakturaene i bankens regnskap. Totalt utgjør disse fakturaene ca 4,0 mill. danske kroner pr år.

## NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer banken har investert i. Banken har etablert rammer for disse investeringstypene. 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.

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

| Post i balansen pr 31.12.2020                                    | Rentebinding<br>0 - 1 mnd. | Rentebinding<br>1 - 3 mnd. | Rentebinding<br>3 mnd. - 1 år | Rentebinding<br>1 - 5 år | Rentebinding<br>over 5 år | Uten rente-<br>eksponering | Sum              |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
| Konter og kontantekvivalenter                                    | 69.685                     |                            |                               |                          |                           | 4.908                      | 74.593           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | 141.588                    | 20.113                     |                               |                          |                           |                            | 161.701          |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          |                            | 2.970.450                  | 5.429                         | 52.551                   |                           |                            | 3.028.430        |
| Obligasjoner, sertifikater og lignende                           | 62.193                     | 340.334                    |                               |                          |                           |                            | 402.527          |
| Finansielle derivater                                            |                            | 5                          |                               |                          |                           |                            | 5                |
| Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)                         |                            |                            |                               |                          |                           | 147.575                    | 147.575          |
| <b>Sum eiendeler</b>                                             | <b>273.466</b>             | <b>3.330.902</b>           | <b>5.429</b>                  | <b>52.551</b>            | <b>0</b>                  | <b>152.483</b>             | <b>3.814.831</b> |
| -herav i utenlandsk valuta                                       | 0                          | 0                          | 0                             | 0                        | 0                         | 1.442                      | 1.442            |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   |                            | 75.545                     |                               |                          |                           |                            | 75.545           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 | 4.342                      | 2.446.313                  | 40.059                        | 2.613                    |                           |                            | 2.493.327        |
| Obligasjonsgjeld                                                 |                            | 735.000                    |                               |                          |                           | 645                        | 735.645          |
| Finansielle derivater                                            |                            | 48                         |                               |                          |                           |                            | 48               |
| Øvrig gjeld (uten renteeksponering)                              |                            |                            |                               |                          |                           | 20.397                     | 20.397           |
| Ansvarlig lånekapital                                            |                            | 40.000                     |                               |                          |                           | 13                         | 40.013           |
| <b>Sum gjeld</b>                                                 | <b>4.342</b>               | <b>3.296.906</b>           | <b>40.059</b>                 | <b>2.613</b>             | <b>0</b>                  | <b>21.055</b>              | <b>3.364.975</b> |
| - herav i utanlansk valuta                                       | 0                          | 0                          | 0                             | 0                        | 0                         | 0                          | 0                |
| <b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>                 | <b>269.124</b>             | <b>33.996</b>              | <b>-34.630</b>                | <b>49.938</b>            | <b>0</b>                  | <b>131.428</b>             | <b>449.856</b>   |

| Post i balansen pr 31.12.2019                                    | Rentebinding<br>0 - 1 mnd. | Rentebinding<br>1 - 3 mnd. | Rentebinding<br>3 mnd. - 1 år | Rentebinding<br>1 - 5 år | Rentebinding<br>over 5 år | Uten rente-<br>eksponering | Sum              |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 | 69.632                     |                            |                               |                          |                           | 4.962                      | 74.594           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | 70.138                     |                            |                               |                          |                           |                            | 70.138           |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          |                            | 2.944.965                  | 3.869                         | 28.315                   | 5.809                     | -14.865                    | 2.968.093        |
| Obligasjoner, sertifikater og lignende                           | 46.810                     | 300.385                    |                               |                          |                           |                            | 347.195          |
| Finansielle derivater                                            |                            |                            |                               |                          |                           |                            | 0                |
| Øvrige eiendeler                                                 |                            |                            |                               |                          |                           | 116.913                    | 116.913          |
| <b>Sum eiendeler</b>                                             | <b>186.580</b>             | <b>3.245.350</b>           | <b>3.869</b>                  | <b>28.315</b>            | <b>5.809</b>              | <b>107.010</b>             | <b>3.576.933</b> |
| -herav i utenlandsk valuta                                       |                            |                            |                               |                          |                           | 1.163                      | 1.163            |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   | 238                        | 25.156                     |                               |                          |                           |                            | 25.394           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 |                            | 2.429.209                  | 32.798                        | 3.001                    |                           |                            | 2.465.008        |
| Obligasjonsgjeld                                                 |                            | 625.000                    |                               |                          |                           | -318                       | 624.682          |
| Finansielle derivater                                            |                            |                            |                               |                          |                           |                            | 0                |
| Øvrig gjeld                                                      |                            |                            |                               |                          |                           | 28.274                     | 28.274           |
| Ansvarlig lånekapital                                            |                            | 40.000                     |                               |                          |                           |                            | 40.000           |
| <b>Sum gjeld</b>                                                 | <b>238</b>                 | <b>3.119.365</b>           | <b>32.798</b>                 | <b>3.001</b>             | <b>0</b>                  | <b>27.956</b>              | <b>3.183.358</b> |
| - herav i utenlandsk valuta                                      | 0                          | 0                          | 0                             | 0                        | 0                         | 0                          | 0                |
| <b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>                 | <b>186.342</b>             | <b>125.985</b>             | <b>-28.929</b>                | <b>25.314</b>            | <b>5.809</b>              | <b>79.054</b>              | <b>393.575</b>   |

#### Renterisiko pr. 31.12.2020

| Eiendeler                                        | Eksposering | Renteløpetid | Renterisiko ved<br>1% endring |
|--------------------------------------------------|-------------|--------------|-------------------------------|
| Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente  | 211.273     | 0,00         | (5,8)                         |
| Utlån til kredittinstitusjoner - fast rente      | 20.113      | 0,09         | (17,6)                        |
| Utlån til kunder - flytende rente                | 2.990.914   | 0,12         | (3.451,1)                     |
| Utlån til kunder - fast rente                    | 62.022      | 1,69         | (1.048,2)                     |
| Rentebærende verdipapirer                        | 402.527     | 0,14         | (563,5)                       |
| <b>Gjeld</b>                                     |             |              |                               |
| Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente | 0           | 0,00         | -                             |
| Innlån fra kredittinstitusjoner - fast rente     | 25.449      | 0,09         | 22,3                          |
| F-lån fra Norges Bank                            | 50.000      | 0,22         | 110,0                         |
| Innskudd fra kunder - flytende rente             | 2.439.782   | 0,17         | 4.066,3                       |
| Innskudd fra kunder - fast rente                 | 53.545      | 0,38         | 203,5                         |
| Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån)            | 775.000     | 0,13         | 968,8                         |
| <b>Utenom balansen</b>                           |             |              |                               |
| Renterisiko i derivater (aktivasikring)          | 11.589      | 2,13         | 246,8                         |
| Renterisiko i derivater (passivasikring)         | 0           | -            | -                             |
| <b>Sum renterisiko</b>                           |             |              | <b>531,5</b>                  |

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekten en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % ville ved årsskiftet ha gitt en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,5 mill. kr.

## NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

|                                                                                                       |                |                | Gj.snittlig<br>rentesats | Gj.snittlig<br>rentesats |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                                                       | 2020           | 2019           | 2020                     | 2019                     |
| <b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>                                                           |                |                |                          |                          |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)     | 1.271          | 1.889          | 0,97 %                   | 2,90 %                   |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)                   | 114.264        | 119.441        | 3,70 %                   | 4,03 %                   |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)                    | 0              | 0              | 0,00 %                   | 0,00 %                   |
| Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vpp (virkelig verdi) | 5.156          | 6.160          | 1,36 %                   | 1,94 %                   |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter                                                            | -289           | -267           | ---                      | ---                      |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>                                                       | <b>120.403</b> | <b>127.223</b> |                          |                          |
| <b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>                                                           | <b>2020</b>    | <b>2019</b>    | <b>2020</b>              | <b>2019</b>              |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)                      | 679            | 412            | 0,66 %                   | 1,95 %                   |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)                    | 24.615         | 30.399         | 0,99 %                   | 1,26 %                   |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)                               | 14.119         | 15.727         | 1,88 %                   | 2,49 %                   |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)                               | 1.334          | 1.576          | 3,33 %                   | 3,88 %                   |
| Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital (amortisert kost)                             | 0              | 0              | ---                      | ---                      |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader                                                            | 1.352          | 1.373          | ---                      | ---                      |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>                                                       | <b>42.098</b>  | <b>49.487</b>  |                          |                          |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                                                     | <b>78.304</b>  | <b>77.736</b>  |                          |                          |
| <b>Andre rentekostnader og lignende kostnader</b>                                                     | <b>2020</b>    | <b>2019</b>    |                          |                          |
| Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet                                             | 1.263          | 1.300          |                          |                          |
| Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet                                                 | 70             | 70             |                          |                          |
| Rentekostnader skatteoppgjøret                                                                        | 19             | 3              |                          |                          |
| <b>Sum andre rentekostnader og lignende kostnader</b>                                                 | <b>1.352</b>   | <b>1.373</b>   |                          |                          |

## NOTE 19 – Segmentinformasjon

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

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

|                                                  | 31.12.2020       |                |                  | 31.12.2019       |                  |                  |
|--------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| BALANSETALL                                      | PM               | BM             | Totalt           | PM               | BM               | Totalt           |
| Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse | 2.150.710        | 902.226        | 3.052.936        | 2.128.282        | 854.676          | 2.982.958        |
| Utlån til og fordringer på kunder - via EBK      | 1.135.610        | 0              | 1.135.610        | 977.140          | 0                | 977.140          |
| <b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>     | <b>3.286.320</b> | <b>902.226</b> | <b>4.188.546</b> | <b>3.105.422</b> | <b>854.676</b>   | <b>3.960.098</b> |
| <b>Innskudd fra kunder</b>                       | <b>1.551.713</b> | <b>941.614</b> | <b>2.493.327</b> | <b>1.463.670</b> | <b>1.001.338</b> | <b>2.465.008</b> |

