

Rapport 1. kvartal 2025

Nidaros Sparebank

Vedtatt av bankens styre 13. mai 2025



Innhold

Nøkkeltall	3
Styrets beretning	4
Hovedpunkter per 2. kvartal 2024	4
Generelt	5
Resultat	5
Balanse	5
Kapitaldekning	6
Likviditet	6
Tap/misligholdte lån	6
Strategisk samarbeid	6
Framtidsutsikter	7
Resultat	8
Balanse	9
Egenkapitaloppstilling	10
Note 1 – Regnskapsprinsipper	11
Note 2 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper	12
Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån	13
Note 4 – Fordeling utlån kunder	13
Note 5 – Nedskrivninger og tap	14
Note 6 – Segmentinformasjon	15
Note 7 – Verdipapirer	15
Note 8 – Verdipapirgjeld	17
Note 9 – Kapitaldekning	17
Note 10 – Egenkapitalbevis	18
Note 11 – Hendelser etter balansedagen	20
Styrets erklæring	20

Nøkkeltall

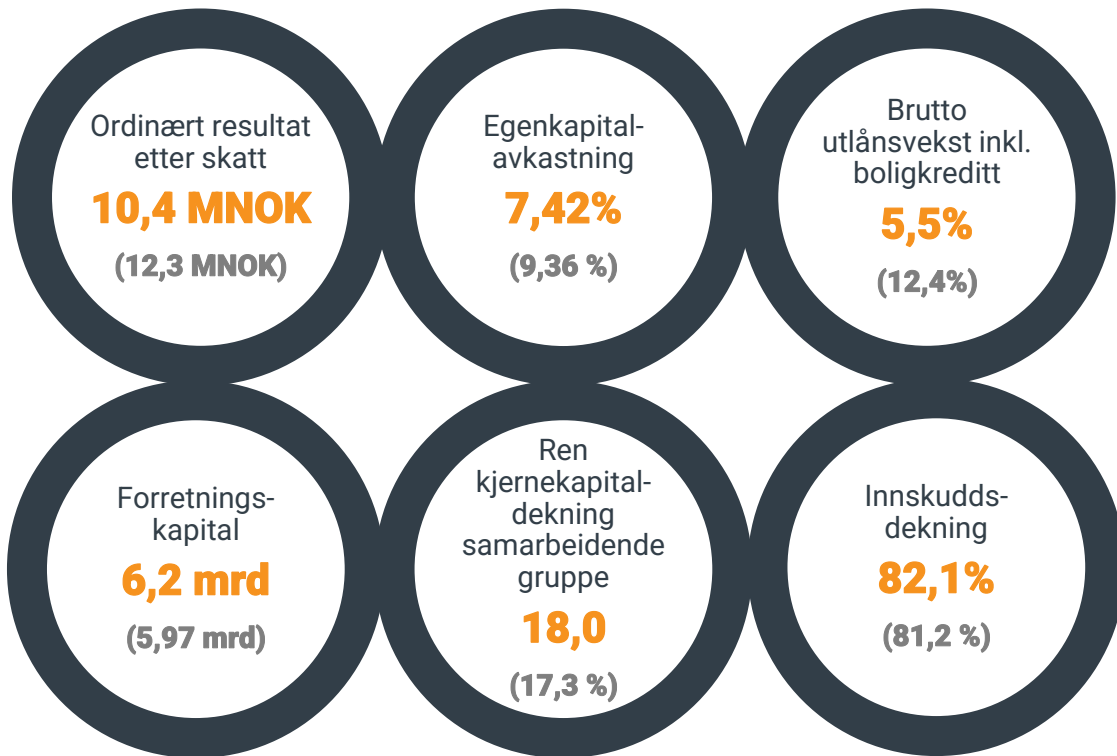
	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter	63,6 %	53,6 %	64,8 %
Kostnader i % av totale inntekter (ekskl. VP)	71,6 %	56,0 %	69,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	12,4 %	11,2 %	12,7 %
Netto rentemargin	2,29 %	2,54 %	2,40 %
Egenkapitalavkastning etter skatt*	7,42 %	9,36 %	6,70 %
<i>* Basert på annualisert ordinært resultat etter skatt, egenkapitalen er ikke justert for hybridkapital</i>			
Balanse			
Andel av utlån til bedriftsmarked av totale utlån på balansen	27,6 %	28,3 %	26,1 %
Andel lån overført til boligkreditt - kun privatmarked	35,4 %	31,4 %	33,0 %
Innskuddsdekning	82,1 %	81,2 %	82,0 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	1,4 %	9,0 %	7,8 %
Utlånsvekst (12 mnd)	0,3 %	12,7 %	3,9 %
Utlånsvekst inkl. boligkreditt (12 mnd)	5,5 %	12,4 %	6,6 %
Forvaltningskapital	4 703 795	4 726 871	4 756 444
Forretningskapital	6 211 704	5 970 447	6 139 558
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,00 %	0,00 %	0,10 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	-0,37 %	-0,35 %	-0,38 %
Antall årsverk	31,6	33,6	33,1
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning samarbeidende gruppe	18,0 %	17,3 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning samarbeidende gruppe	20,6 %	19,1 %	20,4 %
Kapitaldekning samarbeidende gruppe	23,8 %	22,5 %	23,7 %
Uvektet kjernekapitalandel samarbeidende gruppe	9,3 %	8,6 %	9,1 %
Likviditet			
LCR	241	622	217
NSFR	140	142	134



