



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

| | |
|----------------------|------------------------------|
| Organisasjonsnummer: | 937 902 719 |
| Organisasjonsform: | Sparebank |
| Foretaksnavn: | NIDAROS SPAREBANK |
| Forretningsadresse: | Nordalsvegen 2 7540 KLÆBU |

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2023 - 31.12.2023 |
|-------------------------|-------------------------|

Konsern

| | |
|-----------------------|-----|
| Morselskap i konsern: | Nei |
|-----------------------|-----|

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

| | |
|--|--------------------------|
| Bekreftet av representant for selskapet: | Margrete Ljones Resellmo |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet: | 21.03.2024 |

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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

Brønnøysundregistrene, 05.08.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone | 18 | 8 922 000 | 2 354 000 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder | 18 | 194 284 000 | 126 732 000 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer | | 20 669 000 | 11 284 000 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | | 223 875 000 | 140 370 000 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering | 18 | 4 919 000 | 1 651 000 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder | 18 | 62 063 000 | 22 717 000 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer | 18 | 42 973 000 | 23 905 000 |
| Øvrige rentekostnader | | 1 945 000 | 1 515 000 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | | 111 900 000 | 49 788 000 |
| Netto renteinntekter | | 111 975 000 | 90 582 000 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 20 | 14 119 000 | 12 340 000 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 20 | 2 798 000 | 2 267 000 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | | |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 20 | 2 643 000 | 2 807 000 |
| Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 2 643 000 | 2 807 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | | |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer | 20 | 1 097 000 | -5 049 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter | 20 | 888 000 | 2 046 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater | 20 | 560 000 | 1 033 000 |
| Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | 2 545 000 | -1 970 000 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| instrumenter | | | |
| Andre driftsinntekter | 20 | 493 000 | 559 000 |
| Lønn og andre personalkostnader | 21 | 38 675 000 | 32 876 000 |
| Andre driftskostnader | 22 | 39 066 000 | 28 820 000 |
| Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler | | | |
| Avskrivninger | 32 | 4 113 000 | 2 736 000 |
| Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler | | -4 113 000 | -2 736 000 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | | | |
| Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat | 11 | 4 799 000 | 3 352 000 |
| Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | | 4 799 000 | 3 352 000 |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet | | | |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet | 24 | 8 943 000 | 7 137 000 |
| Resultat etter skatt fra videreført virksomhet | | 33 381 000 | 27 130 000 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | 33 381 000 | 27 130 000 |
| Andre inntekter og kostnader | | | |
| Sum andre inntekter og kostnader | | 0 | 0 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | 33 381 000 | 27 130 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|-----------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | | 64 385 000 | 63 024 000 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi | | 179 890 000 | 139 572 000 |
| Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 179 890 000 | 139 572 000 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | |
| Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi | 7 | 2 696 956 000 | 2 787 108 000 |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost | 7 | 991 161 000 | 803 680 000 |
| Sum utlån og fordringer på kunder | 7 | 3 688 117 000 | 3 590 788 000 |
| Rentebærende verdipapirer | | | |
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi | 27 | 432 162 000 | 421 012 000 |
| Sum rentebærende verdipapirer | | 432 162 000 | 421 012 000 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | | | |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 28,29 | 149 563 000 | 126 988 000 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | | | |
| Eierinteresser i konsernselskaper | 23 | 6 328 000 | 6 328 000 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Eierbenyttet eiendom | 32 | 9 697 000 | 16 027 000 |
| Andre varige driftsmidler | 32 | 2 987 000 | 3 559 000 |
| Sum varige driftsmidler | 32 | 12 684 000 | 19 586 000 |
| Andre eiendeler | | | |
| Eiendeler ved utsatt skatt | 33 | 3 590 000 | 4 445 000 |
| Andre eiendeler | 33 | 6 882 000 | 1 138 000 |
| Sum andre eiendeler | 33 | 10 472 000 | 5 583 000 |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg | | | |
| SUM EIENDELER | | 4 543 601 000 | 4 372 881 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|-----------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL | | | |
| GJELD | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 34 | 85 346 000 | 111 051 000 |
| Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 34 | 85 346 000 | 111 051 000 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | | |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost | 35 | 2 902 114 000 | 2 812 078 000 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | | 2 902 114 000 | 2 812 078 000 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost | 36 | 907 127 000 | 817 681 000 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 36 | 907 127 000 | 817 681 000 |
| Finansielle derivater | | | |
| Annen gjeld | | | |
| Annen gjeld | 37 | 12 426 000 | 9 938 000 |
| Avsetninger | | | |
| Forpliktelser ved periodeskatt | 24 | 8 085 000 | 7 641 000 |
| Andre avsetninger | 37 | 12 743 000 | 13 194 000 |
| Sum avsetninger | | 20 828 000 | 20 835 000 |
| Ansvarlig lånekapital | | | |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost | 36 | 50 340 000 | 50 184 000 |
| Sum ansvarlig lånekapital | | 50 340 000 | 50 184 000 |
| Fondsobligasjonskapital | | | |
| Sum fondsobligasjonskapital | | 0 | 0 |
| Sum gjeld | | 3 978 181 000 | 3 821 767 000 |
| EGENKAPITAL | | | |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital/eierandelskapital | 39 | 112 857 000 | 112 857 000 |
| Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis | | -936 000 | -936 000 |
| Fondsobligasjonskapital | | 40 000 000 | 40 000 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 151 921 000 | 151 921 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Fond for urealiserte gevinster | | 7 492 000 | 6 879 000 |
| Sparebankens fond | | 373 485 000 | 358 316 000 |
| Gavefond | | 18 450 000 | 16 621 000 |
| Utjevningsfond | | 7 674 000 | 7 674 000 |
| Annen egenkapital | | 6 399 000 | 9 702 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 413 500 000 | 399 192 000 |
| Sum egenkapital | | 565 421 000 | 551 113 000 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 4 543 602 000 | 4 372 880 000 |



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til forstanderskapet i Nidaros Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nidaros Sparebank som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4 2. ledd nr. b), i samsvar med IFRS Accounting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Nidaros Sparebank sammenhengende i 22 år fra valget i forstanderskapsmøte i april 2002 for regnskapsåret 2002.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 2 Kredittrisiko, Note 3 Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Notene 6 – 11 som omhandler utlån og nedskrivninger på utlån, samt styrets årsberetning under avsnittet Resultat og disponering av overskudd.

Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

| | | | |
|---------|--------------|------------|------------|
| Oslo | Elverum | Mo i Rana | Tromsø |
| Alta | Finnsnes | Molde | Trondheim |
| Arendal | Hamar | Sandefjord | Tynset |
| Bergen | Haugesund | Stavanger | Ulsteinvik |
| Bøde | Knarvik | Stord | Ålesund |
| Drammen | Kristiansand | Stråume | |



| Beskrivelse av forholdet | Vår revisjonsmessige tilnærming |
|---|---|
| <p>Bankens samlede forventede kredittap på utlån og garantier som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 10 per 31.12.2023, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 7,8. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 3,5 per 31.12.2023, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 2,2.</p> <p>For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 1), og forventet kredittap over lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 2). Banken anvender modeller for beregning av forventet kredittap i trinn 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere;</p> <ul style="list-style-type: none">• definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko (SICR),• sannsynlighet for mislighold (PD),• tap ved mislighold (LGD),• eksponering ved mislighold (EAD),• fastsetting og vektning av ulike forventede framtidrettede makroøkonomiske scenarioer <p>For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko, og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet (trinn 3), foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer bruk av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:</p> <ul style="list-style-type: none">• identifisering av kredittforringede engasjementer,• fastsettelsen av forventede framtidige kontantstrømmer, herunder estimert verdi av underliggende sikkerheter. <p>På bakgrunn av størrelsen av brutto utlån, iboende kredittrisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap for bedriftsmarkedet som et sentralt forhold ved revisjonen.</p> | <p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har innhentet attestasjonsuttalelser med betryggende sikkerhet (ISAE 3000) fra uavhengig revisor som har vurdert:</p> <ul style="list-style-type: none">• at beregningen av PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen er korrekt,• at datagrunnlaget som benyttes i ECL-modellen er korrekt, og• at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 <p>Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist på kredittmodeller, evaluert resultatene i disse attestasjonsuttalelsene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har videre utført egne handlinger for å påse at det ikke foreligger avvik i datagrunnlaget som kan medføre vesentlige feil i modellberegnet ECL.</p> <p>For å vurdere rimeligheten av ledelsens vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none">• evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko og bankens vektning av ulike scenarioer• vurdert modellberegnete forventede kredittap mot sammenlignbare banker og vår kjennskap til bransjen. <p>Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). For et utvalg engasjementer i steg 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimer, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelses.</p> <p>For å utfordre banken på om det er andre engasjementer som skulle vært individuelt tapsvurdert i trinn 3, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen som er kredittforringet, ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon.</p> <p>Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL er tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.</p> |



2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til Note 5 Risikostyring, avsnitt om operasjonell risiko.

| Beskrivelse av forholdet | Vår revisjonsmessige tilnærming |
|---|---|
| <p>Nidaros Sparebank er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet.</p> <p>Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.</p> <p>Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter.</p> <p>Systemet beregner blant annet rente på innskudd og utlån, og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter.</p> <p>På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.</p> | <p>I forbindelse med vår revisjon av IT-systemet i banken har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring.</p> <p>Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Nidaros Sparebank. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har kontrollberegnet kjernesystemets renteberegning.</p> <p>Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.</p> <p>I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet vår spesialister innen IT-revisjon.</p> |

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar og bærekraft.



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 avviklet.

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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

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



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

Trondheim, 7. mars 2024
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor



Signering av Årsrapport 2023 Nidaros Sparebank.pdf

Dette dokumentet er signert digitalt av:

| | | |
|---------------------------|------------|------------------|
| Hege Skaufel | 08.03.2024 | med Norsk BankID |
| CAMILLA ELISABETH WADSETH | 08.03.2024 | med Norsk BankID |
| Mari Helene Brænd | 08.03.2024 | med Norsk BankID |
| Bjørn A. Riise | 08.03.2024 | med Norsk BankID |
| Bente Haugrønning | 08.03.2024 | med Norsk BankID |
| Rune Johnsen | 07.03.2024 | med Norsk BankID |
| Roy Børge Sigernes-Sørli | 08.03.2024 | med Norsk BankID |
| Per Hangerhagen | 08.03.2024 | med Norsk BankID |

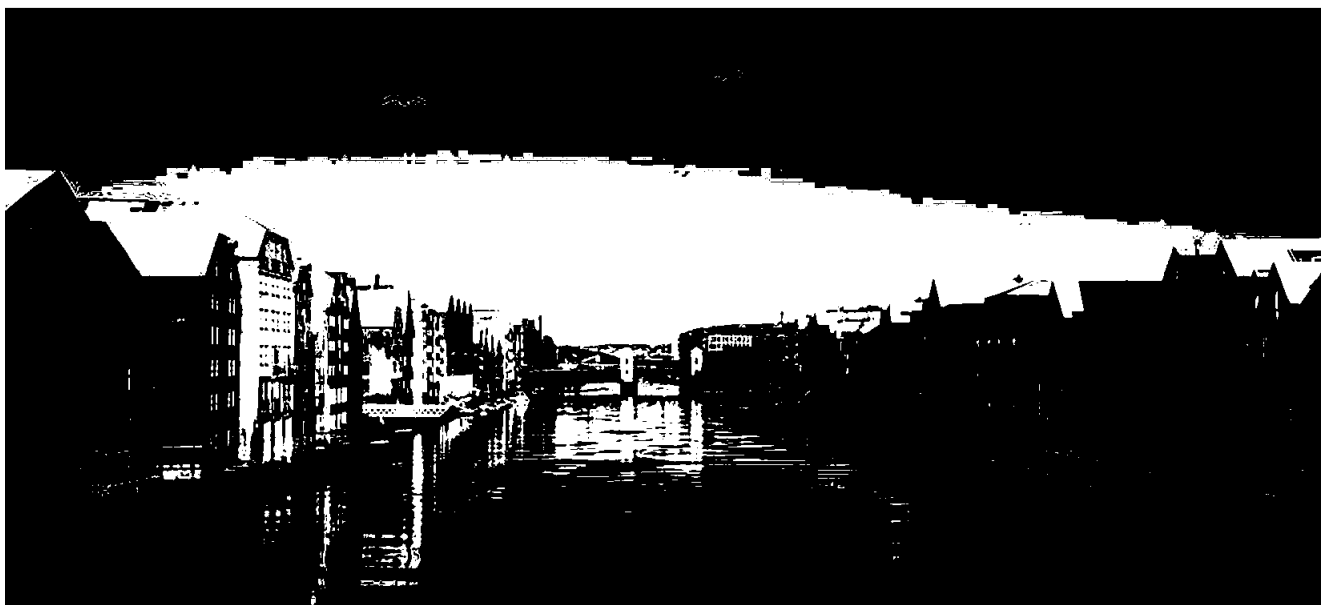


Signert elektronisk med styreplan.no. Se vedlegg i denne PDF-filen for mer dokumentasjon.