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



## NOTE 20 – Andre driftsinntekter

|                                                                                   |               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>                         | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
| Garantiprovisjon                                                                  | 930           | 730           |
| Formidlingsprovisjoner                                                            | 114           | 99            |
| Provisjoner fra Eika Boligkreditt                                                 | 9 814         | 6 716         |
| Betalingsformidling                                                               | 7 360         | 7 771         |
| Verdipapirforvaltning                                                             | 868           | 778           |
| Provisjon ved salg av forsikringstjenester                                        | 6 018         | 5 500         |
| Andre provisjons- og gebyrinntekter                                               | 2 360         | 2 145         |
| <b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>                     | <b>27.464</b> | <b>23.739</b> |
| <b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>                         | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
| Garantiprovisjon                                                                  | 0             | 0             |
| Betalingsformidling                                                               | 1 993         | 2 084         |
| Andre gebyr- og provisjonskostnader                                               | 1 240         | 1 442         |
| <b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>                     | <b>3.233</b>  | <b>3.526</b>  |
| <b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>    | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
| Netto gevinst/tap på utlån og fordringer                                          | 0             | 0             |
| Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner                                 | -28           | 332           |
| Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning         | 211           | 17            |
| Netto gevinst/tap på finansielle derivater                                        | 0             | 0             |
| Netto gevinst/tap på valuta                                                       | 288           | 210           |
| <b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>                                | <b>471</b>    | <b>559</b>    |
| <b>Andre driftsinntekter</b>                                                      | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
| Driftsinntekter faste eiendommer                                                  | 33            | 35            |
| Andre driftsinntekter                                                             | 9             | 77            |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                                                  | <b>42</b>     | <b>112</b>    |
| <b>Utbytte</b>                                                                    | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                     | 5 339         | 3 836         |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | 0             | 0             |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper                                    | 0             | 0             |
| <b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>                      | <b>5.339</b>  | <b>3.836</b>  |
| <b>Sum netto andre driftsinntekter</b>                                            | <b>30.082</b> | <b>24.720</b> |

## NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

|                                            |               |               |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Lønn og andre personalkostnader</b>     | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
| Lønn                                       | 19.575        | 19.666        |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt          | 4.175         | 4.339         |
| Pensjoner                                  | 2.325         | 2.314         |
| Sosiale kostnader                          | 552           | 533           |
| <b>Sum lønn og andre personalkostnader</b> | <b>26.626</b> | <b>26.852</b> |

| 2020                           |              |            |                  |                      |                       |
|--------------------------------|--------------|------------|------------------|----------------------|-----------------------|
| Funksjon                       | Lønn         | Honorar    | Andre<br>ytelser | Pensjons-<br>kostnad | Sum lønn<br>m.v. 2020 |
| Banksjef                       | 1.837        | 0          | 196              | 193                  | 2.226                 |
| Ass. banksjef                  | 1.291        | 0          | 21               | 196                  | 1.508                 |
| <b>Sum ledende ansatte</b>     | <b>3.128</b> | <b>0</b>   | <b>217</b>       | <b>389</b>           | <b>3.734</b>          |
| Styrets leder                  | 49           | 100        | 3                | 0                    | 152                   |
| Styrets øvrige medlemmer       | 1            | 283        | 0                | 0                    | 284                   |
| <b>Sum styret</b>              | <b>50</b>    | <b>383</b> | <b>3</b>         | <b>0</b>             | <b>436</b>            |
| Generalforsamlingens medlemmer | 0            | 38         | 0                | 0                    | 38                    |
| <b>Sum generalforsamlingen</b> | <b>0</b>     | <b>38</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>             | <b>38</b>             |

| 2019                           |              |            |                  |                      |                       |
|--------------------------------|--------------|------------|------------------|----------------------|-----------------------|
| Funksjon                       | Lønn         | Honorar    | Andre<br>ytelser | Pensjons-<br>kostnad | Sum lønn<br>m.v. 2019 |
| Banksjef                       | 1.757        | 0          | 182              | 187                  | 2.126                 |
| Ass. banksjef                  | 1.240        | 0          | 27               | 187                  | 1.454                 |
| <b>Sum ledende ansatte</b>     | <b>2.997</b> | <b>0</b>   | <b>209</b>       | <b>374</b>           | <b>3.580</b>          |
| Styrets leder                  | 0            | 132        | 3                | 0                    | 135                   |
| Styrets øvrige medlemmer       | 0            | 295        | 0                | 0                    | 295                   |
| <b>Sum styret</b>              | <b>0</b>     | <b>427</b> | <b>3</b>         | <b>0</b>             | <b>430</b>            |
| Generalforsamlingens medlemmer | 0            | 40         | 0                | 0                    | 40                    |
| <b>Sum generalforsamlingen</b> | <b>0</b>     | <b>40</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>             | <b>40</b>             |

| 2020                                                                   |  | Lån/kreditter/<br>garantier |
|------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------|
| Funksjon                                                               |  |                             |
| Banksjef                                                               |  | 3.799                       |
| Ass. banksjef                                                          |  | 0                           |
| Øvrige ansatte                                                         |  | 39.103                      |
| <b>Sum ansatte</b>                                                     |  | <b>42.902</b>               |
| Styrets leder                                                          |  | 1.038                       |
| Styrets øvrige medlemmer                                               |  | 8.662                       |
| Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem |  | 10.980                      |
| <b>Sum styret</b>                                                      |  | <b>20.680</b>               |
| Generalforsamlingens medlemmer                                         |  | 22.693                      |
| <b>Sum generalforsamlingen</b>                                         |  | <b>22.693</b>               |

| 2019                                                                   |  | Lån/kreditter/<br>garantier |
|------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------|
| Funksjon                                                               |  |                             |
| Banksjef                                                               |  | 4.076                       |
| Ass. banksjef                                                          |  | 0                           |
| Øvrige ansatte                                                         |  | 42.396                      |
| <b>Sum ansatte</b>                                                     |  | <b>46.472</b>               |
| Styrets leder                                                          |  | 1.036                       |
| Styrets øvrige medlemmer                                               |  | 8.077                       |
| Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem |  | 4.601                       |
| <b>Sum styret</b>                                                      |  | <b>13.714</b>               |
| Generalforsamlingens medlemmer                                         |  | 21.071                      |
| <b>Sum generalforsamlingen</b>                                         |  | <b>21.071</b>               |

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

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

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

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

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

|                                                                    | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------------------------------------|------|------|
| Antall årsverk i banken pr. 31.12.                                 | 24,9 | 25,6 |
| Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret | 270  | 140  |

## NOTE 22 – 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 AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og ordningen gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Ny AFP-ordning er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelser og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års premie forventes å bli på drøye 0,3 mill. kr.

| Pensjonskostnader                  | 2020         | 2019         |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Innskuddsbasert pensjonsordning    | 2.013        | 1.959        |
| Avtalefestet pensjonsordning (AFP) | 312          | 355          |
| <b>Sum pensjonskostnader</b>       | <b>2.325</b> | <b>2.314</b> |

## NOTE 23 – Andre driftskostnader

| Andre driftskostnader                 | 2020          | 2019          |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Kjøp eksterne tjenester               | 3.302         | 1.718         |
| Ekstern revisjon                      | 614           | 547           |
| IT-kostnader                          | 12.649        | 11.045        |
| Leide lokaler                         | 332           | 601           |
| Eide lokaler                          | 890           | 971           |
| Kontorrekvisita, porto, telekostnader | 900           | 1.074         |
| Reiser                                | 133           | 156           |
| Markedskostnader                      | 2.041         | 2.071         |
| Fusjonskostnader                      | 2.564         | 0             |
| Formuesskatt                          | 585           | 0             |
| Andre driftskostnader                 | 1.850         | 2.062         |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>      | <b>25.860</b> | <b>20.245</b> |

### Honorar til ekstern revisor (inkl mva)

|                                           |            |            |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Lovpålagt revisjon                        | 375        | 356        |
| Attestasjonstjenester                     | 131        | 135        |
| Skatte- og regnskapsrådgivning            | 52         | 19         |
| Andre tjenester utenfor revisjon          | 56         | 37         |
| Sum andre tjenester                       | 239        | 191        |
| <b>Sum kostnader til ekstern revisjon</b> | <b>614</b> | <b>547</b> |

## NOTE 24 – Skatt

### Definisjoner skatt:

- **Resultatforskjeller:**  
Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat, som deles i permanente og midlertidige forskjeller.
- **Permanente resultatforskjeller:**  
Ikke fradragsberettigede kostnader (ulike typer gaver, etc.) og ikke skattepliktige inntekter.
- **Midlertidige resultatforskjeller:**  
Forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer. Disse forskjellene skal reverseres i senere perioder da det er samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller inntektsføres over tid.
- **Utsatt skatt:**  
Utsatt skatt og/eller utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen i fremtiden gjennom fradrag i skattepliktig inntekt. Den utsatte skattefordel balanseføres etter de generelle vurderingsregler for eiendeler.  
Beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel er basert på 25% skatt.

| <b>Betalbar inntektsskatt</b>                              | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad                                 | 55.436        | 45.118        |
| Permanente forskjeller                                     | -4.487        | -3.648        |
| Andre inntekter og kostnader, OCI (verdiregulering aksjer) | -13.000       | 0             |
| Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen     | -1.888        | 0             |
| Endring i midlertidige forskjeller                         | -1.807        | 706           |
| <b>Sum skattegrunnlag</b>                                  | <b>34.254</b> | <b>42.176</b> |

|                                     |              |               |
|-------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Betalbar inntektsskatt (25%)</b> | <b>8.564</b> | <b>10.544</b> |
|-------------------------------------|--------------|---------------|

#### **Årets skattekostnad**

|                                                  |              |               |
|--------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Betalbar inntektsskatt                           | 8.564        | 10.544        |
| Endring utsatt skatt over resultatet             | 452          | -177          |
| For lite/(mye) avsatt skatt forrige år           | -5           | -104          |
| Formuesskatt (andre driftskostnader f.o.m. 2020) | 0            | 555           |
| <b>Årets skattekostnad</b>                       | <b>9.011</b> | <b>10.818</b> |

|                                                   |               |             |
|---------------------------------------------------|---------------|-------------|
| <b>Endring balanseført utsatt skattefordel</b>    | <b>2020</b>   | <b>2019</b> |
| Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år | -965          | -788        |
| Skatteeffekt implementering IFRS                  | -1.181        | 0           |
| <b>Balanseført utsatt skattefordel 01.01.</b>     | <b>-2.146</b> | <b>-788</b> |
| Resultatført utsatt skatt i perioden              | 452           | -177        |
| Skatt på verdiendringer over utvidet resultat     | 0             | 0           |
| <b>Balanseført utsatt skattefordel 31.12.</b>     | <b>-1.694</b> | <b>-965</b> |

|                                                                                   |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Utsatt skattefordel</b>                                                        | <b>31.12.2020</b> | <b>01.01.2020</b> |
| Driftsmidler                                                                      | -4.536            | -3.401            |
| Tomt                                                                              | -100              | 0                 |
| Rentebærende verdipapirer                                                         | 77                | -5                |
| Amortisering av etableringsgebyrer fra 2017-2019 (IFRS)                           | -2.216            | -4.930            |
| Impl. av statistiske nedskrivninger på lån, tilbakeføring av gruppenedskr. (IFRS) | 0                 | -246              |
| <b>Sum midlertidige forskjeller</b>                                               | <b>-6.775</b>     | <b>-8.582</b>     |

|                                               |               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Utsatt skattefordel (25% utsatt skatt)</b> | <b>-1.694</b> | <b>-2.146</b> |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|

|                                                                                   |              |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Resultatført utsatt skatt</b>                                                  | <b>2 020</b> | <b>2 019</b> |
| Driftsmidler                                                                      | -284         | -208         |
| Tomt                                                                              | -25          | 0            |
| Rentebærende verdipapirer                                                         | 21           | 31           |
| Amortisering av etableringsgebyrer fra 2017-2019 (IFRS)                           | 679          | 0            |
| Impl. av statistiske nedskrivninger på lån, tilbakeføring av gruppenedskr. (IFRS) | 61           | 0            |
| <b>Sum endring utsatt skattefordel</b>                                            | <b>452</b>   | <b>-177</b>  |



## NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2020

| Regnskapspost                                                                     | Amortisert kost  | Virkelig verdi over resultatet | Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | Totalt           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------------------|------------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>                                                      |                  |                                |                                            |                  |
| Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)                                    | 74.593           |                                |                                            | 74.593           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                                   | 161.701          |                                |                                            | 161.701          |
| Utlån til og fordringer på kunder                                                 | 3.028.430        |                                |                                            | 3.028.430        |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning |                  | 402.527                        |                                            | 402.527          |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning                     |                  |                                | 108.351                                    | 108.351          |
| Finansielle derivater                                                             | 5                |                                |                                            | 5                |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                                                  | <b>3.264.729</b> | <b>402.527</b>                 | <b>108.351</b>                             | <b>3.775.607</b> |
| <b>Finansiell gjeld</b>                                                           |                  |                                |                                            |                  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                                    | 75.545           |                                |                                            | 75.545           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                                  | 2.493.327        |                                |                                            | 2.493.327        |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer                                              | 735.645          |                                |                                            | 735.645          |
| Ansvarlig lånekapital                                                             | 40.013           |                                |                                            | 40.013           |
| Finansielle derivater                                                             | 48               |                                |                                            | 48               |
| <b>Sum finansiell gjeld</b>                                                       | <b>3.344.578</b> | <b>0</b>                       | <b>0</b>                                   | <b>3.344.578</b> |

2019

| Regnskapspost                                                                     | Amortisert kost  | Bokført til laveste verdis prinsipp | Bokført til kostpris | Totalt           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>                                                      |                  |                                     |                      |                  |
| Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)                                    | 74.594           |                                     |                      | 74.594           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                                   | 70.138           |                                     |                      | 70.138           |
| Utlån til og fordringer på kunder                                                 | 2.968.093        |                                     |                      | 2.968.093        |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning |                  | 347.195                             |                      | 347.195          |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning                     |                  |                                     | 72.379               | 72.379           |
| Finansielle derivater                                                             | 0                |                                     |                      | 0                |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                                                  | <b>3.112.825</b> | <b>347.195</b>                      | <b>72.379</b>        | <b>3.532.399</b> |
| <b>Finansiell gjeld</b>                                                           |                  |                                     |                      |                  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                                    | 25.394           |                                     |                      | 25.394           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                                  | 2.465.008        |                                     |                      | 2.465.008        |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer                                              | 624.682          |                                     |                      | 624.682          |
| Ansvarlig lånekapital                                                             | 40.000           |                                     |                      | 40.000           |
| Fondsobligasjonskapital                                                           | 30.000           |                                     |                      | 30.000           |
| Finansielle derivater                                                             | 0                |                                     |                      | 0                |
| <b>Sum finansiell gjeld</b>                                                       | <b>3.185.084</b> | <b>0</b>                            | <b>0</b>             | <b>3.185.084</b> |

## NOTE 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

### Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

#### Nivå 1:

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

#### Nivå 2:

Verdsetting som baserer seg på:

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

#### Nivå 3:

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

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

### 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.

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

I tråd med IFRS-regelverket fra 01.01.2020 skal virkelig verdi benyttes ved verdsettelse av finansielle instrumenter. Virkelig verdi for finansielle instrumenter som handles i et aktivt marked fastsettes på bakgrunn av observerte markedsverdier. For øvrige finansielle instrumenter blir det brukt interne eller eksterne verddivurderinger. Banken har, i forbindelse med den pågående rettslige tvisten med Eika Gruppen AS, fått utarbeidet en objektiv verddivurdering av Eika-aksjen. Verddivurderingen er utført av KWC, som er et uavhengig rådgivningsselskap med betydelig erfaring innen verddivurdering av virksomheter. KWC er også mye brukt som sakkyndig vitne og meddommer for domstolene.

Vår verdsettelse av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i KWCs verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt. Denne verddivurderingen, datert 11.02.2021, fastsatte underliggende verdi (kontrollverdi) på 100 % av aksjene i Eika Gruppen AS til MNOK 7.186, noe som gir en underliggende verdi pr. aksje på ca. kr 291,-. Bortfall av bankene i LOKALBANK og minoritets- og likviditetsjustering på 25% gir en antatt omsetningsverdi på kr 218,-.

Den estimerte kontrollverdien og omsetningsverdien baserer seg på relevante verdsettelsesmetoder og er, ifølge KWC, en konservativ beregning. Verdien av et selskap vokser i takt med verdiene som skapes, og prisen er en kombinasjon av fremtidig inntjening og avkastningskrav. Justert for framskrivninger, økt inntjening og andre relevante verdireferanser settes aksjekursen i Eika Gruppen AS til kr 225,- og bankens aksjebeholdning verdsettes dermed til MNOK 35,8.

Med utgangspunkt i KWCs verddivurdering underbygger følgende momenter at dette er en realistisk tilnærming til virkelig verdi:

- Årsresultatet for 2020 ble meget bra i Eika Gruppen AS. Eika Forsikring oppnådde sitt beste resultat noensinne med et resultat etter skatt over MNOK 500. Dette har løftet midtpunktet i verddivurderingen og antatt omsetningsverdi fra opprinnelig kr 211,- til kr 218,-.
- Det er ikke hensyntatt en virksomhetsovertagelse fra en eventuell industriell strategisk kjøper. Dette medfører at en strategisk verdi vil kunne være 20 til 30 % høyere enn den kontrollverdi som er beregnet av KWC.
- Bankene i LOKALBANK opptre samlet i forhandlinger om eierposten på ca. 12 % i Eika Gruppen AS. En kjøper av aksjeposten vil bli største aksjonær i Eika Gruppen AS. Dette vil kunne ha en egenverdi og kunne oppveie store deler av rabatten på 25%.
- Justert for framskrivninger, økt inntjening og implisitte multipler vil OBOS-transaksjonen og Frendekjøpet løfte intervallet for Eika Gruppen AS til kr 225,- til kr 232,-.
- Eika Forsikring har eierskapet til forsikringsporteføljene. Selskapet guider en vekst i bestandspremien opp mot 4 milliarder. Lengre bindinger mot eksisterende eiere og distributører og omlegging av strategien mht. nye partnerskap underbygger dette. En fortsatt CR på 80 gir derfor en guidet inntjening før skatt på MNOK 800.

På bakgrunn av ovennevnte vurderinger, og med KWCs tilslutning, ønsker Stadsbygd Sparebank å basere verdifastsettelsen på et prisintervall på kr 200,- til kr 250,-, med et midtpunkt på kr 225,- for aksjeposten i Eika Gruppen AS pr. 31.12.2020.

| Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld | 2020              |                  | 2019              |                  |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                                                   | Balanseført verdi | Virkelig verdi   | Balanseført verdi | Virkelig verdi   |
| <b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>                      |                   |                  |                   |                  |
| Konter og kontantekvivalenter (Norges Bank)                       | 74 593            | 74 593           | 74 594            | 74 594           |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                       | 161 701           | 161 701          | 70 138            | 70 138           |
| Utlån til kunder                                                  | 3 028 430         | 3 028 430        | 2 968 093         | 2 968 093        |
| <b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>                  | <b>3.264.724</b>  | <b>3.264.724</b> | <b>3.112.825</b>  | <b>3.112.825</b> |
| <b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>                          |                   |                  |                   |                  |
| Innskudd fra kunder                                               | 2 493 327         | 2 493 327        | 2 465 008         | 2 465 008        |
| Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer                       | 735 645           | 740 151          | 624 682           | 630 262          |
| Ansvarlig lånekapital                                             | 40 013            | 40 993           | 40 000            | 40 788           |
| <b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>                      | <b>3.268.984</b>  | <b>3.274.471</b> | <b>3.129.690</b>  | <b>3.136.058</b> |

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for forventet tap i porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

| Nivåfordeling finansielle instrumenter                      | NIVÅ 1                                     | NIVÅ 2                                                               | NIVÅ 3                                                                           |                |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 2020                                                        | Kvoterte<br>priser i<br>aktive<br>markeder | Verdsettings-<br>teknikk<br>basert på<br>observerbare<br>markedsdata | Verdsettings-<br>teknikk<br>basert på <u>ikke</u><br>observerbare<br>markedsdata | Total          |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet             |                                            | 402.527                                                              |                                                                                  | 402.527        |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) |                                            |                                                                      | 108.351                                                                          | 108.351        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                        | <b>0</b>                                   | <b>402.527</b>                                                       | <b>108.351</b>                                                                   | <b>510.878</b> |

|                                                    | Virkelig verdi<br>over utvidet<br>resultat (OCI) | Virkelig verdi<br>over<br>resultatet |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Avstemming av nivå 3</b>                        |                                                  |                                      |
| Inngående balanse                                  | 72.379                                           | 0                                    |
| Verdjusteringer ved overgang fra NGAAP til IFRS    | 15.660                                           | 0                                    |
| Realisert resultatført gevinst/tap                 | -25                                              | 0                                    |
| Urealisert resultatført gevinst/tap                |                                                  | 0                                    |
| Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI) | 13.006                                           | 0                                    |
| Investeringer/kjøp                                 | 9.244                                            | 0                                    |
| Salg                                               | -1.913                                           | 0                                    |
| <b>Utgående balanse</b>                            | <b>108.351</b>                                   | <b>0</b>                             |

Bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS utgjør til sammen 96,3 mill. kroner av totalt 108,4 mill. kroner i nivå 3.