Styrets beretning

HOVEDPUNKTER PER 1. KVARTAL 2025

(Tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)



GENERELT

Nidaros Sparebank er en selvstendig sparebank stiftet i 1858, med hovedkontor i Klæbu i Trondheim og avdelingskontor i Trondheim sentrum. Banken er en lokal og selvstendig sparebank som henvender seg mot næringsliv og privatkunder i Trondheimsregionen.

Nidaros Sparebank er en del av LOKALBANK alliansen som består av 16 frittstående sparebanker som har inngått et samarbeid om felles innkjøp og standardisering for å styrke bankenes kundetilbud og konkurransekraft. LOKALBANK har hovedkontor i Trondheim.

Delårsregnskapet er ikke revisorbekreftet. Tall for 1. kvartal 2024 angitt i parentes.

RESULTAT

Ordinært resultat etter skatt per 1. kvartal 2025 ble 10,4 millioner kroner (12,3 millioner kroner), 1,9 MNOK lavere enn året før.

Utvidet resultat etter verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter er 10,1 millioner kroner (15,8 millioner kroner).

Bankens netto renteinntekter er noe lavere enn tilsvarende periode i fjor. Rentenetto per 1. kvartal 2025 er 27,1 millioner kroner (28,6 millioner kroner). Rentenetto i prosent av forvaltningskapital er 2,29 prosent (2,54 prosent).

Netto andre driftsinntekter per 1. kvartal 2025 er 7,7 millioner kroner (6,8 millioner kroner). Inntektsøkningen skyldes høyere utbytteutbetalinger enn tilsvarende periode i fjor, verdiøkning på anleggsaksjer og gevinst på finansielle instrumenter.

Driftskostnadene per 1. kvartal 2025 er 22,1 millioner kroner (19,9 millioner kroner). Økningen fra i fjor skyldes til dels økte lønnskostnader og dels økte driftskostnader. Lønnskostnadene økte med 1,7 MNOK fra tilsvarende periode i 2024, hvorav 0,8 millioner kroner er knyttet til endret periodisering. 0,4 millioner kroner i økning på andre driftskostnader skyldes endret periodisering. Kostnader i prosent av inntekter er 63,6 prosent (53,6 prosent), et nivå vi anser for å være for høyt. Banken har fokus på kostnadsreduksjon og kombinert med høyere inntjening tror vi på en lavere kostnadsprosent fremover.

Tapsavsetningene per 1. kvartal er 14,0 millioner kroner (13,3 millioner kroner).

Annualisert egenkapitalavkastning er 7,42 prosent (9,36 prosent).

BALANSE

Per 31.03.25 er forvaltningskapitalen 4 703 millioner kroner, en nedgang på 23 millioner kroner / 0,5 prosent sammenlignet med samme periode i fjor. Årsaken til dette er kombinasjon av negativ vekst på BM på i 3. kvartal 2024 og høy overskuddslikviditet ved utgangen av Q1 24. Lavere utlån og reduksjon i overskuddslikviditet gjør dermed at eiendelssiden ved utgangen av 1. kvartal 2025 er lavere enn tilsvarende periode året før.

Per 1. kvartal har utlån til PM på egen balanse økt med 33 millioner kroner / 1,22 prosent, fra 1. kvartal 2024. Lån til BM er redusert med 23 millioner kroner / 2,3 prosent i samme periode. BM hadde negativ vekst i 3. kvartal i 2024 og vi har enda ikke kommet oss tilbake på samme nivå som før nedgangen. Vekstraten på BM er derimot på god vei opp og har i 1. kvartal 2025 økt med 44 millioner kroner/4,4 prosent. BM-andelen på egen balanse er 27,6 prosent (28,3 prosent).