Årsrapport 2023

Vedtatt av bankens styre 06. mars 2024





Innholdsfortegnelse

| | |
|---|-----------|
| Investorinformasjon | 3 |
| Egenkapitalbevis | 3 |
| Utbytte | 4 |
| Nøkkeltall..... | 4 |
| Utvikling siste år..... | 5 |
| Styrets beretning | 6 |
| Generelt | 6 |
| Om virksomheten | 6 |
| Bærekraft og samfunnsansvar | 7 |
| Økonomisk utvikling 2023 | 11 |
| Strategisk samarbeid og leverandørstrategi | 11 |
| LOKALBANK – et nært samarbeid | 12 |
| Resultat og disponering av overskudd | 14 |
| Balanse | 17 |
| Virksomhetsstyring, intern kontroll og risikostyring | 18 |
| Styrets arbeid | 20 |
| Organisasjon og arbeidsmiljø..... | 21 |
| Fremtidsutsikter | 22 |
| Årsregnskap 2023 | 23 |
| Resultat | 23 |
| Balanse | 24 |
| Kontantstrømpoppstilling | 25 |
| Egenkapitaloppstilling..... | 26 |
| Noter | 27 |
| Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper..... | 27 |
| Note 2 - Kreditt risiko | 31 |
| Note 3 - Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger | 36 |
| Note 4 - Kapitaldekning..... | 36 |
| Note 5 - Risikostyring | 38 |
| Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | 40 |
| Note 7 - Fordeling av utlån | 42 |
| Note 8 - Kredittforringende engasjement..... | 42 |
| Note 9 - Forfalte og kredittforringende lån..... | 43 |
| Note 10 - Kreditteksponering..... | 44 |
| Note 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko..... | 44 |
| Note 12 - Store engasjement | 47 |
| Note 13 - Sensitivitet | 47 |
| Note 14 - Likviditetsrisiko | 48 |
| Note 15 - Valutarisiko..... | 48 |
| Note 16 - Kursrisiko..... | 48 |
| Note 17 - Renterisiko..... | 49 |
| Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 50 |
| Note 19 - Segmentinformasjon | 50 |
| Note 20 - Andre inntekter | 51 |
| Note 21 - Lønn og andre personalkostnader | 51 |
| Note 22 - Andre driftskostnader | 53 |
| Note 23 - Transaksjoner med nærstående | 53 |
| Note 24 - Skatt..... | 54 |
| Note 25 - Kategorier av finansielle instrumenter | 55 |
| Note 26 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter | 55 |
| Note 27 - Sertifikater og obligasjoner | 57 |
| Note 28 - Aksjer/egenkapitalbevis til virkelig verdi over ordinært resultat | 58 |
| Note 29 - Aksjer/egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat..... | 58 |
| Note 30 - Finansielle derivat | 58 |
| Note 31 - Tilknyttet selskap | 59 |
| Note 32 - Varige driftsmidler | 59 |
| Note 33 - Andre eiendeler | 59 |
| Note 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner | 59 |
| Note 35 - Innskudd fra kunder | 60 |
| Note 36 - Verdipapirgjeld | 60 |
| Note 37 - Annen gjeld..... | 61 |
| Note 38 - Fondsobligasjonskapital..... | 61 |

1



| | |
|--|-----------|
| Note 39 - Eierandelskapital og eierstruktur..... | 61 |
| Note 40 - Resultat per egenkapitalbevis | 64 |
| Note 41 - Garantier | 64 |
| Note 42 - Leieavtaler | 65 |
| Note 43 - Hendelser etter balansedagen | 66 |
| Styrets erklæring | 67 |
| Revisjonsberetning | 68 |



Investorinformasjon

Egenkapitalbevis

Banken har utstedt egenkapitalbevis i tre emisjoner. Grunnfondsemisjonen ble gjort i 2015 og deretter er det gjort en fortrinnsrettet emisjon i 2017 og 2019. Bankens eierandelskapital er 111,9 millioner kroner fordelt på 1 128 571 egenkapitalbevis og 364 eiere per 31.12.23.

De 20 største eiere av egenkapitalbevis i Nidaros Sparebank er som vist nedenfor:

| 20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2023 | Beholdning | Eierandel |
|--|------------------|-----------------|
| A. R. HOLDING AS | 112 869 | 10,00 % |
| PER WULLUM | 55 736 | 4,94 % |
| BERIT WULLUM | 54 736 | 4,85 % |
| SHELTER AS | 43 000 | 3,81 % |
| LORD EIENDOM AS | 34 285 | 3,04 % |
| OLE DRAGSTEN INVEST AS | 28 486 | 2,52 % |
| LARS HØYEM | 27 840 | 2,47 % |
| J S HOLDING AS | 24 324 | 2,16 % |
| FORSET GRUS AS | 21 900 | 1,94 % |
| NIKLAUS HAUGRØNNING | 21 500 | 1,91 % |
| ARNE-JULIUS MASKE | 20 968 | 1,86 % |
| TRONDHEIM KONTORUTVIKLING HOLDING | 20 686 | 1,83 % |
| PETRONELLA AS | 20 000 | 1,77 % |
| E AARNES HOLDING AS | 19 800 | 1,75 % |
| KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI | 19 575 | 1,73 % |
| VIER AS | 19 515 | 1,73 % |
| HEIMDAL GRANITT OG BETONG AS | 15 697 | 1,39 % |
| PERSONELLSERVICE TRØNDELAG | 14 173 | 1,26 % |
| Nordnet Bank AB | 13 410 | 1,19 % |
| TORSTEIN STORSVE | 13 000 | 1,15 % |
| Sum 20 største egenkapitalbevisiere | 601 500 | 53,30 % |
| Øvrige egenkapitalbevisiere | 527 071 | 46,70 % |
| Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 112) | 1 128 571 | 100,00 % |

Banken har som et langsiktig mål å levere et konkurransedyktig utbytte basert på at bankens egenkapitalbevis er å anse som et utbyttepapir.

Egenkapitalbeviset er notert på Euronext Growth på Oslo Børs. Noteringen ble gjennomført 14. juni 2019. Ticker-koden for egenkapitalbeviset på Oslo Børs er NISB. Pr. 31. desember 2023 var kursen på NISB kr. 112. Ligningsverdien er 89,60 kroner pr. egenkapitalbevis¹.

¹ Ligningsverdien pr. egenkapitalbevis fastsettes til 75 prosent av kursverdien 1. januar i skattefastsettingsåret, jf. sktl. § 4-12 femte ledd.



Utbytte

Nidaros Sparebank har som mål å forvalte bankens kapital og ressurser på en måte som gir egenkapitalbeveiseierne en tilfredsstillende langsiktig avkastning. Banken har som målsetting å levere konkurransedyktig avkastning i forhold til sammenlignbare sparebanker.

Banken ønsker å ligge på en kontantandel av egenkapitalbeveiseierens utbytte på 60-80 prosent. Den delen av utbytte som ikke blir utbetalt til egenkapitalbeveiseierne skal tilfalle utjevningsfondet eventuelt utgjøre annen eierandelskapital. Innenfor gjeldende lovverk og hensyntatt bankens kapitaldekning kan styret disponere utjevningsfondet til å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen. Banken har god kapitaldekning per 31.12.23.

Styret foreslår for 2023 en kontantandel på 100 prosent. Dette tilsvarer et utbytte på 5,67 kroner pr egenkapitalbevis (8,60 kroner pr egenkapitalbevis). Se avsnitt Disponering av overskudd under for ytterlig kommentar.

Nøkkeltall

| Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert | 2023 | 2022 |
|---|--------|--------|
| Resultat | | |
| Kostnader i % av inntekter | 63,5 % | 63,1 % |
| Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir | 66,1 % | 63,7 % |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd | 27,0 % | 0,7 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eks. verdipapir) | 9,5 % | 11,3 % |
| Netto rentemargin | 2,5 % | 2,1 % |
| Resultatførte tap i % av brutto utlån ¹ | 0,1 % | 0,1 % |
| Egenkapitalavkastning etter skatt på ordinært resultat | 6,5 % | 5,5 % |
| Innskudd og Utlån | | |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | 27,1 % | 22,6 % |
| Andel lån overført til boligkreditt - kun PM | 30,8 % | 24,3 % |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd | 3,2 % | -1,1 % |
| Innskuddsdekning | 78,4 % | 78,3 % |
| Soliditet | | |
| Kapitaldekning | 21,6 % | 22,7 % |
| Kjernekapitaldekning | 19,5 % | 20,4 % |
| Ren kjernekapitaldekning | 17,9 % | 18,6 % |
| Leverage ratio | 10,0 % | 10,4 % |
| Likviditet | | |
| LCR | 296 | 225 |
| NSFR | 117 | 117 |

¹ Negativt tall er inntektsføring

² Tall for samarbeidende gruppe

Definisjon av nøkkeltall

Kostnader i prosent av inntekter - beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

Kostnader i prosent av inntekter justert for VP - tilsvarende nøkkeltallet kostnader i prosent av inntekter, men justert for inntekter fra verdipapirer i nevneren.

Kostnadsvekst siste 12 måneder - beregnes som bankens driftskostnader i år i prosent av foregående år.

Andre inntekter i prosent av totale inntekter (eks. verdipapir) - beregnes ved å dividere andre inntekter på totale inntekter eks verdipapirer.

Netto rentemargin - beregnes som netto renteinntekter dividert på årets gjennomsnittlige forvaltningskapital.



Resultatførte tap i prosent av brutto utlån - nøkkeltallet beregnes som summen av resultatførte tap dividert på bankens brutto utlån.

Egenkapitalavkastning etter skatt for ordinært resultat - egenkapitalavkastningen beregnes ved å dividere ordinært resultat med egenkapital 31.12 året før. Nøkkeltallet er inklusive renter på fondsobligasjon, mens egenkapital er eksklusiv fondsobligasjon.

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen - beregnes som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen.

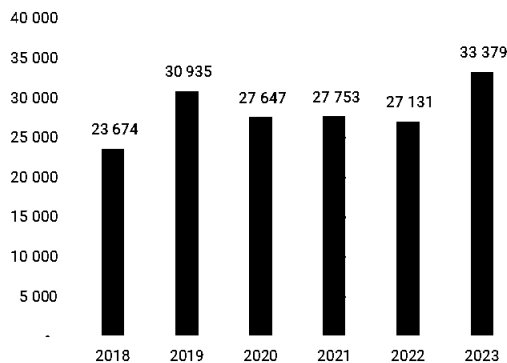
Andel lån overført til boligkreditselskaper, kun PM - nøkkeltallet beregnes ved å dividere utlån som er overført til Verd og EBK på brutto utlån i banken til privatmarkedet inklusiv Verd og EBK.