| Nivåfordeling finansielle instrumenter                   | NIVÅ 1                                     | NIVÅ 2                                                               | NIVÅ 3                                                                           |                |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 2019                                                     | Kvoterte<br>priser i<br>aktive<br>markeder | Verdsettings-<br>teknikk<br>basert på<br>observerbare<br>markedsdata | Verdsettings-<br>teknikk<br>basert på <u>ikke</u><br>observerbare<br>markedsdata | Total          |
| Verdipapirer til laveste verdis prinsipp (obligasjoner)  |                                            | 347.195                                                              |                                                                                  | 347.195        |
| Verdipapirer til historisk kostpris (strategiske aksjer) |                                            |                                                                      | 72.379                                                                           | 72.379         |
| <b>Sum eiendeler</b>                                     | <b>0</b>                                   | <b>347.195</b>                                                       | <b>72.379</b>                                                                    | <b>419.574</b> |

|                             | Historisk<br>kostpris | Laveste<br>verdis prinsipp |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Avstemming av nivå 3</b> |                       |                            |
| Inngående balanse           | 70.970                | 0                          |
| Investeringer/kjøp          | 6.455                 | 0                          |
| Salg                        | -5.046                | 0                          |
| <b>Utgående balanse</b>     | <b>72.379</b>         | <b>0</b>                   |

|                                                             | -20 %         | -10 %         | 2020<br>Kursendring<br>10 % | 20 %           |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------|----------------|
| <b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>       |               |               |                             |                |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet             | 0             | 0             | 0                           | 0              |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | 86.681        | 97.516        | 119.186                     | 130.021        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                        | <b>86.681</b> | <b>97.516</b> | <b>119.186</b>              | <b>130.021</b> |

|                                                          | -20 %         | -10 %         | 2019<br>Kursendring<br>10 % | 20 %          |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| <b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>    |               |               |                             |               |
| Verdipapirer til laveste verdis prinsipp (obligasjoner)  | 0             | 0             | 0                           | 0             |
| Verdipapirer til historisk kostpris (strategiske aksjer) | 57.903        | 65.141        | 79.617                      | 86.855        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                     | <b>57.903</b> | <b>65.141</b> | <b>79.617</b>               | <b>86.855</b> |

## NOTE 27 – Certifikater og obligasjoner

| 2020                             | Kostpris       | Virkelig verdi | Bokført verdi  |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Obligasjonsportefølje</b>     |                |                |                |
| Stat / statsgaranterte           | 45.796         | 45.314         | 45.314         |
| Kommune / fylke                  | 75.696         | 75.886         | 75.886         |
| Bank og finans                   | 75.009         | 75.313         | 75.313         |
| Obligasjoner med fortrinsrett    | 205.567        | 206.014        | 206.014        |
| Industri                         | 0              | 0              | 0              |
| <b>Sum obligasjonsportefølje</b> | <b>402.068</b> | <b>402.527</b> | <b>402.527</b> |
| Herav børsnoterte verdipapirer   | 397.068        | 397.526        | 397.526        |

| 2019                             | Kostpris       | Virkelig verdi | Bokført verdi  |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Obligasjonsportefølje</b>     |                |                |                |
| Stat / statsgaranterte           | 40.126         | 39.978         | 39.812         |
| Kommune / fylke                  | 74.690         | 74.844         | 74.631         |
| Bank og finans                   | 50.028         | 50.135         | 50.017         |
| Obligasjoner med fortrinsrett    | 182.809        | 183.436        | 182.735        |
| Industri                         | 0              | 0              | 0              |
| <b>Sum obligasjonsportefølje</b> | <b>347.653</b> | <b>348.393</b> | <b>347.195</b> |
| Herav børsnoterte verdipapirer   | 342.646        | 343.376        | 342.184        |

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

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

Pr. 31.12.2020 er 52,0 mill. kr av obligasjonsbeholdningen stilt som sikkerhet for et F-lån fra Norges Bank som forfaller 19.03.2021.

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

Stadsbygd Sparebank hadde ved utgangen av 2020 ingen verdipapirer i denne kategorien.

Banken investerer ikke i enkeltaksjer (begrensninger i markedspolicyen), men benytter pengemarkedsfond til plassering av overskuddslikviditet i perioder. Slike plasseringer bokføres i denne vurderingskategorien.

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

|                                                                  | Org.nr.     | 2020       |               |                |                 | 2019       |               |               |                 |
|------------------------------------------------------------------|-------------|------------|---------------|----------------|-----------------|------------|---------------|---------------|-----------------|
|                                                                  |             | Antall     | Kostpris      | Bokført verdi  | Mottatt utbytte | Antall     | Kostpris      | Bokført verdi | Mottatt utbytte |
| Eika Gruppen AS                                                  | 979 319 568 | 159.097    | 7.311         | 35.795         | 3.182           | 159.097    | 7.311         | 7.311         | 3.155           |
| Eika Boligkreditt AS                                             | 885 621 252 | 14.132.537 | 59.436        | 60.487         | 1.198           | 12.971.012 | 54.504        | 54.504        | 375             |
| Eiendomskreditt AS                                               | 979 391 285 | 4.600      | 460           | 460            | 26              | 4.600      | 460           | 460           | 23              |
| Spama AS                                                         | 916 148 690 | 100        | 10            | 160            | 28              | 100        | 10            | 10            | 4               |
| Eika VBB AS                                                      | 921 859 708 | 887        | 2.787         | 3.510          | 0               | 887        | 2.787         | 2.787         | 0               |
| Hjelmeland Sparebank                                             | 937 896 581 | 0          | 0             | 0              | 58              | 8.493      | 934           | 934           | 67              |
| Kvinesdal Sparebank                                              | 937 894 805 | 0          | 0             | 0              | 0               | 9.654      | 965           | 965           | 39              |
| Fremtidens Industri AS                                           | 987 052 651 | 740        | 348           | 37             | 0               | 740        | 348           | 348           | 0               |
| Fosenbrua AS                                                     | 917 894 620 | 100        | 510           | 0              | 0               | 100        | 510           | 510           | 0               |
| Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS                               | 913 124 790 | 630        | 1.800         | 630            | 0               | 130        | 1.300         | 1.300         | 0               |
| Factoring Finans AS                                              | 991 446 508 | 291        | 5.784         | 5.093          | 0               | 50         | 2.000         | 2.000         | 0               |
| LB Selskapet AS                                                  | 923 665 617 | 1.000      | 100           | 100            | 0               | 1.000      | 100           | 100           | 0               |
| Skandinavisk Data Center A/S                                     | utenlandsk  | 1.876      | 840           | 1.033          | 0               | 2.040      | 914           | 914           | 0               |
| VN Norge AS                                                      | 821 083 052 | 840        | 0             | 924            | 847             | 0          | 0             | 0             | 0               |
| VN Norge Forvaltning AS                                          | 918 056 076 | 8          | 0             | 93             | 0               | 0          | 0             | 0             | 0               |
| Norsk Gjeldsinformasjon AS                                       | 920 013 015 | 402        | 29            | 29             | 0               | 0          | 0             | 0             | 0               |
| Andre mindre poster                                              |             |            | 235           | 0              | 0               |            | 536           | 236           | 0               |
| <b>Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)</b> |             |            | <b>79.650</b> | <b>108.351</b> | <b>5.339</b>    |            | <b>72.679</b> | <b>72.379</b> | <b>3.663</b>    |

|                                                  | 2020           | 2019          |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Balanseført verdi 31.12. forrige år              | 72.379         | 70.970        |
| Verdijusteringer ved overgang fra NGAAP til IFRS | 15.660         | 0             |
| Balanseført verdi 01.01.                         | 88.039         | 70.970        |
| Tilgang                                          | 9.244          | 6.455         |
| Avgang                                           | -1.913         | -5.046        |
| Utvidet resultat (OCI)                           | 13.006         | 0             |
| Nedskrivning                                     | 0              | 0             |
| Realisert kurstap                                | -25            | 0             |
| <b>Balanseført verdi 31.12.</b>                  | <b>108.351</b> | <b>72.379</b> |

## NOTE 30 – Finansielle derivater

### Egenkapitalrelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2020 ingen egenkapitalrelaterte derivater, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

### Renterelaterte derivater

Banken hadde pr. 31.12.2020 3 løpende rentesikringsavtaler (renteswapavtaler) på til sammen 11 589. Avtalene er tatt opp for å redusere bankens renterisiko knyttet til utlån med fast rente. Avtalene har en gjenværende løpetid fra 9 måneder til 3 år, som samsvarer med gjenværende rentebindingstid på utlånene de sikrer. Rentesikringsavtalene er foretatt med DNB Bank ASA og Nordea Bank ASA som motparter. Renteelementene i avtalene bokføres i bankens regnskap som en korreksjon av den løpende renteinntekten på de sikrede utlånene. Pr. 31.12.2020 hadde alle de 3 rentesikringsavtalene en samlet negativ markedsverdi på 676.

|              | 2020           |                      | 2019           |                      |
|--------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
|              | Nominell verdi | Positiv markedsverdi | Nominell verdi | Positiv markedsverdi |
| Renteswapper | 11.589         | -                    | 11.793         | -                    |



## NOTE 31 – Tilknyttede selskaper

Stadsbygd Sparebank har ingen datterselskaper.

Banken eier 30% av aksjene i Økopro AS, et regnskapskontor i Rissa sentrum med 5 ansatte. Øvrige eiere av selskapet er Aroma Holding AS, Bicholding AS og Vikingbase Utvikling AS.

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

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

### 2020

| Selskapets navn                                  | Org. nr.    | Antall aksjer | Eierandel | Mottatt utbytte | Ansk. kost | Bokført verdi (EK-metoden) | Selskapets egenkapital 31.12.2020 | Selskapets resultat i 2020 |
|--------------------------------------------------|-------------|---------------|-----------|-----------------|------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Indre Fosen Invest AS                            | 912 194 620 | 1.905         | 29,4 %    | -               | 2.000      | 1.928                      | 6.557                             | -21                        |
| Økopro AS                                        | 820 399 412 | 423           | 30,0 %    | -               | 423        | 0                          | 182                               | 73                         |
| <b>Sum investeringer i tilknyttede selskaper</b> |             |               |           |                 |            | <b>2.423</b>               | <b>1.928</b>                      | <b>6.739</b>               |

### 2019

| Selskapets navn                                  | Org. nr.    | Antall aksjer | Eierandel | Mottatt utbytte | Ansk. kost | Bokført verdi (EK-metoden) | Selskapets egenkapital 31.12.2019 | Selskapets resultat i 2019 |
|--------------------------------------------------|-------------|---------------|-----------|-----------------|------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Indre Fosen Invest AS                            | 912 194 620 | 1.905         | 29,4 %    | -               | 2.000      | 2.000                      | 6.578                             | 2                          |
| Økopro AS                                        | 820 399 412 | 423           | 30,0 %    | -               | 423        | 423                        | 109                               | -212                       |
| <b>Sum investeringer i tilknyttede selskaper</b> |             |               |           |                 |            | <b>2.423</b>               | <b>2.423</b>                      | <b>6.687</b>               |

## NOTE 32 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

Banken eier 40% av kjøpesenteret Torget Rissa AS (gnr 124, bnr 324) i Rådhusveien 21 i Rissa i Indre Fosen kommune. Bygget ble 3. desember 2012 tatt i bruk som bankens hovedkontor. Bankens andel av bygget utgjør 1.032 m2.