Per 1. kvartal har utlån (inkludert boligkreditt) økt med 298 millioner kroner fra tilsvarende periode i fjor. Samlet utlån (inkludert boligkreditt) har økt med 76 millioner kroner siden 31.12.24.

Innskudd fra kunder var per 1. kvartal 3 106 millioner kroner, som er en økning siste 12 måneder på 42 millioner kroner / 1,37 prosent.

KAPITALDEKNING

Per 31.03.2025 var netto ansvarlig kapital 680 millioner kroner og kapitaldekningen på 28,7 prosent. Tilsvarende tall per 1. kvartal 2024 var 548 millioner kroner og 23,7 prosent. Ren kjernekapitaldekning er 22,6 prosent per 31.03.2025 (18,5 prosent).

Ren kjernekapitaldekning for samarbeidende gruppe er 18,0 prosent per 31.03.25 (17,3 prosent).

Resultatet etter skatt er ikke tillagt ansvarlig kapital.

LIKVIDITET

Banken har en LCR på 241 per 31.03.25, og oppfyller myndighetskravet på 100 % med god margin.

Bankens likviditetsbehov dekkes av innskudd fra kunder, gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering i obligasjonsmarkedet.

Banken har ikke utstedt obligasjonslån 1. kvartal, men utstedte et nytt obligasjonslån i starten april. Det har nye lånet var på 150 millioner kroner og ble delvis benyttet til å innfri et forfall på senior gjeld på 100 millioner kroner den 30. april.

Bankens innskuddsdekning er 82,1 prosent per 1. kvartal 2025, mot 81,2 prosent i 1. kvartal 2024.

TAP / MISLIGHOLDTE LÅN

Ved utgangen av 1. kvartal 2025 er bankens tapsavsetninger i steg 1 og 2 totalt 11,5 millioner kroner (10,0 millioner kroner). Tapsavsetningene i steg 3 utgjør på samme tidspunkt 2,6 millioner kroner (3,3 millioner kroner).

Ved utgangen av 1. kvartal 2025 er netto misligholdte engasjementer 36,0 millioner kroner (48,8 millioner kroner). Dette er en økning på hhv. 10,5 millioner kroner for PM og nedgang på 25,0 millioner kroner for BM sammenlignet med samme periode i fjor.

STRATEGISK SAMARBEID

Nidaros Sparebank har siden oktober 2021 vært en del av LOKALBANK, en allianse som da bestod av 10 selvstendige sparebanker med sterk lokal forankring. 20. august 2024 ble LOKALBANK-samarbeidet opprettet etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enige om å slå seg sammen. Fusjonen ble endelig godkjent i februar med kraft fra 01.01.25. I dag består LOKALBANK av 16 samarbeidende banker.

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

FRAMTIDSUTSIKTER

Vi har hatt mange utskiftninger i organisasjonen i en periode, noe som har gitt økte kostnader og redusert vekst i noen kvartaler. Vi startet en omlegging av viktige prosesser i fjor høst, og har arbeidet mye med ny strategi, nye mål og nye arbeidsprosesser de siste 2 kvartalene. Dette har gitt betydelige effekter, og for 2. kvartal har vi allerede bevilget, men ikke utbetalt lån til Personmarkedet på rundt 200 millioner kroner. Det tar vi som en bekreftelse på at tiltakene har virket og at nødvendig vekst er tilbake på PM. På bedriftsmarkedet merker vi for første gang på cirka tre år økt etterspørsel etter lån til delvis solgte boligprosjekter. Det indikerer at nødvendig vekst på bedriftsmarkedet også er mer sannsynlig fremover. Finansiering av boligprosjekter har tradisjonelt vært et godt og lønnsomt forretningsområde for banken, men det har vært usedvanlig lite nybygging de siste tre årene.

Bankens likviditetsportefølje er lite risikoutsatt, men den overvåkes likevel ekstra i disse geopolitisk urolige tider. Så langt har ikke bevegelsene i bankens likviditetsportefølje vært urovekkende.

En fortsatt vekst på dagens kostnadsbase over en del kvartaler er nødvendig for å løfte inntjeningen vår betydelig. Rent organisasjonsmessig har vi nå tre ansatte mindre enn for ett år siden, basert på naturlig avgang. I tillegg er vi mer aktive i å se etter gode tiltak som kan øke veksten på både personmarkedet og på innskuddssiden ut over det gjennomsnittlig markedsvekst vil gi.