Innskuddsvekst siste 12 mnd - økning i innskudd fra kunder siste 12 måneder.

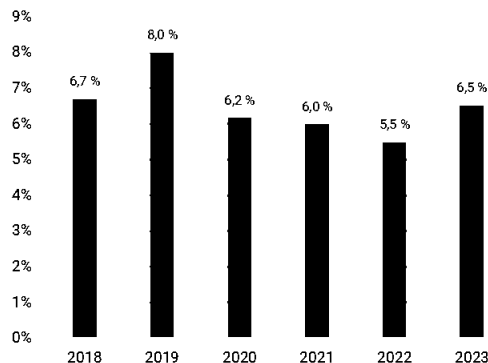
Innskuddsdekning - innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

Utvikling siste år

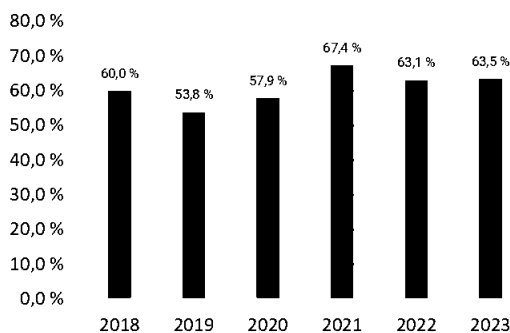
Ordinært resultat etter skatt (tusen kr)



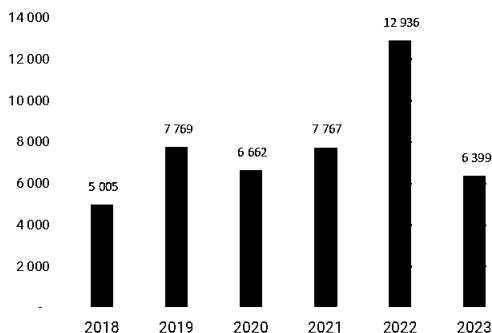
Egenkapitalavkastning



Kostnadsprosent

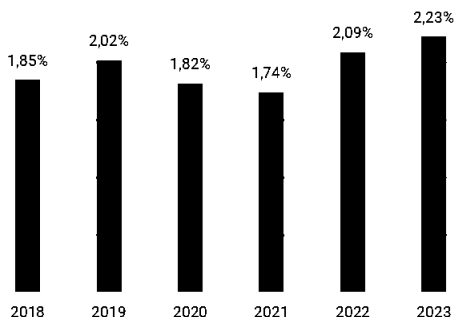


Avsatt utbytte og utjevningsfond (tusen kr)

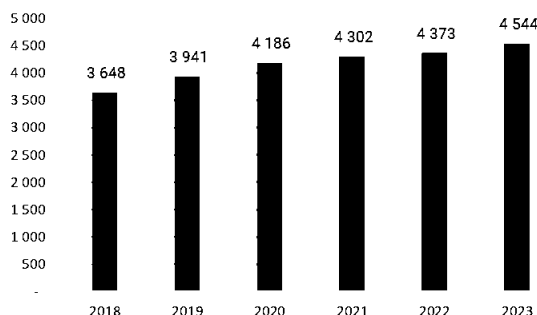




Netto rentemargin



Forvaltningskapital (mill. kr)



Styrets beretning

Generelt

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og denne forutsetningen bekreftes å være til stede. I årsberetningen er tall for 2022 angitt i parentes.

Om virksomheten

Nidaros Sparebank er en selvstendig sparebank stiftet i 1858, med hovedkontor i Klæbu i Trondheim og avdelingskontor i Trondheim sentrum. Klæbu kommune slo seg sammen med Trondheim kommune i 2020, som før det utviklet seg over tid til å bli bankens største markedsområde. Som et resultat av dette er nå Trondheim vår hjemkommune. Som en del av dette har banken de siste årene byttet både navn og profil, og flyttet "bykontoret" til en mer sentral adresse i Gryta på Brattøra. Flyttingen er godt mottatt i markedet.

Bankens forvaltningskapital var per 31.12.23 på 4 544 millioner kroner (4 373 millioner kroner), en økning på 171 millioner kroner/3,9 prosent fra året før (71 millioner kroner/1,6 prosent).

Fordelingen mellom nærings- og privatkunder i egen balanse er på henholdsvis 27 og 73 prosent (23 og 77 prosent). Bankens utlån er ved årsslutt 3 701 millioner kroner (3 599 millioner kroner). Bankens kunder hadde i tillegg 1 203 millioner kroner (898 millioner kroner) i boliglån i Eika Boligkreditt AS (EBK) og Verd Boligkreditt AS (Verd). Bankens forretningskapital er 5 747 millioner kroner (5 271 millioner kroner). I sum er 31 prosent (24 prosent) av bankens boliglån overført til boligkredittselskap.

Banken har 31,6 (27,6) årsverk.

Strategi og verdier

Hovedmålet for bankens strategi er å styrke vår appell for kunder og investorer, samt å fremstå som en attraktiv arbeidsgiver, samfunnsaktør og samarbeidspartner. En viktig del av dette er fortsatt vekst i privat- og bedriftsmarkedet, ytterligere gevinstrealisering, forbedret kostnadsprosent, økt egenkapitalavkastning og økt søkelys på bærekraftig virksomhet

For å ta denne strategiske posisjonen har vi valgt slagordet *Mer enn penger*. Vi har knyttet opp 4 kundeløfter som gir innhold til slagordet:

- Lett å kontakte
- Alltid personlig oppfølging
- Gir kloke råd og raske svar
- Skaper muligheter.

Bankens verdier er:

Engasjert. Vi er løsningsorienterte og positive, og tar samfunnsansvaret vårt på alvor. Vi er aktivt til stede i lokalmiljøet.

Dyktig. Vi har lang erfaring og kan faget vårt. Vi er fremoverlent og opptatt av ny teknologi.

Tett på. Vi kjenner kundene våre og viser at vi bryr oss. Det er lett å komme i kontakt med oss.

Bankens samfunnsansvar er også noe styret er opptatt av, og banken har som mål å ta en aktiv rolle i nærmiljøet i forhold til bærekraft.

Bærekraft og samfunnsansvar

Bankens policy for bærekraft (ESG) omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger – valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk, klima eller miljø. Banken skal påse etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter, og ha høy etisk bevissthet.

Bankens målsetting er at «Vi skal bidra til at Norge har netto null utslipp av klimagasser i år 2050 hovedsakelig gjennom å påvirke våre kunders bærekraftsutvikling. Bankens målsetting er å gjøre netto direkte utslipp skal være null innen 2030. Innen 2030 er det også bankens mål at andel av bærekraftige utlån skal økes betydelig. Etter hvert som samfunnets krav og mål for bærekraft i 2030/2050 utvikler seg, vil banken konkretisere mål og videreutvikle tiltakene for å nå målene.». I lys av dette vil banken fokusere på følgende bærekraftsmål:



Bærekraftsmål 8: Banken skal fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle.



Bærekraftsmål 11: Bankens skal bidra til å gjøre byer og lokalsamfunn inkluderende, trygge, robuste og bærekraftige. Mer enn halvparten av verdens befolkning bor i dag i byer. Samtidig står byene for 75 prosent av alle klimagassutslipp.



Bærekraftsmål 12: Bankens skal fremme bærekraftig forbruks- og produksjonsmønstre. Bærekraftig forbruk og produksjon handler om å gjøre mer med mindre ressurser. I dag forbruker vi mye mer enn hva som er bærekraftig for kloden.



Bærekraftsmål 13: Banken skal handle umiddelbart for å bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem.



Bærekraftsmål 17: Banken skal styrke virkemidlene som trengs for å gjennomføre bærekraftsmålene.

Dersom banken oppdager at kunder, leverandører eller selskaper banken har investert i, ikke handler i tråd med bankens forventninger i forhold til bærekraft, miljø og samfunnsansvar, vil banken opprette dialog med selskapet for om mulig å få til en endret praksis. Hvis selskapet fortsetter å bryte bankens retningslinjer, vil det kunne medføre at det startes en prosess mot en avvikling av kundeforholdet eller salg av eierposisjonen i selskapet.

I den pågående strategiprosessen, som ferdigstilles i starten av 2024, er bærekraft et tema som vil sette føringer for bankens utvikling for årene som kommer. I samarbeid med andre banker jobber vi tett med bærekraft i LOKALBANK Alliansen for å styrke vår konkurransekraft, dele ressurser og bygge kompetanse. På denne arenaen har banken både initiert og vært delaktig i en rekke tiltak blant annet for å kunne møte framtidige myndighetskrav og for å sikre at vi er best mulig sparringspartner for våre kunder i overgangen til et lavutslippssamfunn.

Som en del av vår undersøkelse av KTI (kundetilfredshet) spurte vi også om bærekraft, og der var våre kunders vurdering at vi lå bedre an enn snittet av norske banker. Bankens har også fått bekreftet vårt engasjement for bærekraft gjennom EPSI sin årlige bærekraftsindeks for bankbransjen, der LOKALBANK Alliansen samlet inntar en 2. plass.



Bærekraft og samfunnsansvar representerer komplekse områder som kan være utfordrende å navigere i. I februar 2024 søkte banken om medlemskap i FNs klimainitiativ innen finans (UNEP FI), som er et globalt samarbeid mellom FN og finanssektoren. Et av initiativene til UNEP FI er de såkalte prinsippene for bærekraftig bankdrift ([Principles for Responsible Banking](#)). Banken har i tillegg signert Grønnvaskingsplakaten og forpliktet oss til å følge dens 10 prinsipper. Begge disse initiativene skal fungere som bankens rettesnor og skal sikre at våre handlinger faktisk bidrar positivt til det grønne skiftet.

I 2023 har banken hatt bærekraft som tema på flere bedriftsarrangement og i kredittsaker for næringskunder er det tatt i bruk en risikoscoringsmodell for bærekraft. Banken har også startet på arbeidet med en klimarisikorapport for 2023 som vil bli publisert på bankens hjemmesider i 2. kvartal 2024. Det er også etablert en egen faggruppe for bærekraft på tvers av organisasjonen. Vi anerkjenner også at bærekraftig finans er et relativt nytt og dynamisk felt, og for å møte denne utfordringen vil vi gjennomføre kompetanseheving i hele organisasjonen i 2024. Vi har derfor startet e-læringskurs for alle ansatte som skal gi en grundig forståelse av bærekraftsaspekter på tvers av de ulike forretningsområdene. Dette for å kunne identifisere og forstå risiko på bankens vegne, men også for å kunne være en god sparringspartner i møte med våre kunder.

Banken ble sertifisert som Miljøfyrtårn i 2021. Miljøfyrtårn er et tredjeparts sertifiseringssystem som ligger under «Stiftelsen Miljøfyrtårn». Miljøfyrtårn er Norges mest anerkjente miljøsertifiseringsordning og bygger på viktige prinsipper for et effektivt miljøledelsessystem slik at vi kan oppnå høyere miljøprestasjoner og til slutt lavere klimaavtrykk. Kriterier for bank og finans er blant annet at virksomheten skal ha en klima- og miljøpolicy innenfor kredittgivning, obligasjoner, spareprodukter/plassering av kundenes innskudd og forvaltning av virksomhetens egne midler. Banken planlegger en resertifisering i 2024 for å opprettholde vår forpliktelse til bærekraftig praksis og kontinuerlig forbedring.

I henhold til lov om virksomhetens åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og arbeidsforhold ([Åpenhetsloven](#)), publiserte banken i 2. kvartal 2023 aktsomhetsvurderingene knyttet til våre leverandører og samarbeidspartnere. Det ikke registrert noen vesentlige brudd på dette og vi har god kontroll på vår leverandørkjede. Rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside.