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

Banken eier i tillegg ei hytte i Gjevilvassdalen på Oppdal.

|                                                  | Maskiner/biler<br>/inventar/etc | Fast<br>eiendom | Imaterielle<br>eiendeler | Sum           |
|--------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------|--------------------------|---------------|
| Kostpris pr. 01.01.2019                          | 7.801                           | 37.774          | 4.281                    | 49.856        |
| Tilgang                                          | 1.803                           | 0               | 0                        | 1.803         |
| Avgang til kostpris                              | -811                            | 0               | 0                        | -811          |
| Utrangert til kostpris                           | 0                               | 0               | 0                        | 0             |
| <b>Kostpris pr. 31.12.2019</b>                   | <b>8.793</b>                    | <b>37.774</b>   | <b>4.281</b>             | <b>50.848</b> |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2019 | -5.409                          | -13.603         | -4.281                   | -23.293       |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.2019</b>              | <b>3.384</b>                    | <b>24.171</b>   | <b>0</b>                 | <b>27.555</b> |
|                                                  |                                 |                 |                          |               |
| Kostpris pr. 01.01.2020                          | 8.793                           | 37.774          | 4.281                    | 50.848        |
| Tilgang                                          | 581                             | 694             | 0                        | 1.275         |
| Avgang til kostpris                              | 0                               | 0               | 0                        | 0             |
| Utrangert til kostpris                           | 0                               | 0               | -4.281                   | -4.281        |
| <b>Kostpris pr. 31.12.2020</b>                   | <b>9.374</b>                    | <b>38.468</b>   | <b>0</b>                 | <b>47.842</b> |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020 | -6.518                          | -15.408         | 0                        | -21.926       |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.2020</b>              | <b>2.856</b>                    | <b>23.060</b>   | <b>0</b>                 | <b>25.916</b> |
|                                                  |                                 |                 |                          |               |
| Akkumulerte avskrivninger 2019                   | 972                             | 1.783           | 0                        | 2.755         |
| Akkumulerte avskrivninger 2020                   | 1.109                           | 1.805           | 0                        | 2.914         |
| <b>Avskrivningstider</b>                         | <b>3-10 år</b>                  | <b>10-30 år</b> | <b>5 år</b>              |               |

## NOTE 33 – Andre eiendeler

| Andre eiendeler                          | 2020         | 2019          |
|------------------------------------------|--------------|---------------|
| Eiendeler ved utsatt skatt               | 1 694        | 965           |
| Opptjente, ikke motatte inntekter        | 4 090        | 9 783         |
| Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader | 903          | 842           |
| Andre eiendeler                          | 2 693        | 866           |
| <b>Sum andre eiendeler</b>               | <b>9.380</b> | <b>12.456</b> |

## NOTE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

| Innlån fra kredittinstitusjoner                     | 2020          | Rente  | 2019          | Rente  |
|-----------------------------------------------------|---------------|--------|---------------|--------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost | 75 545        | 0,66 % | 25 394        | 1,95 % |
| <b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>          | <b>75.545</b> |        | <b>25.394</b> |        |

Rentesatsen vist ovenfor er en gjennomsnittlig effektiv rente beregnet som rentekostnaden gjennom året i forhold til gjennomsnittlig innlånt kapital.

Innlån pr 31.12.2020 består av et F-lån fra Norges Bank samt et innskudd formidlet via Fixrate AS.  
Innlån pr 31.12.2019 består i sin helhet av et innskudd formidlet via Fixrate AS.

## NOTE 35 – Innskudd fra kunder

|                                                      | 2020             | 2019             |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost | 2.493.327        | 2.465.008        |
| <b>Sum innskudd fra kunder</b>                       | <b>2.493.327</b> | <b>2.465.008</b> |

| Innskudd fordelt etter geografiske områder | 2020             | 2019             |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Trøndelag                                  | 2.046.348        | 1.977.271        |
| Resten av Norge                            | 435.126          | 476.213          |
| Utlandet                                   | 11.853           | 11.524           |
| <b>Sum innskudd fra kunder</b>             | <b>2.493.327</b> | <b>2.465.008</b> |

| Innskudd fordelt etter kundesektorer | 2020             | 2019             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Lønnstakere m.v.                     | 1.551.713        | 1.463.670        |
| Offentlig sektor                     | 180.047          | 181.743          |
| Finansiell sektor                    | 185.761          | 287.409          |
| Næringssektorer                      | 575.806          | 532.186          |
| <b>Sum innskudd fra kunder</b>       | <b>2.493.327</b> | <b>2.465.008</b> |

| Spesifikasjon av næringssektorene | 2020           | 2019           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Primærnæringer                    | 113.572        | 101.191        |
| Industri                          | 15.901         | 13.914         |
| Elektrisitet, gass, damp, vann    | 26.632         | 21.922         |
| Bygg og anlegg                    | 69.828         | 74.990         |
| Varehandel                        | 44.888         | 62.232         |
| Eiendomsdrift-/omsetning          | 96.528         | 82.095         |
| Øvrige næringer                   | 208.457        | 175.842        |
| <b>Sum innskudd fra kunder</b>    | <b>575.806</b> | <b>532.186</b> |

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2020 var på 0,99%. Renten er beregnet ut fra sum rente for året i forhold til sum gjennomsnittlig innskudd. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2019 var på 1,26%.

## NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

| Lånetype/ISIN                                    | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | Bokført verdi | Rentevilkår            |
|--------------------------------------------------|------------|---------------|-----------|---------------|---------------|------------------------|
|                                                  |            |               |           | 31.12.2020    | 31.12.2019    |                        |
| Sertifikat- og senior obligasjonslån             |            |               |           |               |               |                        |
| NO0010767395 - SBSB04 PRO                        | 16.06.2016 | 16.03.2020    | 40.000    | 0             | 39.997        | 3 mnd. NIBOR + 1,25 %  |
| NO0010778996 - SBSB06 PRO                        | 22.11.2016 | 22.02.2021    | 35.000    | 35.059        | 54.983        | 3 mnd. NIBOR + 1,15 %  |
| NO0010831555 - SBSB10 PRO                        | 03.09.2018 | 03.09.2021    | 75.000    | 75.044        | 74.971        | 3 mnd. NIBOR + 0,58 %  |
| NO0010778970 - SBSB07 PRO                        | 22.11.2016 | 22.02.2022    | 80.000    | 80.131        | 79.968        | 3 mnd. NIBOR + 1,32 %  |
| NO0010806706 - SBSB08 PRO                        | 28.09.2017 | 28.09.2022    | 100.000   | 99.967        | 99.921        | 3 mnd. NIBOR + 0,92 %  |
| NO0010826613 - SBSB09 PRO                        | 20.06.2018 | 20.06.2023    | 100.000   | 100.040       | 100.000       | 3 mnd. NIBOR + 0,90 %  |
| NO0010877210 - SBSB15 PRO                        | 18.03.2020 | 18.03.2024    | 70.000    | 70.320        | 0             | 3 mnd. NIBOR + 1,40 %  |
| NO0010858111 - SBSB12 PRO                        | 17.06.2019 | 17.06.2024    | 75.000    | 74.967        | 74.907        | 3 mnd. NIBOR + 0,86 %  |
| NO0010863566 - SBSB13 PRO                        | 13.09.2019 | 13.09.2024    | 100.000   | 100.003       | 99.935        | 3 mnd. NIBOR + 0,72 %  |
| NO0010875602 - SBSB14 PRO                        | 21.02.2020 | 21.02.2025    | 100.000   | 100.114       | 0             | 3 mnd. NIBOR + 0,675 % |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer |            |               | 775.000   | 735.645       | 624.682       |                        |

| Lånetype/ISIN             | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi<br>31.12.2020 | Bokført verdi<br>31.12.2019 | Rente-<br>vilkår      |
|---------------------------|------------|---------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| Ansvarlig lånekapital     |            |               |           |                             |                             |                       |
| NO0010826712 - SBSB11 PRO | 28.06.2018 | 28.06.2028    | 40.000    | 40.013                      | 40.000                      | 3 mnd. NIBOR + 2,40 % |
| Sum ansvarlig lånekapital |            |               |           | 40.013                      | 40.000                      |                       |

|                                                 | Balanse        |                | Forfalt/<br>innløst | Andre<br>endringer | Balanse        |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------|--------------------|----------------|
| Endringer i verdipapirgjeld i perioden          | 31.12.2019     | Emittert       |                     |                    | 31.12.2020     |
| Sertifikat- og obligasjonsgjeld                 | 624.682        | 220.000        | 110.000             | 963                | 735.645        |
| <b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>624.682</b> | <b>220.000</b> | <b>110.000</b>      | <b>963</b>         | <b>735.645</b> |
| Ansvarlige lån                                  | 40.000         | 0              | 0                   | 13                 | 40.013         |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b>                | <b>40.000</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>            | <b>13</b>          | <b>40.013</b>  |

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikat- og obligasjonsgjeld har vært på 1,88%. Renten er beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. over-/underkurs. I 2019 var gjennomsnittlig rente på 2,49%.

Bankens ansvarlige lån kan innløses første gang 28.06.2023, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. Lånet er også utstedt med regulatorisk og skatterelatert call (innfrielse). Detaljert informasjon om det ansvarlige obligasjonslånet finnes i låneavtalen, som er lagt ut på bankens nettside (<https://stbank.no/investorinformasjon/obligasjonslan>).