Trondheim, 13. mai 2025
Styret for Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning
Styrets leder

Rune Johnsen
Styrets nestleder

Per Hangerhagen
Styremedlem

Camilla Wadseth
Styremedlem

Lene Hansbakk Mortensen
Styremedlem

Børge Sigernes-Sørli
Styremedlem

Johan Petter Mæhre
Ansattevalgt styremedlem

Bjørn Riise
Banksjef

Resultat

		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	<i>Note</i>	<i>31.03.2025</i>	<i>31.03.2024</i>	<i>31.12.2024</i>
Renteinntekter fra utlån og fordringer til kunder		58 005	57 688	235 378
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		8 849	9 629	40 486
Rentekostnader og lignende kostnader		-39 794	-38 760	-163 368
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		27 060	28 557	112 497
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 614	4 440	17 571
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-999	-966	-2 766
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1 788	765	2 629
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin. instrumenter	7	2 069	1 603	6 772
Andre driftsinntekter		199	923	1 552
Netto andre driftsinntekter		7 671	6 766	25 757
Sum inntekter		34 731	35 323	138 254
Lønn og andre personalkostnader		-11 667	-9 924	-44 976
Andre driftskostnader		-9 539	-9 096	-41 383
Avskrivninger og nedskrivninger på eiendeler		-889	-851	-3 205
Sum driftskostnader		-22 096	-19 871	-89 565
Resultat før tap		12 636	15 452	48 690
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	720	118	-5 429
Resultat før skatt		13 356	15 570	43 260
Skattekostnad		-2 961	-3 271	-8 268
Resultat av ordinær drift etter skatt		10 395	12 298	34 992
Verdiendringer knyttet til investeringer egenkapitalinstrumenter	7	-317	3 463	-2 658
Andre poster		-	-	-
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-317	3 463	-2 658
Totalresultat		10 078	15 761	32 334

Balanse

Eiendeler				
Tall i tusen kroner	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		58 081	65 142	57 569
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker		164 546	273 653	145 302
Utlån til og fordringer på kunder	3, 4, 5	3 783 004	3 773 405	3 830 513
Rentebærende verdipapirer	7	489 311	431 073	484 215
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	162 334	153 026	191 818
Eierinteresser i konsernselskaper	2	6 328	6 328	6 328
Varige driftsmidler		24 696	12 069	25 585
Andre eiendeler		15 496	12 176	15 113
Sum eiendeler		4 703 795	4 726 871	4 756 444

Gjeld og egenkapital				
Tall i tusen kroner	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		85 219	73 909	102 977
Innskudd fra kunder	6	3 106 398	3 064 290	3 149 048
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	781 600	906 978	781 949
Annen gjeld		21 114	6 051	14 286
Forpliktelser ved skatt		1 907	6 261	8 231
Andre avsetninger		10 813	11 973	11 289
Ansvarlig lånekapital	8	80 379	80 395	80 410
Sum gjeld		4 087 431	4 149 856	4 148 188
Innskutt egenkapital		111 922	111 922	111 922
Opptjent egenkapital		429 365	412 792	431 334
Fondsobligasjonskapital		65 000	40 000	65 000
Periodens resultat etter skatt		10 078	12 298	34 992
Sum egenkapital		616 365	577 012	643 248
Sum gjeld og egenkapital		4 703 795	4 726 871	4 756 444

Egenkapitaloppstilling

	Egenkapitalbevis	Beholdning egne EK- bevis	Fonds- obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>									
Egenkapital 31.12.24	112 857	-936	65 000	396 927	9 152	18 632	-	6 623	608 256
Resultat etter skatt	-	-	-	-	-	-	-	10 078	10 078
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalresultat 31.03.25	-	-	-	-	-	-	-	10 078	10 078
Utbetaling av gaver	-	-	-	-	-	-542	-	-	-542
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-1 427	-1 427
Utbytte egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egenkapital 31.03.25	112 857	-936	65 000	396 927	9 152	18 090	-	15 274	616 365

	Egenkapitalbevis	Beholdning egne EK- bevis	Fonds- obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>									
Egenkapital 31.12.23	112 857	-936	40 000	373 485	7 674	18 450	7 492	6 399	565 421
Resultat etter skatt	-	-	-	-	-	-	-	12 298	12 298
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-177	-	342	177	342
Totalresultat 31.03.24	-	-	-	-	-177	-	342	12 476	12 640
Utbetaling av gaver	-	-	-	-	-	-110	-	-	-110
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-938	-938
Utbytte egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egenkapital 31.03.24	112 857	-936	40 000	373 485	7 497	18 340	7 834	17 937	577 012