For 2024 retter vi vårt fokus på å sikre en bærekraftig strategi for fremtiden og forbereder oss for kommende rapporteringskrav i form av CSRD-regulativet fra EU hvor vi går i retning av en mer kvantitativ bærekrafts-rapportering. Sentralt i denne tilnærmingen vil være utvikling av gode systemer med spesiell vekt på å sikre gode datakilder og høy datakvalitet. Dette vil være avgjørende for å kunne gi en nøyaktig og meningsfull fremstilling av både egne og kunders klimafotavtrykk og for å kunne iverksette tiltak rettet mot dette.

Nedenfor gjengis utdrag fra noen av de øvrige av bankens policyer og retningslinjer som berører bærekraft:

Etiske retningslinjer: De etiske retningslinjer er lagt ut på bankens hjemmeside. Spesielt relevant er:

- Ansatte skal ikke ta imot gaver/fordeler eller andre ytelser som er egnet til å påvirke behandling eller avgjørelser.
- Ansatte skal ikke ta del i noen form for korrupsjon, og ikke la beslutninger, handlinger eller unnlatelser bli påvirket av utilbørlig press, bestikkelser eller "smøring" fra parter med egeninteresser.
- Ansatte skal ikke drive egenhandel i verdipapirer eller egenkapitalbevis i strid med bankens retningslinjer for ansattes egenhandel.

Kredittrisiko: Klimarisiko påvirker kredittrisiko i den grad klimarelaterte problemstillinger øker sannsynligheten for redusert betjeningsevne, redusert panteverdi eller mislighold. Klimarisikoen er et resultat av hvordan bankens kunder påvirkes av både fysiske klimaendringer som kan gi økte kostnader (fysisk risiko) og økonomisk risiko knyttet til omstillingen til et lavutslippssamfunn (overgangsrisiko). Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Bankens kunder skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt fokus på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet. Banken skal ha retningslinjer for vurdering av risiko knyttet til klima og bærekraft i kredittvurderingene for BM – kunder. Bærekraft (ESG) og klimarisiko skal inngå som en fast del av bankens kredittvurdering knyttet til BM-engasjementer. For bankens kunder, som tilhører bransjer som er ekstra utsatt i forhold til klima og bærekraft, kreves det en grundigere vurdering. Spesielt utsatte risikoforhold kan være:

- Virksomheter som krever utslippstillatelse
- Energiintensive virksomheter
- Arealkrevende virksomheter
- Virksomheter som er avhengige av fossilt brensel
- Krav til oppgradering av eldre bygg

Likviditet: Banken skal i størst mulig grad benytte leverandører som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte. Bankens finansieringskilder av senior lån, fondsobligasjon og ansvarlig lån er utelukkende store og seriøse aktører som DNB, Sparebank1 Markets, SEB, Swedbank og Kredittforeningen for sparebanker (KfS), som tar bærekraft på alvor. Aktørene tilbyr utstedelse av grønne obligasjoner, noe styret stiller seg positive til for å bidra til et grønnere finans- og verdipapirmarked.

Investeringer: Bankens markedsrisiko er i hovedsak knyttet til plassering i rentepapirer og aksjer i strategiske samarbeidspartnere. Banken skal i størst mulig grad etterstrebe å gjøre investeringer i selskaper som støtter FNs bærekraftsmål og menneskerettigheter, og avstå fra å investere i selskaper som etikkrådet i Statens pensjonsfond utland fraråder. Banken skal benytte leverandører som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte.



Banken har inngått avtale med SpareBank1 Kapitalforvaltning AS om forvaltning av bankens LCR-portefølje og deler av øvrig overskuddslikviditet. Som en del av SMN-konsernet og Sparebank 1 gruppen, er Sparebank1 Kapitalforvaltning del av et omfattende bærekraftsarbeid.

Gavemidler og sponsorater: Banken bidrar til bærekraft gjennom tildeling av gavemidler og sponsorater. Utdeling av gaver har lenge vært en viktig del av Nidaros Sparebanks aktiviteter. Banken har gjennom mange år hatt et sterkt samfunnsengasjement, særlig knyttet til sitt lokalmiljø. Gavetildelingen skal bidra til likhet for alle, og fremme økt fysisk aktivitet, bedre psykisk helse og miljøbevissthet. Målgruppen er primært barn og unge, samt mindre ressurssterke grupper. Gavetildelingene skal skje på et fritt og uavhengig grunnlag, og gis ikke til politiske og religiøse organisasjoner, miljøskadelige formål, eller prosjekter som virker diskriminerende med hensyn til kjønn, etnisitet eller nasjonalitet. Banken har i 2023 utdelt gaver gjennom gavetildeling og sponsor/samarbeidsavtaler til allmenntilgittige formål innenfor idrett, kultur, psykisk helse og kunnskapsbygging. Avtalene skal bidra til økt aktivitet og engasjement i nærmiljøet. Banken har samarbeidsavtaler med Kirkens Bymisjon og MOT Norge som understøtter bankens arbeid med bærekraft. I 2023 er det delt ut 2.671.036 kr i midler fra bankens gavefond.

Likestilling: Banken er opptatt av å ha en god fordeling mellom kjønn ved ansettelser og i bankens styrende organer. Ansettelser og tildeling av ansvar er basert på egnethet, men vi tilstreber en god fordeling mellom kjønnene der hvor det ellers står likt mellom kandidater. Pr. 31.12.23 er det 34 ansatte i banken, og av disse er 53 prosent kvinner. Av de ansatte er 1 kvinne deltidsansatt i 20 prosent stilling. Ledergruppen består av 67 prosent kvinner og styret består av 50 prosent kvinner. Styret har ikke avdekket forhold i bankens drift som kan vurderes som kjønnsdiskriminerende.

Grønn obligasjon: Banken deltar i Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) sitt rammeverk for grønn obligasjonsfinansiering. KfS har utarbeidet et grønt rammeverk for finansiering av lån i den enkelte sparebank knyttet til boliger, næringsbygg, fornybar energi, elektriske transportmidler og tiltak innen energieffektivisering. Banken deltar med 50 millioner kroner til finansiering av grønne leiligheter. KfS sitt grønne rammeverk har blitt godkjent av Sustainalytics og vurdert til å være «credible and impactful» og i tråd med Green Bond Principles 2018.

Klimarisiko

Nidaros Sparebank hadde i 2023 direkte klimagassutslipp på 22 tonn CO₂-ekvivalenter (tCO₂e). Dette er en reduksjon på 45 tCO₂e sammenlignet med 2022. Bankens scope 1, 2 og 3² klimagassutslipp for 2023 er som vist nedenfor:

| | 2023 | 2022 |
|---------|--------------------------|-----------------------|
| Scope 1 | 0 tCO ₂ e | 0 tCO ₂ e |
| Scope 2 | 22 tCO ₂ e | 67 tCO ₂ e |
| Scope 3 | 5.224 tCO ₂ e | Ikke beregnet |

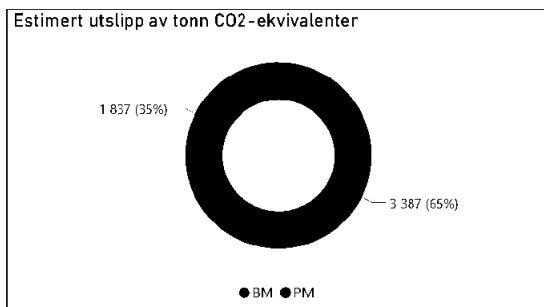
Ettersom Nidaros Sparebank ikke har kjøpt opprinnelsesgarantier for sitt elektrisitetsforbruk i 2023, er det brukt faktoren Nordisk residualmiks. En markedsbasert faktor ville gitt høyere utslippsnivå. Hovedårsakene til reduksjonen i scope 1 og 2 sammenlignet med 2022 er forbedret metode og kvalitet på måling av spesielt elektrisitets- og vannforbruk. I tillegg er flyreiser betydelig redusert i 2023 og banken har kjøpt inn en el-bil for bruk til tjenestereiser. Banken vil gjennom 2024 jobbe videre med økt datakvalitet på scope 1 og 2-utslipp.

Banken jobber etter en handlingsplan på ESG-området. Sentralt for å forstå risiko og muligheter er tilstrekkelig datafangst på kunders utslipp av klimagasser og fysisk risiko. For å måle klimaavtrykk er det primært datafangst relatert til følgende områder det har vært jobbet med i 2023:

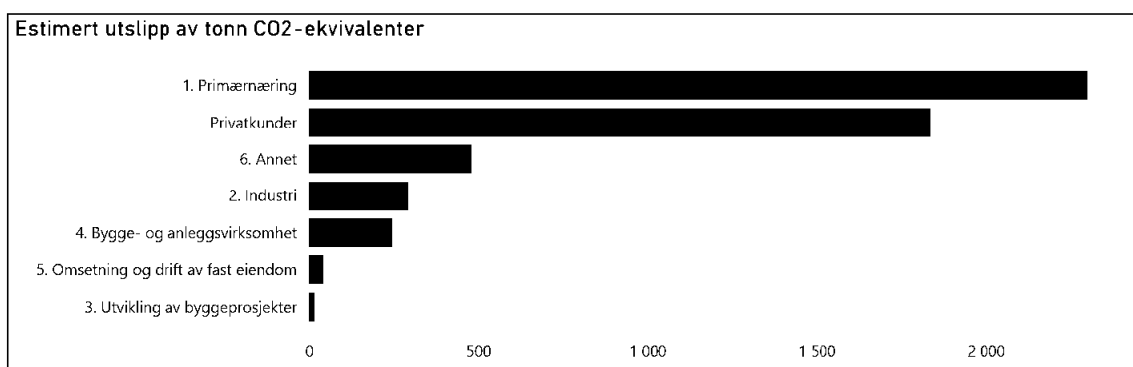
- Energimerking av privatboliger og næringseiendom og estimert CO₂-utslipp relatert til dette. Innenfor bedriftsmarkedet er det lite strukturert data og per 31.12.23 gjøres det kun bransjemessige vurderinger på CO₂-utslipp.
- Sikkerhetenes risikoeksponering for økt havnivå, flom jord- og snøskred på privatmarkedet.

Banken har også estimert CO₂-utslipp relatert til klimagassutslipp gjennom utlånsaktivitet (Scope 3-utslipp). For å kunne danne et bilde av karbonavtrykket til utlånsporteføljen er det utarbeidet estimater basert på informasjon fra SSB om utlån og utslipp i Norge. Samlet estimerte CO₂-utslipp er 5.224 tCO₂e. Fordelingen av utslippene mellom privat- og bedriftsmarkedet er som vist nedenfor:

² Scope 1 og 2 er direkte utslipp som elektrisitet, reiser og avfall. Scope 3 er bankens andel av kunders finansierte utslipp.

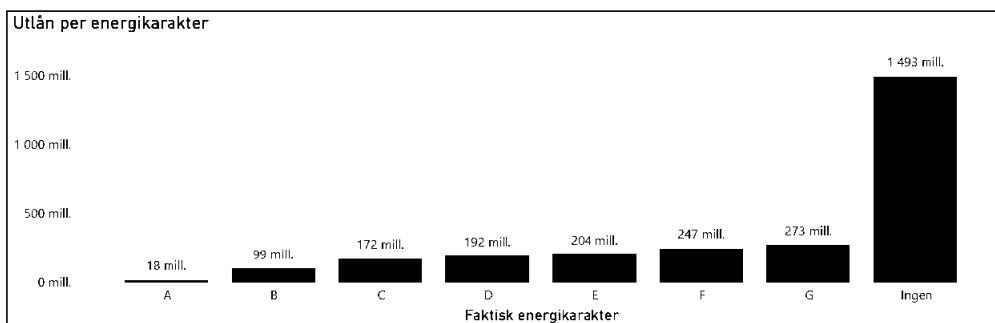


Tabellen nedenfor viser de største utslippkildene i bankens utlånsportefølje.