## NOTE 37 – Annen gjeld

|                                                   | 2020          | 2019          |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Annen gjeld</b>                                |               |               |
| Påløpte kostnader                                 | 2.575         | 4.962         |
| Bankremisser                                      | 12            | 2             |
| Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift | 1.432         | 1.405         |
| Skattetrekk                                       | 1.311         | 1.316         |
| Leverandørgjeld                                   | 2.325         | 2.358         |
| Annen gjeld ellers                                | 3.035         | 2.584         |
| Avsatt til gaver                                  | 0             | 546           |
| Avsatt til utbytte                                | 0             | 4.000         |
| <b>Sum annen gjeld</b>                            | <b>10.690</b> | <b>17.173</b> |

## 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 tilbakebetale hovedstolen til investorene ved forfall. Dette medfører at fondsobligasjonen ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter (presentasjon), og den presenteres derfor som en del av bankens egenkapital. Videre medfører avtalevilkårene at rentene knyttet til fondsobligasjonen ikke skal presenteres på regnskapslinjen 'sum rentekostnader', men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Bankens fondsobligasjon kan innløses første gang 08.09.2021, og deretter kvartalsvis på rentebetalingsdato. Fondsobligasjonen er også utstedt med regulatorisk og skatterelatert call (innfrielse). Detaljert informasjon om fondsobligasjonslånet finnes i låneavtalen, som er lagt ut på bankens nettside (<https://stbank.no/investorinformasjon/obligasjonslan>).

| Lånetype/ISIN                      | Låneopptak | Første tilbake-<br>kallingsdato | Pålydende     | Bokført verdi<br>31.12.2020 | Bokført verdi<br>31.12.2019 | Rentevilkår           |
|------------------------------------|------------|---------------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| NO0010771694 - SBSB05 PRO          | 08.09.2016 | 08.09.2021                      | 30.000        | 30.000                      | 30.000                      | 3 mnd. NIBOR + 5,30 % |
| <b>Sum fondsobligasjonskapital</b> |            |                                 | <b>30.000</b> | <b>30.000</b>               | <b>30.000</b>               |                       |

|                                                | Balanse       |          |          | Balanse       |
|------------------------------------------------|---------------|----------|----------|---------------|
| Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden | 31.12.2019    | Emittert | Innløst  | 31.12.2020    |
| Fondsobligasjonskapital                        | 30.000        | 0        | 0        | 30.000        |
| <b>Sum endring i fondsobligasjonskapital</b>   | <b>30.000</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>30.000</b> |

## NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse, og utgjør 40 mill. kroner fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 1 omgang, og har fått tildelt ISIN-kode NO0010777212.

Utdrag fra bankens utbyttepolitikk:

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

| <b>Eierandelsbrøk</b>            | <b>01.01.2020</b> | <b>01.01.2019</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapitalbevis                 | 40 000            | 40 000            |
| Overkursfond                     | 115               | 115               |
| Utjevningsfond                   | 1 150             | 1 335             |
| <b>Sum eierandelskapital (A)</b> | <b>41.265</b>     | <b>41.450</b>     |
| Sparebankens fond                | 318 431           | 292 325           |
| Gavefond                         | 0                 | 0                 |
| <b>Grunnfondskapital (B)</b>     | <b>318.431</b>    | <b>292.325</b>    |
| Fond for urealisert gevinst      | 15 998            | 0                 |
| Fond for vurderingsforskjeller   | - 489             | 0                 |
| Fondsobligasjon                  | 30 136            | 0                 |
| Avsatt utbytte og gaver          | 0                 | 0                 |
| <b>Sum egenkapital</b>           | <b>405.341</b>    | <b>333.775</b>    |
| <b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>    | <b>11,47 %</b>    | <b>12,42 %</b>    |

| <b>Utbytte</b>                                      | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)    |             | 10,00       |
| Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.) | 8,00        |             |
| Samlet utbytte (i hele 1000 kr.)                    | 3.200       | 4.000       |

| <b>20 største egenkapitalbevisere pr 31.12.2020</b>      | <b>Beholdning</b> | <b>Eierandel</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Vibe Eiendom AS                                          | 37 400            | 9,35 %           |
| Sivert Frøseth                                           | 34 300            | 8,58 %           |
| Rissa Kraftlag SA                                        | 20 900            | 5,23 %           |
| Petter Bakøy Holding AS                                  | 14 000            | 3,50 %           |
| Kjell Overskott                                          | 14 000            | 3,50 %           |
| Per Braa                                                 | 14 000            | 3,50 %           |
| Rune Johan Rasmussen                                     | 13 100            | 3,28 %           |
| Vidar Inge Brandås                                       | 10 000            | 2,50 %           |
| Frode Askjem                                             | 8 400             | 2,10 %           |
| Rissa Betong AS                                          | 7 000             | 1,75 %           |
| Naglen AS                                                | 7 000             | 1,75 %           |
| Svebakk Holding AS                                       | 7 000             | 1,75 %           |
| Engvik Invest AS                                         | 6 800             | 1,70 %           |
| Jarle Øien Farnen                                        | 6 800             | 1,70 %           |
| AJK Holding AS                                           | 6 700             | 1,68 %           |
| Bjørn Sylthe                                             | 6 700             | 1,68 %           |
| Ola Setsaas                                              | 6 300             | 1,58 %           |
| Marianne Lunde Kårli                                     | 5 700             | 1,43 %           |
| Tore Langjord                                            | 4 800             | 1,20 %           |
| ONS Konsulenttenester AS                                 | 4 300             | 1,08 %           |
| <b>Sum 20 største egenkapitalbevisere</b>                | <b>235.200</b>    | <b>58,80 %</b>   |
| Øvrige egenkapitalbevisere                               | 164 800           | 41,20 %          |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>400.000</b>    | <b>100,00 %</b>  |



| <b>20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2019</b>     | <b>Beholdning</b> | <b>Eierandel</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Sivert Frøseth                                           | 34 300            | 8,58 %           |
| Vibe Eiendom AS                                          | 27 900            | 6,98 %           |
| Rissa Kraftlag SA                                        | 20 900            | 5,23 %           |
| Petter Bakøy Holding AS                                  | 14 000            | 3,50 %           |
| Kjell Overskott                                          | 14 000            | 3,50 %           |
| Per Braa                                                 | 14 000            | 3,50 %           |
| Rune Johan Rasmussen                                     | 13 100            | 3,28 %           |
| Vidar Inge Brandås                                       | 10 000            | 2,50 %           |
| Frode Askjem                                             | 8 400             | 2,10 %           |
| Arthur Edvard Fjeldsaunet                                | 7 000             | 1,75 %           |
| Vidar Dyrendahl                                          | 7 000             | 1,75 %           |
| Naglen AS                                                | 7 000             | 1,75 %           |
| Rissa Betong AS                                          | 7 000             | 1,75 %           |
| Svebakk Holding AS                                       | 7 000             | 1,75 %           |
| Engvik Invest AS                                         | 6 800             | 1,70 %           |
| Jarle Øien Farmen                                        | 6 800             | 1,70 %           |
| AJK Holding AS                                           | 6 700             | 1,68 %           |
| Bjørn Sylthe                                             | 6 700             | 1,68 %           |
| Ola Setsaas                                              | 6 300             | 1,58 %           |
| Marianne Lunde Kårli                                     | 5 700             | 1,43 %           |
| <b>Sum 20 største egenkapitalbevisiere</b>               | <b>230.600</b>    | <b>57,65 %</b>   |
| Øvrige egenkapitalbevisiere                              | 169 400           | 42,35 %          |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>400.000</b>    | <b>100,00 %</b>  |

| <b>Nærstående egenkapitalbevisiere</b>                   | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ola Setsaas                                              | 6 500             | 6 500             |
| Egil Hammer                                              | 1 800             | 1 800             |
| <b>Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående</b>     | <b>8.300</b>      | <b>8.300</b>      |
| Gerald Eriksson                                          | 2 200             | 2 200             |
| Ronald F. Gangstøe                                       | 2 100             | 2 100             |
| Marit I. Vaarheim                                        | 800               | 800               |
| Janne Myran                                              | 800               | 800               |
| <b>Sum styret inkl personlig nærstående</b>              | <b>5.900</b>      | <b>5.900</b>      |
| Benjamin Schei                                           | 37 400            | 27 900            |
| Petter Bakøy                                             | 21 000            | 21 000            |
| Kjell Overskott                                          | 14 000            | 14 000            |
| Frode Askjem                                             | 8 400             | 8 400             |
| Ragnar Solem                                             | 7 000             | 7 000             |
| Björg Kristin Grønflaten                                 | 1 000             | 1 000             |
| Gisle Askheim                                            | 800               | 800               |
| Johan Eilertsen                                          | 800               | 800               |
| Anne Mosleth                                             | 500               | 500               |
| Line Leira                                               | 100               | 100               |
| <b>Sum generalforsamlingen inkl personlig nærstående</b> | <b>91.000</b>     | <b>81.500</b>     |

Personlig nærstående defineres i denne sammenhengen som:

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

| Geografisk fordeling av egenkapitalbevisene | Ant. EK-bevis  | %-andel        | Ant. EK-bevis  | %-andel        |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                             | 31.12.2020     | 31.12.2020     | 31.12.2019     | 31.12.2019     |
| Indre Fosen kommune                         | 314 300        | 78,6 %         | 311 700        | 77,9 %         |
| Trondheim kommune                           | 54 300         | 13,6 %         | 61 100         | 15,3 %         |
| Melhus kommune                              | 6 800          | 1,7 %          | 6 800          | 1,7 %          |
| Oslo kommune                                | 6 000          | 1,5 %          | 5 900          | 1,5 %          |
| Våler kommune                               | 5 600          | 1,4 %          | 1 600          | 0,4 %          |
| Karmøy kommune                              | 4 000          | 1,0 %          | 4 000          | 1,0 %          |
| Øvrige kommuner                             | 9 000          | 2,3 %          | 8 900          | 2,2 %          |
| <b>Sum alle egenkapitalbevisere</b>         | <b>400.000</b> | <b>100,0 %</b> | <b>400.000</b> | <b>100,0 %</b> |

| Konsentrasjon - antall egenkapitalbevis pr eier | 31.12.2020     |            | 31.12.2019     |            |
|-------------------------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                                                 | Ant. EK-bevis  | Ant. eiere | Ant. EK-bevis  | Ant. eiere |
| 100 - 499 egenkapitalbevis                      | 20 990         | 121        | 21 200         | 123        |
| 500 - 999 egenkapitalbevis                      | 54 200         | 78         | 55 400         | 80         |
| 1.000 - 4.999 egenkapitalbevis                  | 98 710         | 43         | 92 800         | 41         |
| 5.000 - 9.999 egenkapitalbevis                  | 68 400         | 10         | 82 400         | 12         |
| 10.000 -> egenkapitalbevis                      | 157 700        | 8          | 148 200        | 8          |
| <b>Sum alle egenkapitalbevisere</b>             | <b>400.000</b> | <b>260</b> | <b>400.000</b> | <b>264</b> |

## NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis

|                                                                              | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ordinært resultat etter skatt                                                | 33.425         | 37.647         |
| Renter på fondsobligasjoner <sup>1</sup>                                     | -1.774         | -3.347         |
| <b>Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond</b> | <b>31.651</b>  | <b>34.300</b>  |
| <b>Eierandelsbrøk</b>                                                        | <b>11,47 %</b> | <b>12,42 %</b> |
| <b>Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere</b>      | <b>3.631</b>   | <b>4.260</b>   |
| <b>Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis</b>                 | <b>400.000</b> | <b>400.000</b> |
| <b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>                                          | <b>9,08</b>    | <b>10,65</b>   |

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

## NOTE 41 – Garantiansvar

|                                                        | 31.12.2020    | 31.12.2019    |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Betalingsgarantier                                     | 15.517        | 14.609        |
| Kontraktsgarantier                                     | 16.044        | 16.967        |
| <b>Sum garantier overfor kunder</b>                    | <b>31.561</b> | <b>31.576</b> |
| <b>Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt</b> |               |               |
| Saksgaranti                                            | 1.850         | 4.294         |
| Tapsgaranti                                            | 11.356        | 9.772         |
| <b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>         | <b>13.206</b> | <b>14.066</b> |
| <b>Sum garantiansvar</b>                               | <b>44.767</b> | <b>45.642</b> |

| Garantier fordelt geografisk | 31.12.2020    |                | 31.12.2019    |                |
|------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                              | Tusen kr      | %              | Tusen kr      | %              |
| Trøndelag                    | 44.444        | 99,3 %         | 45.642        | 100,0 %        |
| Resten av Norge              | 323           | 0,7 %          | 0             | 0,0 %          |
| Utlandet                     | 0             | 0,0 %          | 0             | 0,0 %          |
| <b>Sum garantier</b>         | <b>44.767</b> | <b>100,0 %</b> | <b>45.642</b> | <b>100,0 %</b> |

## Garantiaftale 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 31.12.2020 lån for 1.135,6 mill. kroner via EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

### 1. Saksgaranti:

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

### 2. Tapsgaranti:

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

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

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

### Rett til motregning i bankens provisjoner

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

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

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

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

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

## NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2020 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 2. mars 2021.