Trondheim, 13. mai 2025
Styret for Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning
Styrets leder

Rune Johnsen
Styrets nestleder

Per Hangerhagen
Styremedlem

Camilla Wadseth
Styremedlem

Lene Hansbakk Mortensen
Styremedlem

Børge Sigernes-Sørli
Styremedlem

Johan Petter Mæhre
Ansattevalgt styremedlem

Bjørn Riise
Banksjef

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Generell informasjon

Rapporten gjelder for perioden 01.01.2025 til 31.03.2025. Alle beløp er oppgitt i tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Kvartalsresultatet for 1. kvartal 2025 er ikke revisorbekreftet, og resultatet etter skatt er ikke tillagt kapitaldekningen.

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2024. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Leieavtaler

Banken følger prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler. IFRS 16 medfører balanseføring av en bruksrett og en tilhørende leieforpliktelse for langsiktige leieavtaler som ikke har lav verdi. Bruksretten avskrives over gjenstående leieperiode og kostnadsføres sammen med en beregnet rentekostnad på leieforpliktelsen. Banken har leieavtale knyttet til leie av bankens lokaler i Gryta.

Misligholdsdefinisjon

En kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 prosent av kundens samlede eksponeringer. 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
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over. Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp, og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karenperiode på 90 dager.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se Generelle regnskapsprinsipper i bankens årsrapport for 2022 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 5 – Nedskrivninger og tap.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 7).

Boligkredittselskap

Nidaros Sparebank har formidlet lån til Verd Boligkreditt AS (Verd). Banken har også en portefølje i Eika Boligkreditt AS. Eierskapet i Eika Boligkreditt AS vil reduseres i takt med naturlig reduksjon av utlånsvolum ved avtalt nedbetaling av lånene gjennom dette selskapet. Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Banken har sikret sitt fremtidige behov for OMF-finansiering ved sine avtaler med Verd Boligkreditt AS

Porteføljen av lån formidlet til Verd bokføres ikke i bankens balanse. Ved formidling av lån til Verd kan lånene som formidles defineres under tre kategorier:

1. *Nye lån:*
Nidaros Sparebank etablerer nytt lån i Verd gjennom ny låneavtale hvor Verd er eneste långiver og motpart.
2. *Nytt lån som innfrir lån i banken:*
Nidaros Sparebank oppretter et nytt lån i Verd under ordinær kredittsaksgang, men hele eller deler av lånet benyttes til å innfri et løpende låneforhold i banken. Nidaros Sparebank er ikke, og vil ikke være, part i den nye låneavtalen. Bankens vurdering er da at lånet som er innfridd i banken fraregnes på bankens balanse på vanlig måte.
3. *Løpende lån som overføres fra Nidaros Sparebank til Verd Boligkreditt AS:*
Nidaros Sparebank har anledning til å overføre lån med pant i boligeiendom innenfor 60 prosent av markedsverdi til Verd. Dette er lån hvor banken har et løpende kundeforhold og banken overdrar låneforholdet til Verd uten etablering av nye låneavtaler, og Verd overtar bankens rettigheter og forpliktelser. Slike forhold kan gi grunnlag for nærmere vurdering av hvorvidt lånet kan fraregnes i bankens balanse. Nidaros Sparebank benytter ikke denne måten å overføre lån til Verd. Porteføljen av lån formidlet av Nidaros Sparebank til Verd består av «Nye lån». For «Nye lån som innfrir lån i banken» er bankens vurdering av alle rettigheter og plikter til låneforholdet, herunder risiko og fortjenestepotensialet, er overført til Verd. Banken har ikke volum i kategorien «Løpende lån som overføres fra Nidaros Sparebank til Verd». Alle lån som er formidlet til Verd er derfor fraregnet bankens balanse.

NOTE 2 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier 100 prosent av aksjene i Agdenes Fyr AS. Banken har gitt lån til Agdenes Fyr AS. Per 31.03.2025 er lånet på 7,5 millioner kroner.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap siden datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat. I tillegg driver datterselskapet virksomhet som er vesentlig forskjellig fra virksomheten i Nidaros Sparebank.

Datterselskap

Selskapets navn	Agdenes Fyr AS
Kontorkommune	Trondheim
Selskapskapital	200 000
Antall aksjer	2 000
Eier/stemmeandel	100 %
Egenkapital 31.03.25	-4 017
Resultat 31.03.25	-287
Bokført verdi 31.03.25	6 328

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - privatmarkedet	36 541	26 061	41 705
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2 048	27 030	2 954
Nedskrivninger i steg 3	-2 593	-3 260	-2 976
Netto misligholdte engasjementer	35 996	46 832	41 683

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Alle tall er eks. påløpte renter og amortiserte gebyrer.