Målt mot statistikkene over klimagassutslipp i Statistisk sentralbyrå tabell 13932 er bankens finansierte utslipp lave. Bankens utlån er lite eksponert mot høyutslippsnæringene Industri og Jordbruk/Skogbruk med henholdsvis 41 millioner kroner og 46 millioner kroner, men disse bransjene står likevel for vesentlig mer av de finansierte utslippene enn utlån til Næringseiendom. Andre målemetoder for utslipp per bransje vil kunne gi andre resultater av utslippintensiteten. Banken har ikke utlån til oljerelaterte næringer eller luftfart.

Bankens andel av PM-porteføljen som har klassifisert energimerke på privatboliger via Enova eller via informasjon rundt omsetning av eiendom er 45 %. Fordelingen er vist nedenfor:



Fremover er det derfor sentralt å jobbe med datakvalitet for å estimere spesielt utslipp av CO₂-ekvivalenter knyttet til oppvarming av privatboliger av privatboliger. Banken vil her bruke metodikk Simenergi AS. I tillegg vil banken strukturere data for å estimere fysisk risiko som skred, flom og økt havnivå.



Økonomisk utvikling 2023

Internasjonal uro og krig i våre nærområder har påvirket norsk og internasjonal økonomi også i 2023. Den økonomiske veksten i EU har vært svak, og langt svakere enn utviklingen i USA. Her hjemme har den økonomiske utviklingen samlet sett vært ganske flat, men bildet er sammensatt. Fortsatt høy prisvekst, raskt økende rentenivå, svakere privatforbruk og lav boligbygging har dempet veksten, mens næringsinvesteringene fortsatt er høye og bidrar til å holde aktiviteten oppe. Arbeidsledigheten holdt seg lav gjennom 2023, men økte gradvis gjennom året. Mot slutten av 2023 flatet også veksten i sysselsettingen ut.

BNP for Fastlands-Norge avtok gjennom 2023 og endte på 0,7 prosent, målt i faste priser, ifølge foreløpige nasjonalregnskapstall fra SSB. Det er svakere enn normalt.

Norges Bank satte opp styringsrentene seks ganger i 2023, til 4,5 prosent, for å få kontroll på den høye prisveksten som har preget økonomien både nasjonalt og blant våre handelspartnere de siste par årene. I 2023 endte inflasjonen på 4,8 prosent, godt over Norges Banks inflasjonsmål på 2 prosent.

Renteøkningene har ført til betydelig lavere gjeldsvekst hos både bedrifter og husholdninger. Tall fra SSB viser at 12-måneders kredittvekst til publikum har falt til 3,4 prosent ved utgangen av 2023. Samtidig viser Norges Banks utlånsundersøkelse for fjerde kvartal at etterspørselen etter boliglån avtar.

Norges Bank vurderer kreditttilgangen som god. Dette må ses i lys av at norske banker er solide, likvide og har god lønnsomhet.

Høyere priser og økte renter har også dempet forbruket og redusert kjøpekraften i husholdningene, også når det tas hensyn til en gjennomsnittlig årslønnsvekst på 5,3 prosent i 2023. Husholdningenes reduserte kjøpekraft reflekteres også i Finans Norges Forventningsbarometer som viste at husholdningene har svært lave forventninger knyttet til landets økonomi, og i liten grad forventer å gjøre store anskaffelser fremover. Husholdningens boliginvesteringer falt med 28 milliarder kroner i 2023. Det er det største fallet som er målt siden bankkrisen i overgangen mellom 1980- og 1990-tallet. Også i nyboligmarkedet må vi tilbake til bankkrisen for å finne like svak utvikling som i 2023.

Ifølge tall fra SSB³ falt prisene på brukte boliger med 0,5 prosent i 2023 på landsbasis. Generelt påvirkes også næringseiendom av høyere renter. Bankenes utlånstap var lave i 2023, til tross for betydelige utlånsvolum til boliger og næringseiendom. Norske banker hadde samlet sett god utvikling gjennom 2023, med bedret soliditet og god lønnsomhet, som er viktig for å kunne yte kreditt også i økonomiske nedgangstider.

Ved utgangen av 2023 var arbeidsledigheten (AKU) i Norge på 3,7 prosent, 0,3 prosentpoeng høyere enn ved årets inngang. Yrkesdeltagelsen steg 0,2 prosentpoeng til 72,8 prosent. Sysselsettingsveksten har vært sterk etter pandemien, men flatet ut mot slutten av 2023. Antall ledige stillinger var likevel over 100 000 ved årsskiftet⁴.

I 2023 svekket kronen seg mot euro og amerikanske dollar, slik den også gjorde i 2022. Eksportrelatert industri har tjent på svak kronekurs, mens andre næringer, som bygg og anlegg, har opplevd betydelig redusert aktivitet som følge av lavere etterspørsel og høyere priser. Økte petroleumsinvesteringer har ført til økt aktivitet innen oljerelatert virksomhet.

Strategisk samarbeid og leverandørstrategi

For en liten aktør som Nidaros Sparebank, er det flere smådriftsulemper sammenlignet med store banker. Dette er forsøkt kompensert for gjennom samarbeid med mange andre banker i samme situasjon, samtidig som vi tar vare på smådriftsfordeler som korte beslutningsveier, flat organisasjonsstruktur, lite byråkrati, evne til å snu seg raskt og generelt sett bedre kundeopplevelser og høyere kundetilfredshet.

³ SSB, tabell 07221

⁴ Jfr. Finansielt Utsyn desember 2023 s. 18-20, Finanstilsynet.



LOKALBANK – et nært samarbeid

Nidaros Sparebank har siden oktober 2021 vært en del av LOKALBANK, en allianse av 10 selvstendige sparebanker med sterk lokal forankring.

LOKALBANK Alliansen, består av vårt felles selskap LB Selskapet AS, og bankene Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

LB Selskapet AS arbeider for å realisere LOKALBANKs alliansestrategi. Selskapet har sin forretningsadresse i Trondheim og ivaretar spisskompetanse og støttefunksjoner for bankene.

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

23. januar 2024 etablerte vi Frendegruppen sammen med Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Sparebanken Øst, De samarbeidende sparebanker (DSS) og Varig. Frendegruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser. Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap. De tilknyttede produktselskapene er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Balder Betaling og Verd Boligkreditt.

LB Selskapet AS

Bankene i LOKALBANK har stiftet LB Selskapet AS som alliansens verktøy for å oppnå alliansens mål om kostnadseffektiv drift, felles kompetansebygging, samarbeid om produktselskaper og høy kundetilfredshet. 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. Selskapet hadde ved årsskiftet 30 medarbeidere (27 årsverk).

IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral A/S (SDC) for levering av IT-infrastruktur SDC eies og brukes av nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet. Avtalen har en rullende 3 års varighet og skal fornyes i 2024.

SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC.

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

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 10 bankene i LOKALBANK er sammen med andre sparebanker eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån. Fra tidligere har banken utstedt OMF gjennom Eika Boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum er under avvikling.

Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.



Forsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS.

Leasing og smålån

Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS, som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Betalingsområdet

Balder Betaling AS forvalter bankenes eierandeler i Vipps. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering

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

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

DnB

Banken har i flere år hatt avtale med DnB om kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger. Denne avtalen er fornyet i løpet av 2023.



Resultat og disponering av overskudd

Ordinært resultat etter skatt ble 33,4 millioner kroner (27,1 millioner kroner).

Banken har i 2023 kostnadsført verdiendringer på aksjer med til sammen 2,8 millioner kroner (inntektsført 2,3 millioner kroner) over utvidet resultat. Verdiendringen er i hovedsak knyttet til bankens beholdning av aksjer i Eika Boligkreditt AS. Totalresultater er 30,6 millioner kroner (29,4 millioner kroner).

Utfyllende opplysninger om årets endringer i inntekter og kostnader

For de som er interessert i mer detaljer fra bankregnskapet, har vi god erfaring med å forklare større forskjeller mellom de ulike år. Dels for å bedre forståelsen av regnskapet for det enkelte år, og dels for å kunne forklare mer langsiktige og/eller varige forskjeller over tid.

Også i 2023 er det forskjeller på ulike områder. Dette skyldes til dels store endringer i markedsrenten og Norges Bank sin rente gjennom året. Her vil vi redegjøre for de største forskjellene og i tillegg forklare om forskjellene er midlertidige eller av mer langvarig art.

Rentenetto

Rentenetto er økt med 21 millioner kroner i 2023 sammenlignet med året før. Det skyldes i hovedsak et stigende rentenivå gjennom året som har forbedret inntjeningen spesielt på innskudd. Bankens renteinntekter på verdipapirer har naturligvis også økt betydelig.

Da Norges Bank la om til «nullrente», førte det til at bankens løpende inntjening ble redusert med rundt 1 millioner kroner per måned. Dette fordi mange bruksrelaterte innskuddskonti allerede var ved/nær null før Norges bank innførte nullrente. Siden vi ikke har noen kultur for negative renter eller for konti- og bruksgebyrer i Norge, medførte det en sterk kryss-subsidiering av «brukskonti» og svekket inntjening i banken så lenge renten var kunstig lav. Den renteoppgangen vi så i siste del av 2022 og første del av 2023 gjorde det mulig å reversere denne utviklingen. Det vil si at man nå har kostnadsdekning for brukskonti og dagligbanktjenester igjen. Når det gjelder margin på en del av øvrige innskudd, tror vi det er noen av disse som vil utsettes for mer konkurranse og reduserte marginer over tid. Blant annet som følge av at Norges Bank begynner å sette ned rentene igjen.

Banken har foretatt beregninger av gulvnivårisiko basert på dagens rentenivå i Norges Bank og bankens rente på ulike innskuddstyper. Beregningene tyder på at bankens gulvnivårisiko ligger på ca. 1,1 millioner kroner p.a. for hvert 0,25 % Norges bank setter ned renten. Først ved en rente fra Norges Bank under ca. 2,5 % vil gulvnivårisiko øke betydelig.

Bankens investeringsportefølje

Investeringsporteføljen oppnådde en gjennomsnittlig avkastning på 4,88 % i 2023 mot 1,34 % i 2022. Bankens investeringsportefølje har hatt en verdiøkning på 2,5 millioner kroner (- 2,0 millioner kroner) i 2023.

Provisjon på boligkreditt

At bankene opererer med provisjon på boligkreditt skyldes regnskapsmessige regler, for alle praktiske formål kan det anses som en form for rentenetto fra kunder. Det skiller seg derfor på mange måter ut fra andre provisjoner. Og utlånsvekst i bankens portefølje overført til et boligkreditselskap krever egenkapital cirka på linje med vekst i egne bøker.

Provisjonen fra boligkreditselskaper ble 2,8 millioner kroner i 2023 mot 2,3 millioner kroner i 2022. Gjennom året har banken lagt nye lån i Verd, og i 2023 ble 90% av rentenetto utbetalt som provisjon, 10% som utbytte. Fra Verd er det forventet ca. 0,7 millioner kroner i utbytte utbetalt i første halvår 2024. Dette utbyttet er å anse som en del av inntjeningen på personmarkedet.

I 2023 ble det overført lån til Verd samlet med 423 millioner kroner (407 millioner kroner). Samlet volum overført til verd ved utgangen av året var 837 millioner kroner.

Provisjoner breddeprodukter

Da banken gikk ut av Eika Gruppen AS, ønsket ikke selskapet lenger å tilby flere av sine produkter/produkt-selskaper til våre kunder via oss. Vi har derfor byttet mange produktleverandører i siden slutten av 2021, med et mål om å ta tilbake det meste av forretningen først og deretter ytterligere vekst. Dette går i varierende tempo innenfor ulike produktområder, men vi opplever som i 2022 å være i god fart mot målet. Våre kunder har fortsatt en langt større lojalitet mot banken enn mot våre underleverandører og kundene opplever ikke minst at vi har fått på plass minst like gode erstatningsprodukter.