## NOTE 43 – Transaksjoner med nærstående parter

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

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

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

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

| Regnskapspost                | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------|------------|------------|
| Renteinntekter               | 32         | 37         |
| Rentekostnader               | 1          | 1          |
| Utlån til kunder (eiendeler) | 660        | 734        |
| Innskudd fra kunder (gjeld)  | 2.821      | 2.946      |

## NOTE 44 – Overgang fra NGAAP til IFRS

### ÅPNINGSBALANSE IFRS

Nedenfor følger åpningsbalansen som viser hvordan Stadsbygd Sparebank har klassifisert sine finansielle eiendeler i kategorier etter spesifikasjonene som fremgår av IFRS 9-regelverket.

| Finansielle eiendeler                            |                                | 31.12.2019<br>Etter NGAAP | 01.01.2020<br>Etter IFRS 9                  |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------|
| Konter og innskudd i Norges Bank                 | Amortisert kost                | 74.594                    | Amortisert kost 74.594                      |
| Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner | Amortisert kost                | 70.138                    | Amortisert kost 69.951                      |
| Utlån til kunder                                 | Amortisert kost                | 2.968.093                 | Amortisert kost 2.963.402                   |
|                                                  | Virkelig verdi over resultatet | -                         | Virkelig verdi over resultatet -            |
|                                                  |                                | -                         | Virkelig verdi over utvidet resultat -      |
| Verdipapirer - rentepapirer                      | Laveste verdis prinsipp        | 347.195                   | Virkelig verdi over resultatet 347.646      |
| Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter           | Laveste verdis prinsipp        | -                         | Virkelig verdi over resultatet -            |
|                                                  | Kostpris                       | 74.802                    | Virkelig verdi over utvidet resultat 89.974 |
| <b>Totalt</b>                                    |                                | <b>3.534.822</b>          | <b>3.545.567</b>                            |

## OVERGANGSEFFEKTER FRA NGAAP TIL IFRS

Nedenfor følger oversikter som viser endringer i bankens finansielle eiendeler og forpliktelser som følge av overgangen fra NGAAP til IFRS pr 01.01.2020.

|                                                               | 31.12.2019<br>Etter NGAAP | Reklassi-<br>fiseringer | Verdi-<br>justeringer | 01.01.2020<br>Etter IFRS 9 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Amortisert kost</b>                                        |                           |                         |                       |                            |
| <b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>                    |                           |                         |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9               | 74.594                    | -                       | -                     | 74.594                     |
| <b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>       |                           |                         |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                      | 70.138                    |                         |                       |                            |
| Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap                |                           |                         | -187                  |                            |
| Sluttbalanse IFRS 9                                           |                           |                         |                       | 69.951                     |
| <b>Utlån til kunder</b>                                       |                           |                         |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                      | 2.968.093                 |                         |                       |                            |
| Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet             |                           | -                       |                       |                            |
| Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap                |                           |                         | 239                   |                            |
| Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter                   |                           |                         | -4.930                |                            |
| Sluttbalanse IFRS 9                                           |                           |                         |                       | 2.963.402                  |
| <b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>            |                           |                         |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                      | 347.195                   |                         |                       |                            |
| Reklassifisert virkelig verdi over resultatet                 |                           | -347.195                |                       |                            |
| Sluttbalanse IFRS 9                                           |                           |                         |                       | -                          |
| <b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b> |                           |                         |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                      | 74.802                    |                         |                       |                            |
| Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet             |                           | -                       |                       |                            |
| Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat       |                           | -74.802                 |                       |                            |
| Sluttbalanse IFRS 9                                           |                           |                         |                       | -                          |
| <b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>              | <b>3.534.822</b>          | <b>-421.997</b>         | <b>-4.878</b>         | <b>3.107.947</b>           |
| <b>Amortisert kost</b>                                        |                           |                         |                       |                            |
| <b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>                        |                           |                         |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                      | 159.827                   |                         |                       |                            |
| Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap                |                           |                         | -212                  |                            |
| Sluttbalanse IFRS 9                                           |                           |                         |                       | 159.615                    |
| <b>Garantier til kunder</b>                                   |                           |                         |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                      | 45.642                    |                         |                       |                            |
| Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap                |                           |                         | -84                   |                            |
| Sluttbalanse IFRS 9                                           |                           |                         |                       | 45.558                     |
| <b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>          | <b>205.469</b>            | <b>-</b>                | <b>-296</b>           | <b>205.173</b>             |

|                                                                       | 31.12.2019<br>Etter NGAAP | Reklassi-<br>fiseringer | Verdi-<br>justeringer | 01.01.2020<br>Etter IFRS 9 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Virkelig verdi over ordinært resultat</b>                          |                           |                         |                       |                            |
| <b>Utlån til kunder</b>                                               |                           |                         |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                              | -                         | -                       | -                     | -                          |
| Reklassifisert fra amortisert kost                                    |                           | -                       |                       |                            |
| Verdijustering til virkelig verdi                                     |                           |                         | -                     |                            |
| Sluttbalanse IFRS 9                                                   |                           |                         |                       | -                          |
| <b>Investeringer i verdipapirer - egenkapinstr. (obligatorisk)</b>    |                           |                         |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                              | -                         |                         |                       |                            |
| Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp                            |                           | -                       |                       |                            |
| Verdijustering til virkelig verdi                                     |                           |                         | -                     |                            |
| Sluttbalanse IFRS 9                                                   |                           |                         |                       | -                          |
| <b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)</b>            |                           |                         |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                              | -                         |                         |                       |                            |
| Reklassifisert fra amortisert kost                                    |                           | 347.195                 |                       |                            |
| Verdijustering til virkelig verdi                                     |                           |                         | 451                   |                            |
| Sluttbalanse IFRS 9                                                   |                           |                         |                       | 347.646                    |
| <b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>       | <b>-</b>                  | <b>347.195</b>          | <b>451</b>            | <b>347.646</b>             |
| <b>Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)</b>                     |                           |                         |                       |                            |
| <b>Utlån til kunder</b>                                               |                           |                         |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                              | -                         |                         |                       |                            |
| Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat               |                           | -                       |                       |                            |
| Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap                        |                           |                         | -                     |                            |
| Sluttbalanse IFRS 9                                                   |                           |                         |                       | -                          |
| <b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)</b> |                           |                         |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                              | -                         |                         |                       |                            |
| Reklassifisert fra kostpris                                           |                           | 74.802                  |                       |                            |
| Verdijustering til virkelig verdi                                     |                           |                         | 15.172                |                            |
| Sluttbalanse IFRS 9                                                   |                           |                         |                       | 89.974                     |
| <b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>                    |                           |                         |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                              | -                         |                         |                       |                            |
| Reklassifisert fra amortisert kost                                    |                           | -                       |                       |                            |
| Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap                        |                           |                         | -                     |                            |
| Sluttbalanse IFRS 9                                                   |                           |                         |                       | -                          |
| <b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b> | <b>-</b>                  | <b>74.802</b>           | <b>15.172</b>         | <b>89.974</b>              |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                                      | <b>3.534.822</b>          | <b>-</b>                | <b>10.745</b>         | <b>3.545.567</b>           |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>                                  | <b>205.469</b>            | <b>-</b>                | <b>-296</b>           | <b>205.173</b>             |



## Nedskrivninger etter NGAAP og IFRS 9

|                                                  | 31.12.2019<br>Etter<br>NGAAP | 01.01.2020 - Etter IFRS 9 |                       |                       | Totale<br>nedskr. |
|--------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
|                                                  |                              | Steg 1<br>12 mnd. tap     | Steg 2<br>Livstid tap | Steg 3<br>Livstid tap |                   |
| Utlån til og fordringer på kunder                | 14.865                       | 1.806                     | 4.094                 | 8.725                 | 14.625            |
| Ubenyttede kredittrammer til kunder              | -                            | 67                        | 145                   | -                     | 212               |
| Garantier til kunder                             | -                            | 12                        | 72                    | -                     | 84                |
| Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner | -                            | 183                       | 4                     | -                     | 187               |
| Verdipapirer                                     | -                            | -                         | -                     | -                     | -                 |
| <b>Sum nedskrivninger</b>                        | <b>14.865</b>                | <b>2.068</b>              | <b>4.315</b>          | <b>8.725</b>          | <b>15.108</b>     |
| Bokført som reduksjon av balanseposter           | 14.865                       | 1.989                     | 4.098                 | 8.725                 | 14.812            |
| Bokført som avsetning på gjeldspost B19          | -                            | 79                        | 217                   | -                     | 296               |

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen pr 01.01.2020:

|                                                             | Total<br>egenkapital |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Avstemming av overgangseffekter</b>                      |                      |
| <b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>                    | 363.575              |
| Verdiendring på innskudd i banker                           | -140                 |
| Verdiendring på utlån til kunder                            | -3.517               |
| Verdiendring på obligasjoner                                | 338                  |
| Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler) | 15.171               |
| Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier       | -222                 |
| Verdiendring på derivater                                   | 0                    |
| Klassifisering av hybridkapital som egenkapital             | 30.136               |
| Verdiendring på eiendommer                                  | 0                    |
| <b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>                     | <b>405.341</b>       |