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Landbruk	35 068	43 181	38 356
Industri	44 793	44 743	38 708
Bygg, anlegg	234 320	255 341	239 953
Varehandel	5 817	13 029	11 041
Transport	10 342	1 636	11 197
Eiendomsdrift etc	670 003	669 249	613 820
Annen næring	47 612	43 639	51 105
Sum bedriftsmarked	1 047 954	1 070 819	1 004 181
Privatkunder	2 749 131	2 715 867	2 840 835
Brutto utlån	3 797 085	3 786 685	3 845 016
Steg 1 nedskrivninger	-1 100	-1 815	-767
Steg 2 nedskrivninger	-10 389	-8 207	-10 760
Steg 3 nedskrivninger	-2 593	-3 259	-2 977
Netto utlån til kunder	3 783 004	3 773 405	3 830 513
Utlån formidlet via Eika boligkreditt	249 522	338 529	260 919
Utlån formidlet via Verd boligkreditt	1 258 387	905 047	1 122 195
Totale netto utlån inkl. boligkreditt	5 290 913	5 016 981	5 213 627
Privatmarked inkl. boligkreditt	4 257 039	3 959 443	4 223 949
Brutto utlån inkl. boligkreditt	5 304 994	5 030 262	5 228 130

NOTE 5 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter 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. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet 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.

Alle tall er hovedstol på lånene.

Nedskrivninger på utlån til kunder - PM	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
31.03.2025	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.	294	1 171	2 534	3 999
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer til steg 1	30	-418	-	-388
Overføringer til steg 2	-11	167	-	156
Overføringer til steg 3	-	-29	56	27
Nye utlån utbetalt i året	16	1	23	40
Utlån uten endring inkludert avgang	-73	-248	-248	-569
Konstaterte tap	-	-	-	-
Andre endringer	29	-50	-	-21
Nedskrivninger PM 31.03.2025	285	595	2 365	3 245

Brutto utlån til kunder - PM	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
31.03.2025	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.01.	2 533 359	268 256	39 219	2 840 834
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer til steg 1	145 347	-145 347	-	-
Overføringer til steg 2	-49 734	49 734	-	-
Overføringer til steg 3	-1 481	-	1 481	-
Nye utlån utbetalt	347 589	102 109	0	449 697
Utlån uten endring inkludert avgang	-387 890	-128 518	-4 142	-520 348
Andre endringer	-	-	-	-
Utlån PM 31.03.2025	2 587 190	146 234	36 558	2 770 183

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarked	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
31.03.2025	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.	473	9 588	444	10 505
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer til steg 1	103	-2 368	-	-2 265
Overføringer til steg 2	-35	251	-	216
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt i året	37	-3 486	0	-3 449
Utlån uten endring inkludert avgang	200	-1 184	-215	-1 199
Konstaterte tap	-	-	-	-
Andre endringer	37	6 468	-	7 037
Nedskrivninger bedriftsmarked 31.03.2025	815	9 269	229	10 846

Brutto utlån til kunder - BM	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
31.03.2025	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.01.	759 528	242 285	2 368	1 004 181
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	78 944 -	78 944	-	78 944
Overføringer til steg 2	- 51 179	51 179	-	51 179
Overføringer til steg 3	1 481	- -	1 481 -	1 481
Nye utlån utbetalt	144 895 -	102 103 -	0	42 792
Utlån uten endring inkludert avgang	- 326	99 230	1 159	100 064
Andre endringer			-	-
Utlån BM 31.03.2025	933 343	211 647	2 046	1 275 678

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Endring i forventet tap steg 1	-319	-354	-1 032
Endring i forventet tap steg 2	210	-4 590	2 683
Endring i perioden steg 3	921	-294	-
Konstaterte tap - med tidligere nedskrivning i steg 3	-	-	-
Konstaterte tap - uten tidligere nedskrivning i steg 3	-86	-	-917
Periodens inngang på tidligere konstatert tap	-	-	4 695
Tapskostnader i perioden	726	-5 238	5 429

NOTE 6 – SEGMENTINFORMASJON

Nidaros Sparebank utarbeider ikke egne segmentregnskap for privatmarked og bedriftsmarked. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

Utlån og innskudd til kunder følges opp på disse segmentene (Alle tall er hovedstol):

1. kvartal 2025			
BALANSE	PM	BM	Total
Utlån inkl. boligkreditt	4 257 039	1 047 954	5 304 994
Innskudd fra kunder	2 248 836	833 946	3 082 782

1. kvartal 2024			
	PM	BM	Total
Utlån inkl. boligkreditt	3 959 443	1 070 819	5 030 262
Innskudd fra kunder	2 068 482	995 808	3 064 290

31.12.2024			
	PM	BM	Total
Utlån inkl. boligkreditt	4 223 949	1 004 181	5 228 130
Innskudd fra kunder	2 270 684	878 364	3 149 048

NOTE 7 – VERDIPAPIRER

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2: Verdsettelse 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 og (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.