14



Porteføljene bygges gradvis opp, og banken oppnår typisk 6/12 av porteføljeprovisjon år 1, mens man får en kumulativ effekt fra år 2 av med 12/12 provisjon på inngående portefølje og 6/12 av porteføljvekst gjennom året.

- **Skadeforsikring.** Ved uttreden av Eika Gruppen AS hadde våre kunder skadeprodukter for 26 millioner kroner via oss, disse er enda ikke overført til oss. Ved utløpet av 2023, har våre kunder skadeprodukter for 14 millioner kroner (8 millioner kroner). Bankens porteføljeprovisjon på skade var 2,2 millioner kroner, mot 2,3 millioner kroner året før. At provisjonsøkningen er såpass lav sammenlignet med økningen i volum, skyldes hovedsakelig at størstedelen av volumøkningen i 2022 tilfalt bestandsøkning som gir høyere provisjon enn på ordinær portefølje. I 2023 kommer størstedelen av volumøkningen fra ordinær portefølje.
- **Livsforsikring:** Ved utgangen av 2023 var porteføljen på 1,6 millioner kroner (1,4 millioner kroner) og porteføljeprovisjon på 0,3 millioner kroner (0,2 millioner kroner).
- **Fondssparing.** Banken har økt volum på fondssparing med 27,8 millioner kroner ila 2023. Ved årets slutt var totalporteføljen på 83,3 millioner kroner.

Utbytte

For sine eierskap i en del finansielle selskap (hvor vi er med av strategiske årsaker) mottas det også utbytte. Dette gjelder spesielt Frende forsikring, mens både Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt nå primært gir bankene økonomisk bidrag gjennom provisjoner.

Andre driftskostnader

I beretningen for 2022 står følgende: Med den inflasjonen vi har sett i 2022 og som antakeligvis fortsetter i 2023, anser vi det som sannsynlig at det kan komme en betydelig kostnadsvekst i 2023 og kanskje i 2024. Dette søkes oppveid dels med vekst i balansen og dels med vekt i inntekter. Veksten i inntekter forventes dog å være vesentlig bedre enn veksten i kostnader fremover, spesielt for 2023." Her tok vi dessverre feil, da veksten i kostnader relativt sett var større enn veksten i inntekter. Nominelt hadde vi en god vekst i inntekter, og en vekst i inntektene som var større enn for utgiftene. Prosentvis ble dessverre veksten i kostnader større enn veksten i inntekter.

På grunn av en blanding av kritisk sykdom, langvarig sykdom og oppsigelser/endringer i bankens ledergruppe ble slutten på 2022 og første del av 2023 særdeles krevende ledelsesmessig. Det første til en full gjennomgang av organisasjonen og styrking av enkelte ledd. Som en del av det måtte vi både rekruttere inn en del nye personer og leie inn kritiske ressurser i en lengre periode. Dette ga en betydelig (negativ) engangseffekt på andre driftskostnader. Vi hadde også noen andre forhold som slo negativt ut for 2023 isolert.

Kostnadsutvikling – spesielle forhold for 2023

Veksten i kostnader i 2023 var større enn forventet. En del av det skyldes imidlertid engangshendelser/ engangskostnader (se avsnittet om organisasjon) – som vi etter planen ikke skal ha i 2024:

- Rekrutteringskostnader: 0,9 millioner kroner ble brukt til rekrutteringsbyrå, annonser mv. på grunn av et uvanlig høyt antall rekrutteringer. I tillegg legger slike aktiviteter beslag på betydelige interne ressurser. Det er budsjettert med 0,2 millioner kroner på området i 2024 (ned 0,7 millioner kroner i andre driftskostnader).
- Innleid Compliance: Innleide ressurser dekket området i andre halvår. Samlede kostnader for dette var 1,1 millioner kroner. Denne kostnaden forventes å falle bort i 2024. Vi hadde fast ansatt ressurs i 50 % første halvår, og vil ha en fast ressurs i 100 % stilling fra 1.1.24 (Det vil gi en økning i personalkostnader på årsbasis for 2024, mens konsulentkostnader til dette under "andre driftskostnader" faller bort).
- Regnskap/økonomistøtte var innleid i 2023 for 1,0 millioner kroner. Dette engasjementet skal vare ut 2. kvartal i 2024. Person som bl.a. skal erstatte innleie er ansatt. Det forventes at bruk av dette gir en reduksjon av konsulentkostnader under andre driftskostnader på 0,5 millioner kroner for andre halvår 2024, mens lønnskostnader i sum ikke vil øke vesentlig da nyansatt erstatter et annet internt årsverk. I 2025 forventes kostnaden (innleid økonomitjeneste) å falle helt bort.
- Juridisk bistand: 1,1 millioner kroner. I et normalår utgjør kostnaden ca. 0,4 millioner kroner. Det er budsjettert med en reduksjon på 0,7 millioner kroner ift. "andre driftskostnader" for 2024.
- Pensjonskostnader: På grunn av en avdekket feil fra 2022 og 2021, ble det foretatt en ekstra avsetning på 1,5 millioner kroner i 2023. Denne kostnaden under "personalkostnader" vil falle bort for 2024.
- Husleie: Leieforholdet i tidligere lokaler på Heimdal ble avsluttet i 3. kvartal 2023. Regnskapsteknisk effekt av dette i 2024 vil være 0,9 millioner kroner lavere under "avskrivninger".
- Andre konsulentkostnader: På grunn av sykdom er det i 2023 leid inn ressurser under "markedsføring" i "andre driftskostnader" for ca. 0,6 millioner kroner.



I sum antas ikke-gjentakende kostnader i 2023 å ha ugjort ca. 5,4 millioner kroner. Det vil si at betalinger av konsulenttjenester mv. er på et langt høyere nivå i 2023 enn hva som oppfattes som normalt for både forutgående år og for 2024.

Kredittap

I 2023 er det ført 4,8 millioner kroner (3,4 millioner kroner) i tapskostnader. Banken hadde konstaterte tap på 30 tusen kroner (1,2 millioner kroner).

Det er fortsatt en betydelig usikkerhet relatert til fremtidige tap, gitt global usikkerhet i økonomien. Vi har derfor i vår prognose for 2024 lagt avsetningene på omtrent samme nivå som for 2023.

Inntekter fra salg av aksjer

Sammen med de andre bankene i LOKALBANK, solgte Nidaros Sparebank sine aksjer i Eika Gruppen AS i 2022. Etter det vi oppfattet som ulike forsøk fra motparten på å holde kursen kunstig lav, fikk vi etter en langvarig juridisk prosess en omsetning på ca. det dobbelte av forrige transaksjon (Grong Sparebank juni 2021) Dette ga en realisert gevinst på 25,3 millioner kroner for oss i 2022, noe som dannet grunnlag for et ekstraordinært godt utbytte. I 2023 har det ikke vært foretatt noen slike disposisjoner som har en slik størrelse at de krever ekstra omtale.

Disponering av overskudd

Ordinært resultat etter skatt for 2023 er 33,4 millioner (27,1 millioner kroner). Totalresultat til disponering fordeles som vist nedenfor:

| Disponering av totalresultatet (årsresultat) | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Renter på fondsobligasjoner | 4 022 | 2 147 |
| Overført til fond for urealiserte gevinster (FUG) | 3 364 | -25 120 |
| Utbytte på egenkapitalbevis | 6 399 | 9 702 |
| Overført til utjevningsfond | - | 3 234 |
| Overført til grunnfond (sparebankens fond) | 15 094 | 32 669 |
| Avsatt til gaver til allmennyttige formål | 4 500 | 4 500 |
| Sum disponeringer | 33 379 | 27 132 |

Banken ønsker å være både eiervennlig og forutsigbar ift. utbytte og utdelingsgrad. I et normalår ligger vi derfor på 65 – 80 % utbyttegrad. Samlet overskudd og EK-avkastning for 2023 ble godt under både det som var planlagt av årsaker som er forklart tidligere, samtidig har banken basert på prognoser nok egenkapital. Styret har derfor anbefalt en utbyttegrad på 100 % for 2023.

Soliditet

Bankens egenkapital økte med 15 millioner kroner til 565 millioner kroner i 2023. Dette kommer av årets resultat som er disponert til gavefond, sparebankens fond og fond for urealiserte gevinster.

Sum ren kjernekapital ved utgangen av 2023 er 418 millioner kroner (424 millioner kroner).

Bankens kjernekapital ved utgangen av 2023 er 458 millioner kroner (464 millioner kroner). Bankens ansvarlige kapital er 507 millioner kroner (512 millioner kroner).

Mislighold, tapsavsetninger og tapsvurderinger

Banken har sett lite tap og lite mislighold gjennom året. Gitt den konjunktoren vi er inne i, har arbeidet med tapsvurderinger og tapsmodell fått betydelig mer oppmerksomhet i 2023.



Banken har lavt nivå på misligholdte lån og misligholdsandelen er 1,35 % av brutto utlån. Betalingsmislighold over 90 dager er 4,1 millioner kroner. Det har vært på et lavt nivå i hele 2023. Misligholdte engasjement etter nedskrivninger i steg 3 er 46,9 millioner kroner (23,3 millioner kroner).

Det er balanseført 12,8 millioner kroner (8,3 millioner kroner) til forventet tap. Styret forventer at tapsavsetningene i årene fremover vil ligge på et fortsatt lavt nivå gitt at vi ikke får store, negative konjunkturendringer.

Avsetningen på kredittforringede engasjementer (steg 3) på utlån er 3,0 millioner kroner (2,5 millioner kroner). Tapsavsetninger i steg 1 og 2 er økt med 3,9 millioner kroner sammenlignet med i fjor, noe som hovedsakelig forklares av økt makroøkonomisk usikkerhet. Bankens tapsavsetninger er et estimat, og det foreligger usikkerhet med hensyn til både tidspunkt og størrelse på de fremtidige kontantstrømmene. Banken har derfor satt av til sammen 5,3 millioner kroner ekstra for usikkerhet i modellberegnete tapsavsetninger og økt makroøkonomisk usikkerhet.

I løpet av 2023 er det arbeidet med en ny makromodell, som skal være bedre til å ta inn over seg endringer i konjunkturer. Denne planlegges innført i løpet av 1. halvår 2024. For å unngå at enkelte engasjement ender med en LGD på 0 %, har banken valgt å legge inn et gulv for LGD på 3,75 % for PM-kunder og 11,0% for BM-kunder per 31.12.23. Tilsvarende størrelser per 31.12.22 var 2,50 % for PM-kunder og 8,0 % for BM-kunder.

Balanse

Forvaltningskapitalen er per 31.12.23 på 4 544 millioner kroner (4 373 millioner kroner), dette er en økning på 171 millioner kroner og 4 % (71 millioner kroner og 2 %).

Forretningskapital

Forretningskapital er å forstå som bankens forvaltningskapital tillagt det volum av kundeutlån på personmarkedet som er overført til og finansiert av et boligkredittforetak. Bankens forvaltningskapital var ved utløpet av året 4 544 millioner kroner. I tillegg hadde våre kunder 838 millioner kroner i Verd Boligkreditt og 365 millioner kroner i Eika Boligkreditt. Banken må stille med egenkapital i boligkredittforetaket på omtrent samme vilkår som om utlånene lå i egen balanse. Samlet forretningskapital blir da 5 747 millioner kroner (4 544 + 838 + 365). Bankens forretningskapital ved utløpet av 2022 var 5 271 millioner kroner. Det betyr at forretningskapitalen økte med 9,0 % gjennom 2023.

Utlån - privatmarkedet

Ved starten av året hadde banken fortsatt personellmessige kapasitetsutfordringer på personmarkedet. Etter 1. halvår (som normalt representerer størst vekst på området) var økningen i utlån på PM kun på 99,9 millioner kroner. Banken fikk inklusivt utlån overført til boligkreditt en samlet vekst på personmarkedet på 401 millioner kroner/8,9%.

Brutto utlån til privatmarkedet i egen balanse er 2 697 millioner kroner (2 787 millioner kroner).