## Egenkapitaloppstilling

|                                          | EK-<br>bevis  | Overkurs-<br>fond | Fonds-<br>obl. | Utjevn-<br>ings-<br>fond | Spare-<br>bankens<br>fond | Gaver    | Fond for<br>vurderings-<br>forskjeller | Fond for<br>urealiserte<br>gevinster | Annen<br>egen-<br>kapital | Sum<br>egen-<br>kapital |
|------------------------------------------|---------------|-------------------|----------------|--------------------------|---------------------------|----------|----------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| <b>Sum egenkapital 31.12.2017</b>        | <b>40.000</b> | <b>115</b>        | <b>0</b>       | <b>773</b>               | <b>269.737</b>            | <b>0</b> | <b>0</b>                               | <b>0</b>                             | <b>0</b>                  | <b>310.625</b>          |
| Utbetalt i 2018                          | 0             | 0                 | 0              | 0                        | 0                         | 0        | 0                                      | 0                                    | 0                         | 0                       |
| Renter fondsobligasjon                   | 0             | 0                 | 0              | 0                        | 0                         | 0        | 0                                      | 0                                    | 0                         | 0                       |
| Resultat 2018                            | 0             | 0                 | 0              | 562                      | 22.588                    | 0        | 0                                      | 0                                    | 0                         | 23.150                  |
| <b>Sum egenkapital 31.12.2018</b>        | <b>40.000</b> | <b>115</b>        | <b>0</b>       | <b>1.335</b>             | <b>292.325</b>            | <b>0</b> | <b>0</b>                               | <b>0</b>                             | <b>0</b>                  | <b>333.775</b>          |
| Utbetalt i 2019                          | 0             | 0                 | 0              | 0                        | 0                         | 0        | 0                                      | 0                                    | 0                         | 0                       |
| Renter fondsobligasjon                   | 0             | 0                 | 0              | 0                        | 0                         | 0        | 0                                      | 0                                    | 0                         | 0                       |
| Resultat 2019                            | 0             | 0                 | 0              | 260                      | 29.540                    | 0        | 0                                      | 0                                    | 0                         | 29.800                  |
| <b>Sum egenkapital 31.12.2019</b>        | <b>40.000</b> | <b>115</b>        | <b>0</b>       | <b>1.595</b>             | <b>321.865</b>            | <b>0</b> | <b>0</b>                               | <b>0</b>                             | <b>0</b>                  | <b>363.575</b>          |
| <b>Sum egenkapital 01.01.2020</b>        | <b>40.000</b> | <b>115</b>        | <b>0</b>       | <b>1.595</b>             | <b>321.865</b>            | <b>0</b> | <b>0</b>                               | <b>0</b>                             | <b>0</b>                  | <b>363.575</b>          |
| Overgang til IFRS (note 2)               | 0             | 0                 | 30.136         | -445                     | -3.434                    | 0        | -489                                   | 15.998                               | 0                         | 41.766                  |
| <b>Omarbeidet egenkapital 01.01.2020</b> | <b>40.000</b> | <b>115</b>        | <b>30.136</b>  | <b>1.150</b>             | <b>318.431</b>            | <b>0</b> | <b>-489</b>                            | <b>15.998</b>                        | <b>0</b>                  | <b>405.341</b>          |

| <b>Kapitaldekning etter NGAAP (banknivå, ikke konsolidert)</b>    |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                   | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
| Innbetalt aksjekapital                                            | 40.000            | 40.000            |
| Egne aksjer                                                       | -                 | -                 |
| Overkursfond                                                      | 115               | 115               |
| Sparebankens fond                                                 | 321.865           | 292.325           |
| Gavefond                                                          | -                 | -                 |
| Utjevningsfond                                                    | 1.595             | 1.335             |
| <b>Sum egenkapital</b>                                            | <b>363.575</b>    | <b>333.775</b>    |
| Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse                   | -                 | -                 |
| Fradrag for immaterielle eiendeler                                | -                 | -                 |
| Utsatt skatt                                                      | -                 | -                 |
| Fradrag for forsiktig verdsetting                                 | -                 | -                 |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.                   | -33.529           | -35.676           |
| <b>Sum ren kjernekapital</b>                                      | <b>330.046</b>    | <b>298.099</b>    |
| Fondsobligasjoner                                                 | 30.000            | 52.500            |
| Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner                 | -                 | -10.500           |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.                   | -                 | -                 |
| <b>Sum kjernekapital</b>                                          | <b>360.046</b>    | <b>340.099</b>    |
| Ansvarlig lånekapital                                             | 40.000            | 40.000            |
| Fond for urealiserte verdiendringer                               | -                 | -                 |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.                   | -                 | -520              |
| <b>Sum tilleggskapital</b>                                        | <b>40.000</b>     | <b>39.480</b>     |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                                    | <b>400.046</b>    | <b>379.579</b>    |
|                                                                   | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
| <b>Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)</b> |                   |                   |
| Stater                                                            | -                 | -                 |
| Lokal regional myndighet                                          | 17.368            | 10.176            |
| Institusjoner                                                     | 8.310             | 5.486             |
| Foretak                                                           | 201.662           | 198.139           |
| Pantsikkerhet eiendom                                             | 1.267.568         | 1.261.906         |
| Forfalte engasjementer                                            | 3.341             | 3.179             |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                                    | 18.307            | 18.496            |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating        | 15.859            | 12.175            |
| Egenkapitalposisjoner                                             | 44.130            | 39.599            |
| Øvrige engasjementer                                              | 136.667           | 123.334           |
| CVA-tillegg                                                       | 43                | 469               |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>                   | <b>1.713.255</b>  | <b>1.672.959</b>  |
| Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko                        | 168.491           | 158.941           |
| <b>Sum beregningsgrunnlag</b>                                     | <b>1.881.746</b>  | <b>1.831.900</b>  |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                               | <b>17,54 %</b>    | <b>16,27 %</b>    |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                       | <b>19,13 %</b>    | <b>18,57 %</b>    |
| <b>Kapitaldekning i %</b>                                         | <b>21,26 %</b>    | <b>20,72 %</b>    |

|                                                                 |                  |  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|--|
| <b>Omarbeidet kapitaldekning (banknivå) pr 01.01.2020</b>       |                  |  |
| <b>(etter implementering av IFRS 9)</b>                         |                  |  |
| <b>Ren kjernekapital pr 31.12.2019</b>                          | <b>330.046</b>   |  |
| Endring i egenkapital fra overgang til IFRS 9                   | -3.879           |  |
| Økt fradrag for forsiktig verdsetting                           | -438             |  |
| Fond for urealiserte gevinster / fond for vurderingsforskjeller | 15.509           |  |
| Endret fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.          | -16.085          |  |
| <b>Ren kjernekapital pr 01.01.2020</b>                          | <b>325.153</b>   |  |
| <b>Kjernekapital pr 31.12.2019</b>                              | <b>360.046</b>   |  |
| Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9                    | -4.893           |  |
| <b>Kjernekapital pr 01.01.2020</b>                              | <b>355.153</b>   |  |
| <b>Ansvarlig kapital pr 31.12.2018</b>                          | <b>400.046</b>   |  |
| Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9                    | -4.893           |  |
| <b>Ansvarlig kapital pr 01.01.2020</b>                          | <b>395.153</b>   |  |
| <b>Beregningsgrunnlag pr 31.12.2019</b>                         | <b>1.881.746</b> |  |
| Økt fradrag for forsiktig verdsetting                           | -438             |  |
| Endrede nedskrivninger ifm. overgang til IFRS 9                 | 52               |  |
| Andre endringer i balanseverdier ifm. overgang til IFRS 9       | -4.966           |  |
| <b>Beregningsgrunnlag pr 01.01.2020</b>                         | <b>1.876.394</b> |  |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                             | <b>17,33 %</b>   |  |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                     | <b>18,93 %</b>   |  |
| <b>Kapitaldekning i %</b>                                       | <b>21,06 %</b>   |  |



## Til generalforsamlingen i Stadsbygd Sparebank

### UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2020

#### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

##### *Konklusjon*

Vi har revidert Stadsbygd Sparebanks årsregnskap som viser et årsresultat på tnok 33 425 og et totalresultat på tnok 46 425. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

##### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av banken slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

##### *Øvrig informasjon*

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende

### *Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og adm. banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

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 bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

### **Uttalelse om øvrige lovmessige krav**

#### *Konklusjon om årsberetningen*

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

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Tynset, 11. mars 2021  
REVISORKONSULT AS

  
Ola Arne Røsteggen  
Statsautorisert revisor

Hovedkontor  
Tynset

 Parkveien 1, 2500 Tynset  
 + 47 62 20 21 80  
 [post@revisorkonsult.no](mailto:post@revisorkonsult.no)

Avdeling  
Oslo

 Østensjøveien 36, 0667 Oslo  
 + 47 911 80 082  
 [post@revisorkonsult.no](mailto:post@revisorkonsult.no)

Avdeling  
Røros

 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros  
 + 47 928 85 246  
 [post@revisorkonsult.no](mailto:post@revisorkonsult.no)

# TILLITSVALGTE I STADSBYGD SPAREBANK

## GENERALFORSAMLINGEN

### **Valgt av innskyterne**

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

### **Varamedlemmer**

Sølvi Askim Øvergård  
Morten Stefan Berg  
Geir Arvid Moe

### **Valgt av egenkapitalbeviserne**

Benjamin Schei  
Sivert Frøseth  
Kjell Overskott  
Per-Arne Sæther

### **Varamedlemmer**

Ragnar Solem  
Marianne Lunde Kårli

### **Valgt av de ansatte**

Frode Askjem  
Line Leira  
Bjørn Vangen

### **Varamedlemmer**

Helen Monsen  
Sissel Lein

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

Per Kristian Skjærvik  
Kurt Myrabakk

### **Varamedlemmer**

Tom Andre Bredesten  
Linn Merete Barstad Moan

## GENERALFORSAMLINGENS VALGKOMITE

### **Medlemmer**

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

### **Varamedlemmer**

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

## EGENKAPITALBEVISEIERNES VALGKOMITE

### **Medlemmer**

Arnstein Ranheim (leder)  
Steinar Saghaug  
Terje Andre Dyrendahl

### **Varamedlemmer**

Katharina Moe Dahle  
Marianne Lunde Kårli  
Astrid Kirkemyr Nilsen

## STYRET

### **Medlemmer**

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

### **Varamedlemmer**

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





*Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor for Fjellørnen IL.  
Banken har gitt flere bidrag til idrettslagets arbeid med å ruste opp hoppbakken i Mellia.  
Clas Brede Bråthen fra hopplandslaget var på besøk, og fikk ta hoppbakken i nærmere øyesyn.*



# Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

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

**Telefon: 73 85 50 00**

**Telefaks: 73 85 50 01**

E-post: [post@stbank.no](mailto:post@stbank.no)

Web: [www.stbank.no](http://www.stbank.no)

**Følg oss på Facebook** 

**Åpningstider:**

Hovedkontor Rissa: mandag – fredag 09:00 – 15:00  
Bankkontor Leksvik: mandag – onsdag – fredag 09:00 – 15:00