Selskapets verdsettelsesmetoder belager seg minst mulig på egne estimater ved å bruke observerbare data der det er tilgjengelig og så langt det lar seg gjøre.

31.03.2025				
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	489 311	-	489 311
Aksjer og andeler til virkelig verdi over ordinært resultatet	-	-	129 094	129 094
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	31 588	31 588
Sum	-	489 311	160 682	649 993

	Virkelig verdi over ordinært resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse 01.01.2025	159 573	32 246	191 818
Investering	-	-	-
Verdiendring	-30 479	-657	-31 136
Salg	-	-	-
Utgående balanse	129 094	31 588	160 682

31.03.2024				
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	431 073	-	431 073
Aksjer og andeler til virkelig verdi over ordinært resultatet	-	-	107 212	107 212
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	45 814	45 814
Sum	-	431 073	153 025	584 099

	Virkelig verdi over ordinært resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse 01.01.2024	103 238	46 325	149 563
Ny investering	-	-	-
Verdiendring	3 974	-511	3 463
Salg	-	-	-
Utgående balanse	107 212	45 814	153 026

NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010864945	03.10.2019	03.10.2024	100 000	-	101 350	0	-
NO0010886211	19.06.2020	19.06.2024	25 000	-	25 048		-
NO0010873466	20.01.2020	20.04.2026	100 000	101 069	101 100	101 111	5,49 %
NO0010874217	31.01.2020	30.04.2025	100 000	101 039	101 077	101 090	5,32 %
NO0011199382	10.01.2022	12.10.2026	100 000	101 166	101 197	101 211	5,30 %
NO0012496704	12.04.2022	12.04.2027	100 000	101 218	101 253	101 268	5,61 %
NO0012654450	25.08.2022	25.08.2025	100 000	100 512	100 551	100 562	5,42 %
NO0013063511	08.11.2023	08.11.2027	100 000	100 822	100 867	100 885	5,79 %
NO0013067546	14.11.2023	14.11.2028	125 000	125 923	125 526	125 997	5,91 %
NO0013143933	02.02.2024	02.02.2029	50 000	50 454	50 499	50 497	5,72 %
Over/underkurs				-604	-1 491	-673	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				781 600	906 977	781 949	
				0	0		-
Ansvarlig lånekapital							
NO0010891443	26.08.2020	26.08.2030	20 000	20 121	20 137	20 132	6,40 %
NO0012852633	01.03.2023	01.06.2033	30 000	30 192	30 198	30 203	7,17 %
NO0013183608	21.03.2024	23.09.2034	30 000	30 066	30 061	30 074	7,20 %
Sum ansvarlig kapital				80 379	80 396	80 410	
	Balanse		Forfalt/		Balanse		
Endringer i verdipapirgjeld	31.12.2024	Emitert	innløst	Øvrige endringer	31.03.2025		
Sertifikat- og obligasjon	781 949	50 454	-	-50 803	781 600		
Ansvarlig lånekapital	80 410	30 066	-	-30 097	80 379		

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	112 857	112 857	112 857
Egne EK-bevis	-936	-936	-935,589
Sparebankens fond	396 927	373 662	396 927
Gavefond	18 090	18 339	18 631
Utjevningsfond	9 152	7 496	9 152
Fond for urealiserte gevinster	-6 623	7 834	0
Annen egenkapital	5 196	5 460	6 623
Korreksjon påløpte renter	1 427		
Sum egenkapital	536 090	524 713	543 255
Fradrags for foreslått utbytte og gaver			-6 623
Fradrags for forsvarlig verdsette (IFRS)	-658	-590	-682
Fradrags i ren kjernekapital	0	-96 007	-107 557
Ren kjernekapital	535 432	428 116	428 393
Fondsobligasjoner	65 000	40 000	65 000
Fradrags i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	600 432	468 116	493 393
Ansvarlig lånekapital	80 000	80 000	80 000
Fradrags i tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	680 432	548 116	573 393