Banken har per 31.12.23 overført 837 millioner kroner til Verd Boligkreditt (414 millioner kroner). I tillegg er det ved utløpet av året overført 365 millioner kroner til Eika. Lån plassert i EBK er under nedtrapping, og var ved inngangen av året på 484 millioner kroner. Vår forpliktelse til å ha lån i EBK sin balanse ved utløpet av 2024 er på ca. 315 millioner kroner.

Utlån – bedriftsmarkedet

I 2022 var det meget høy kostnadsøkning på byggevarer, noe som førte til at 4 byggeprosjekter som våre kunder hadde planlagt å iverksette, ble lagt bort inntil videre. Disse ville normalt ha medført betydelig opptrekk på byggelån, med god inntjening i 2023. Dette har påvirket bankens portefølje på byggelån og prosjekter negativt i hele 2023. I tillegg var noen av våre større engasjementer gjenstand for konsolideringer/oppkjøp i første del av 2023. Dette førte til at bankens portefølje til bedriftsmarkedet sank betydelig i første del av 2023, helt ned til rundt 700 millioner kroner.

En synkende og redusert bedriftsportefølje ga betydelig redusert inntjening innenfor bedriftsmarkedet året 2023 sett under ett. På slutten av året var det et bra tilsig av både nye kunder og nye aktiviteter hos etablerte kunder, noe som ga en lenge etterlengtet vekst i spesielt 4. kvartal. Det gjorde at BM-porteføljen på 12 måneders basis steg fra 807 millioner kroner til 994 millioner kroner. Bankens BM-andel på egen balanse er 27 % pr 31.12.23.

Innskudd

Innskudd fra kunder endte i 2023 på 2 902 millioner kroner (2 812 millioner kroner), en økning på 90 millioner kroner. Innskudd fra privatmarkedet utgjør 65% av totale innskudd. Innskuddsdekningen er 78,4%.



Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Bankens obligasjonsgjeld er per 31.12.23 på 907 millioner kroner (818 millioner kroner) inklusive påløpte, ikke forfalte renter. Det har ikke vært noen utfordringer med å finansiere seg i verdipapirmarkedet i 2023, men kredittpåsagene har vært høyere enn vanlig.

Durasjon på bankens obligasjonsgjeld er 2,5 år som er på nivå med fjoråret.

Virksomhetsstyring, intern kontroll og risikostyring

Banken jobber kontinuerlig med å forbedre styring og kontroll, og har gradvis iverksatt en forbedret rapportering av styring og kontroll de siste årene. Omfanget av nye lover, forskrifter og rapporter har vært sterkt økende de siste årene, og å gi styret bedre styringsverktøy har vært viktig. Det siste året har det blant annet vært arbeidet mye med tilpasninger innenfor anti-hvitvask, ESG og operasjonell risiko.

Banken skal kjennetegnes ved kvalitet på sine produkter og tjenester. Dette skal oppnås gjennom gode, effektive og hensiktsmessige systemer og rutiner for internkontroll med god kvalitetssikring.

Gjennom ICAAP⁶ vurderer styret hvor mye egenkapital banken må ha for å håndtere de ulike risikoene gjennom en lengre nedgangskonjunktur. Hensikten med denne prosessen er å gå gjennom de ulike risiko- og aktivitetsnivåer i banken, og tilordne nødvendig risikokapital ut over det generelle kapitaldekningskravet.

Nedenfor redegjøres for kreditt-, marked, likviditet- og operasjonell risiko. Se «Note 5 – Risikostyring» for beskrivelse av bankens risikostyring.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av 2 forhold:

1. Manglende betjeningsevne hos låntager.
2. Underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende.

Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy, som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv.

Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter.

Banken bruker et risikoklassifiseringssystem som beregner forventet sannsynlighet for mislighold.

Per 31.12.23 er andelen av brutto utlånsportefølje i høy risikoklasse på 4 prosent (3 prosent) for personmarkedet og andelen i næringsporteføljen i høy risikoklasse er 7 prosent (8 prosent).

Videre har det som i tidligere år vært jobbet aktivt mot de lånekunder som etter vår oppfatning medfører vesentlig risiko. Bankens kredittrisiko anses som middels.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko i utlånsporteføljen kan arte seg på flere vis. Banken er eksponert for

- Geografisk konsentrasjonsrisiko
- Konsentrasjonsrisiko knyttet til bransje
- Konsentrasjonsrisiko knyttet til store kundeengasjement

⁶ Foretak som er underlagt kapitaldekningsregelverket skal i tillegg til å oppfylle minstekrav til ansvarlig kapital etter pilar 1, regelmessig gjennomføre en intern kapitalvurderingsprosess (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP) for å ta stilling til kapitalbehov.



Banken har 3 store engasjement målt etter regelverket for store engasjement⁷. Bankens største engasjement er 19 prosent av kjernekapitalen. Banken var eksponert for 4 store engasjement på samme tidspunkt i fjor. Banken ønsker å ha et begrenset omfang av store næringskunder.

En annen form for konsentrasjonsrisiko er høy eksponering mot enkelte sektorer. Innenfor bedriftsmarkedet er utlån til Omsetning og drift av fast eiendom den største bransjen med 584 millioner kroner, og tilsvarer 16 prosent av bankens utlån (379 millioner kroner og 11 prosent av bankens utlån).

Banken er ikke eksponert mot bedrifter som er avhengige av olje- og gass-sektoren i vesentlig grad. Banken har heller ikke noen hjørnesteinsbedrift i vårt marked som en stor del av kundene er avhengige av.

Banken har en geografisk konsentrasjonsrisiko gjennom at det aller meste av utlån er relatert til virksomheter i Trondheim med randkommuner. Det er styrets oppfatning at det medfører høyere risiko å orientere seg mot andre geografiske områder som vi ikke kjenner enn å holde oss til det vi oppfatter som lokalmarkedet vårt.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurs og aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markeds-benchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente) som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Priserisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket av spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stressscenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Banken har pr. definisjon ikke en handelsportefølje, og følgelig ikke en vesentlig markedsrisiko som definert i pilar 1. Bankens eksponering i anleggsaksjer og obligasjoner representerer likevel en markedsrisiko for større vedvarende fall i det finansielle markedet.

Bankens markedsrisiko vurderes som lav.

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer med videre, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Årlig gjøres det risikoanalyse innenfor de vesentlige områdene i banken for å avdekke bankens viktigste risikoområder. I 2023 er det ikke registrert saker som har medført vesentlige kostnader for banken.

Banken har p.t. ikke noen rettslige tvister eller klagesaker gående som forventes å kunne gi vesentlige tap eller juridiske kostnader.

Bankens operasjonelle risiko vurderes som lav.

⁷ Et stort engasjement er i regelverket definert som engasjement større enn 10% av bankens kjernekapital.



Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Bankens utlånsportefølje har stort sett lang restløpetid, mens det meste av innskuddene enten ikke har eller har kort oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskytere, banken er solid og driften går bra. Styret anser det derfor som lite sannsynlig at store mengder kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og ser kundeinnskudd som langsiktig finansiering.

I tillegg til kundeinnskudd finansieres det aller meste av bankens likviditetsbehov gjennom obligasjonsmarkedet. Banken har definert rammer for forfallsstruktur på markedsfinansiering, som tilsier at vi skal ha en spredt forfallsstruktur.

Boligkredittfinansiering er en svært viktig finansieringskilde for bankene. Gjennom slike selskap finansierer bankene boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Vi har tidligere organisert denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Eika Boligkreditt AS. Fra og med 2022 har denne finansieringen skjedd gjennom Verd Boligkreditt AS, som er et selskap eid av 10 banker i LOKALBANK og 8 sparebanker innenfor DSS (De Samarbeidende Sparebanker).

LCR er en likviditetsindikator. Per 31.12.23 er LCR 296 prosent (225 prosent). Minstekravet til LCR er 100 prosent per 31.12.23. Banken skal tilstrebe å til enhver tid ha en likviditetsbeholdning på 12 prosent av forvaltningskapitalen.

Det er styrets oppfatning at bankens likviditetsrisiko er lav.

Resultatet av bankens ICAAP

Etter styrets vurdering er ICAAP en viktig prosess i banken. Konsentrasjonsrisiko, spread-risiko på investeringsporteføljen og pilar 2-tillegg knyttet til eierposten i Frende er av de største pilar 2-tilleggene. I tillegg er risikovurderinger knyttet til antihvitvask og likviditet sentralt.

Finanstilsynet har vedtatt at bankens konsoliderte pilar 2-krav utover minstekrav og bufferkrav skal være 2,8 % av det konsoliderte beregningsgrunnlaget. Bankens langsiktige egendefinerte minimumsnivå for ren kjernekapitaldekning er 16,8 % som inkluderer en styringsbuffer på 1,25 %. Det er styrets syn at banken er tilstrekkelig kapitalisert.

Banken har et kapitalmål på 16,8 % på ren kjernekapital for samarbeidende gruppe for 2023.

Styrets arbeid

Styret har avholdt 18 (10) styremøter i 2023, i tillegg til en 2-dagers strategisamling. Møtene skjer etter en fast årsplan. Styret består nå av 7 styremedlemmer og 2 varamedlemmer.

I 2023 har styret blant annet lagt stor vekt på risikostyring og finansiell utvikling av banken. Operasjonelle områder som IT og Anti-Hvitvask og en utfordrende bemanningssituasjon en periode har også hatt stor oppmerksomhet. Som for tidligere år har også kredittoområdet fått stor oppmerksomhet, herunder arbeidet med å redusere konsentrasjonsrisiko i bedriftsporteføljen og risikoen i utlånsporteføljen for både privat- og bedriftsmarkedet. Sett i lys av den makroøkonomiske situasjonen og det stigende rentenivået, har også oppfølging av mislighold og tap vært gjenstand for ekstra ressursbruk.

Styret er av den oppfatning at banken er tilstrekkelig kapitalisert i forhold til både gjeldende og varslede krav til bankenes egenkapital.

Styret mottar regelmessig statusrapporter og analyser for de ulike risikoer. I tillegg utarbeider Risk manager kvartalsvise risikorapporter som gjennomgås i styremøtene. Det samme gjør Compliance manager.

Fellesmøte mellom revisor og styret er avholdt i desember 2023. Styret vil karakterisere samarbeidet med revisor som åpent og godt. Revisor mottar de samme sakspapirer som styret.

Styret fungerer også som risiko- og revisjonsutvalg i banken. I første kvartal 2023 ble det rekruttert inn ny kompetanse til styret, med bakgrunn i et ønske om å etablere et eget risiko- og revisjonsutvalg fra 2024. Dette utvalget er under etablering.

Nidaros Sparebank har tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretak og tredjepersoner.



Organisasjon og arbeidsmiljø

Banken gjennomgikk betydelige utfordringer kapasitetsmessig i organisasjonen og personalet (spesielt ledelsen, delvis personmarked) i løpet av 2023. Dette var delvis på bakgrunn av at ansatte sluttet (og måtte erstattes), delvis pga. endrede behov og delvis pga. kritisk og/eller langvarig sykdom. Ledergruppen hadde betydelige ressursmangler i en lengre periode, noe som måtte løses med ulike typer innleie, økt innsats og omprioriteringer. Når ledergruppen lider under slikt over tid, gir det også manglende fart i deler av den øvrige organisasjonen. I sum har banken hatt en turnover på ca 30 % i regnskapsperioden, noe som skapte mye merarbeid og mange utfordringer. Ved inngangen til 4. kvartal var utfordringene løst, men det medførte betydelige (engangs) kostnader og redusert vekst i en lengre periode av 2023.

Det ble gjennomført en MTI-undersøkelse (Medarbeidertilfredshetsundersøkelse) i regi av Lokalbank og Norsk Kundebarometer våren 2023 hvor også vi deltok. Denne viste gode resultater, og en gjennomsnittlig tilfredshet hos de ansatte som er bedre enn snittet av banker. Undersøkelsene indikerte likevel mer stress og forhøyet arbeidspress i deler av organisasjonen enn det som er ønskelig. Dette ble rettet med gjennomført rekruttering og endring av organisering.