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	21 121	24 455	20 569
Institusjoner	37 442	35 474	38 210
Foretak	189 554	162 674	189 934
Pantsikkerhet eiendom	1 466 676	1 416 728	96 747
Massemarked	78 690	123 727	1 473 887
Forfalte engasjementer	41 128	45 897	43 552
Høyrisiko engasjementer	39 705	136 264	39 997
Obligasjoner med fortrinnsrett	26 230	16 075	26 369
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9 648	41 517	5 037
Egenkapitalposisjoner	167 308	65 540	8 438
Øvrige engasjementer	70 406	40 285	67 394
CVA-tillegg	-	-	51 619
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 147 907	2 108 637	2 061 755
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	224 375	200 380	224 375
Beregningsgrunnlag	2 372 282	2 309 018	2 286 131
Kapitaldekning i %	28,7 %	23,7 %	25,1 %
Kjernekapitaldekning	25,3 %	20,3 %	21,6 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,6 %	18,5 %	18,7 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,1 %	10,0 %	10,2 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	522 631	509 472	524 946
Kjernekapital	599 459	563 110	602 813
Ansvarlig kapital	694 383	660 950	699 115
Beregningsgrunnlag	2 911 532	2 943 362	2 952 069

I samarbeidende gruppe inngår bankens eierskap i Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Eika Boligkreditt AS.

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis utgjør per 31.03.2025 kr. 112.857.100 fordelt på 1.128.571 egenkapitalbevis pålydende kr. 100. Tickeren er [NISB](#).

Banken har en egenbeholdning av egenkapitalbevis på kr. 935.589.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk i tabellen nedenfor er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2024, justert for utbetalinger gjennom 2025.

Beløp i tusen kroner	31.03.2025	31.03.2024
Egenkapitalbevis	111 922	111 922
Overkursfond	-	-
Utjevningsfond	9 152	7 496
Sum eierandelskapital	121 074	119 418
Sparebankens fond	396 927	373 662
Gavefond	18 090	18 339
Grunnfondskapital	415 017	392 001
Fond for urealiserte gevinster	0	7 834
Fondsobligasjon	65 000	40 000
Annen eierandelskapital	-	-
Annen EK	5 196	5 460
Udisponert resultat	10 078	12 298
Sum egenkapital	616 365	577 012
Eierandelsbrøk	22,58 %	23,35 %

De 20 største egenkapitalbevisiere:

Navn	31.03.2025	
	Beholdning	Eierandel
A. R. HOLDING AS	112 869	10,00 %
WULLUM	55 736	4,94 %
WULLUM	54 736	4,85 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	43 558	3,86 %
SHELTER AS	43 000	3,81 %
LORD EIENDOM AS	34 285	3,04 %
OLE DRAGSTEN INVEST AS	28 486	2,52 %
HØYEM	27 840	2,47 %
J S HOLDING AS	24 324	2,16 %
FORSET GRUS AS	21 900	1,94 %
NIKKEN INVEST AS	21 500	1,91 %
MASKE	20 968	1,86 %
TRONDHEIM KONTORUTVIKLING HOLDING	20 686	1,83 %
VIER AS	19 515	1,73 %
Nordnet Bank AB	15 112	1,34 %
PERSONELLSERVICE TRØNDELAG	14 173	1,26 %
STORSVE	13 000	1,15 %
FAMILIEN JESSEN AS	12 317	1,09 %
ANDERSEN	10 395	0,92 %
ARVE NYHUS AS	10 349	0,92 %
Sum 20 største	604 749	53,59 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	523 822	46,41 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 128 571	100,00 %

NOTE 11 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter i regnskapet.

Styrets erklæring

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 01.01.25 til 31.03.25 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsregelverk og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står ovenfor i neste regnskapsperiode samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Trondheim, 13. mai 2025
Styret for Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning
Styrets leder

Rune Johnsen
Styrets nestleder

Per Hangerhagen
Styremedlem

Camilla Wadseth
Styremedlem

Lene Hansbakk Mortensen
Styremedlem

Børge Sigernes-Sørli
Styremedlem

Johan Petter Mæhre
Ansattevalgt styremedlem

Bjørn Riise
Banksjef



NIDAROS
Sparebank

Hovedkontor

Postboks 300, 7541 Klæbu
Tlf.: 72830000 Telefax: 72830050
NO 937 902 719

Avd. Trondheim

Gryta 2B, 7010 Trondheim
Tlf.: 72830000

www.nidaros-sparebank.no
post@nidaros-sparebank.no