Banken har 31,6 årsverk (27,6 årsverk) per 31.12.23.

Banken har en bedriftshelsetjeneste for alle ansatte. Som en del av denne foretas det en årlig HMS-gjennomgang sammen med verneombud og banksjef. Banken bruker en bedriftshelsetjeneste som leverer en egen årsrapport.

Sykefraværet har samlet sett vært på 2,89 prosent (2,69 prosent). Sykefraværet har etter styrets vurdering ikke bakgrunn i arbeidsmiljøet eller andre interne forhold i banken. Det har ikke forekommet ulykker med personskaide i banken i løpet av 2023.

I sum er bemanningen økt med 3 ansatte gjennom året.



Fremtidsutsikter

Det er slik styret ser det fortsatt uvanlig stor usikkerhet knyttet til geopolitiske forhold for 2024. Det er spesielt krigen i Ukraina og det forestående valget i USA som anses som de største internasjonale utfordringene. Man skal ikke utelukke at det kan gi urolige finansmarkeder på slutten av 2024 og videre. Over en lengre tidshorisont utgjør også klimaendringer en meget stor utfordring, men det er lite som taler for at de utfordringene skal endre seg mye de nærmeste årene sammenlignet med 2023.

Rentene har preget spesielt boligsalget og nybyggmarkedet i 2023. Ved inngangen til 2023 antok vi at styringsrenten skulle toppe ut rundt 3,5 %, mens det nå ser ut som om toppen ligger rundt de 4,5 % som Norges Bank har i dag. Det finnes mange prognoser for videre utvikling, hvorav de fleste antar at det kommer et fåtall rentenedsettelse, mest sannsynlig i andre halvår.. Dette har vi også lagt til grunn i våre prognoser. I det mer langsiktige perspektivet, har vi lagt til grunn at Norges Bank blir liggende på 2,5 – 3 % i sin styringsrente. Vi utelukker likevel ikke at høy kostnadsvekst og svak krone kan holde renten opp lenger enn det dagens anslag tilsier.

Misligholdet i 2023 har vært lavt, og i våre prognoser har vi antatt at misligholdet ikke vil stige dramatisk i 2024. Vi har følgelig lagt taps- og misligholdprognosene på omtrent samme nivå som for 2023.

2023 ble slik styret ser det nærmest et unntaksår i egen bank med mange kapasitetsmessige utfordringer, for høy kostnadsvekst (en del av de engangs) og for lav vekst og inntjening. Dette berørte spesielt første del av året. I løpet av 4. kvartal var veksten tilbake på bedriftsmarkedet, og bemanningen var stort sett på plass. For 2024 tilsier planer og prognoser en bedre og jevnere vekst i utlån samlet sett, i mer stabil bedriftsmarkedsporfølje, langt lavere vekst i kostnader og betydelig bedret inntjening. Det må vi også få til, gitt at vi har en større kostnadsbase og en bredere bemanning.

Fra mars av, vil vi eie Nylander & Partners sammen med 3 andre banker og noen private eiere. Vi og de andre bankene har forventninger til at dette vil bidra positivt til volumvekst innenfor utlån, samt til styrking av mange kunderelasjoner. Selskapet vil ha drøyt 50 ansatte og være en av de større eiendomsmeglere i Trøndelag, med et bredt tjenestespekter. Det er fortsatt et tregt boligmarked i Trondheim, men ikke noe tegn til en betydelig prisnedgang. Det er også lav aktivitet i nybygg-markedet. Vi forventer at omsetningen av boliger vil ta seg opp allerede i løpet av første halvår, mens det vil bli mer optimisme i boligbyggingen igjen i løpet av året.

Styret vil til slutt rette en spesiell takk til kunder, ansatte, tillitsvalgte, eiere og samarbeidspartnere for god innsats og godt samarbeid i året som har gått.

Trondheim, 06. mars 2024
Styret for Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning
Styrets leder

Rune Johnsen
Styrets nestleder

Per Hangerhagen
Styremedlem

Camilla Wadseth
Styremedlem

Mari Brænd
Styremedlem

Børge Sigernes-Sørli
Styremedlem

Hege Skaufel
Ansattevalgt styremedlem

Bjørn Riise
Banksjef



Årsregnskap 2023

Resultat

| Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr) | Noter | 2023 | 2022 |
|--|-------|----------------|---------------|
| Renteinntekter fra eiendeler beregnet etter effektivrentemetoden | 18 | 203 207 | 129 086 |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler | 18 | 20 669 | 11 284 |
| Rentekostnader og lignende kostnader beregnet etter effektivrentemetoden | 18 | 111 899 | 49 789 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 18 | 111 976 | 90 582 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 20 | 14 119 | 12 340 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 20 | 2 798 | 2 267 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | 39 | 2 643 | 2 807 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | 20 | 2 544 | -1 970 |
| Andre driftsinntekter | 20 | 493 | 559 |
| Netto andre driftsinntekter | 20 | 17 001 | 11 470 |
| Lønn og andre personalkostnader | 21 | 38 675 | 32 876 |
| Andre driftskostnader | 22 | 39 066 | 28 820 |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler | 32 | 4 113 | 2 736 |
| Sum driftskostnader | | 81 855 | 64 432 |
| Resultat før tap | | 47 122 | 37 620 |
| Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | 11 | 4 799 | 3 352 |
| Resultat før skatt | | 42 323 | 34 268 |
| Skattekostnad | 24 | 8 943 | 7 137 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 33 379 | 27 131 |
| Utvidet resultat (beløp i hele 1000 kr) | | | |
| Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat | | -2 752 | 2 271 |
| Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat | | -2 752 | 2 271 |
| Totalresultat | | 30 627 | 29 402 |
| Resultat per EK-bevis | 40 | 6,34 | 5,73 |



Balanse

Eiendeler

| (beløp i hele 1000 kr) | Noter | 2023 | 2022 |
|---|--------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker) | | 64 385 | 63 024 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost | | 179 890 | 139 572 |
| Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi | 6-11 | 2 696 956 | 2 787 108 |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | 6-11 | 991 161 | 803 680 |
| Rentebærende verdipapirer | 27 | 432 162 | 421 012 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 28, 29 | 149 563 | 126 988 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | 43 | 6 328 | 6 328 |
| Varige driftsmidler | 32 | 12 683 | 19 585 |
| Andre eiendeler | 33 | 10 472 | 5 584 |
| Sum eiendeler | | 4 543 601 | 4 372 881 |

Gjeld og egenkapital

| (beløp i hele 1000 kr) | Noter | 2023 | 2022 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner | 34 | 85 346 | 111 051 |
| Innskudd fra kunder | 35 | 2 902 114 | 2 812 078 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 36 | 907 127 | 817 681 |
| Annen gjeld | 37 | 12 426 | 9 938 |
| Betalbar skatt | 24 | 8 085 | 7 641 |
| Andre avsetninger | 37 | 12 743 | 13 194 |
| Ansvarlig lånekapital | 36 | 50 340 | 50 184 |
| Sum gjeld | | 3 978 180 | 3 821 767 |
| Aksjekapital/Eierandelskapital | 39 | 112 857 | 112 857 |
| - Egne aksjer/egenkapitalbevis | | -936 | -936 |
| Fondsobligasjonskapital | 38 | 40 000 | 40 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 151 922 | 151 922 |
| Fond for urealiserte gevinster | | 7 492 | 6 879 |
| Sparebankens fond | | 373 485 | 358 316 |
| Gavefond | | 18 450 | 16 621 |
| Utjevningfond | | 7 674 | 7 674 |
| Annen egenkapital | 39 | 6 399 | 9 702 |
| Sum opptjent egenkapital | | 413 499 | 399 193 |
| Sum egenkapital | | 565 421 | 551 114 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 4 543 601 | 4 372 881 |

Trondheim, 06. mars 2024
Styret for Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning
Styrets leder

Rune Johnsen
Styrets nestleder

Per Hangerhagen
Styremedlem

Camilla Wadseth
Styremedlem

Mari Brænd
Styremedlem

Børge Sigernes-Sørli
Styremedlem

Hege Skaufel
Ansattevalgt styremedlem

Bjørn Riise
Banksjef



Kontantstrømoppstilling

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Reduksjon/(økning) utlån til kunder | -102 129 | -13 514 |
| Rentebetalinger på utlån til kunder | 194 284 | 126 732 |
| Økning (reduksjon) innskudd fra kunder | 90 036 | -31 348 |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kunder | -64 008 | -24 232 |
| Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner | -47 736 | -25 557 |
| Renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner | 8 922 | 2 354 |
| Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner | -11 150 | 39 517 |
| Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner | 20 669 | 11 284 |
| Nettoprovisjonsinnbetalinger | 11 321 | 10 073 |
| Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer | 1 656 | -4 016 |
| Innbetalinger fra drift | 493 | 559 |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader | -26 407 | -24 073 |
| Andre kostnader knyttet til drift | -48 575 | -24 900 |
| Betalt skatt | -9 844 | -8 344 |
| Annet | - | -7 773 |
| A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 17 533 | 26 762 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | |
| Utbetaling ved investering i varige driftsmidler | - | -740 |
| Innbetaling fra salg av varige driftsmidler | 5 395 | - |
| Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer | -31 238 | -56 220 |
| Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer | - | 35 070 |
| Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer | 2 643 | 2 807 |
| B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet | -23 200 | -19 083 |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | |
| Innbetaling ved utstedelse av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 253 408 | 313 518 |
| Utbetaling ved forfall gjeld ved utstedelse av verdipapirer | -163 962 | -287 461 |
| Utbetaling gaver | -2 671 | -2 647 |
| Innbetaling fondsobligasjon | 40 000 | - |
| Utbetaling fondsobligasjon | -44 022 | -2 174 |
| Utbytte til egenkapitalbeveiseierne | -9 702 | -6 612 |
| Endringgjeld kredittinstitusjoner | -25 704 | 48 521 |
| C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet | 47 347 | 63 142 |
| A + B + C Netto endring likvider i perioden | 41 679 | 70 851 |
| Likviditetsbeholdning 1.1 | 202 596 | 131 744 |
| Likviditetsbeholdning 31.12 | 244 275 | 202 595 |
| Likviditetsbeholdning spesifisert: | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanken | 64 385 | 63 024 |
| Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid | 179 890 | 139 572 |
| Likviditetsbeholdning | 244 275 | 202 596 |



Egenkapitaloppstilling

| Tall i tusen kroner | Innskutt egenkapital | | | Opptjent egenkapital | | | | | | Sum egenkapital |
|---|----------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|----------------|----------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------|-----------------|
| | Egenkapital-bevis | Beholdning egne EK-bevis | Fondsobligasjonskapital | Sparebankens fond | Utvænningsfond | Gavefond | Fond for vurderingsforsigjeller* | Fond for urealiserte gevinster* | Annen opptjent egenkapital | |
| Egenkapital 01.01.23 | 112 857 | -936 | 40 000 | 358 317 | 7 674 | 16 621 | - | 6 880 | 9 702 | 561 115 |
| Resultat etter skatt | - | - | 4 022 | 15094 | - | 4500 | - | 3364 | 6 399 | 33 379 |
| Utvæddet resultat | - | - | - | - | - | - | - | -2752 | - | -2 752 |
| Totalresultat 31.12.23 | - | - | 4 022 | 0 | - | 4500 | - | 613 | 6 399 | 30 627 |
| Transaksjoner med egne | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utbetalt utbytte | - | - | - | - | - | -2 671 | - | - | -9 702 | -12 373 |
| Utstedelse av ny hybridkapital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utbetalte renter fondsobligasjon | - | - | -4 022 | - | - | - | - | - | - | -4 022 |
| Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | - | - | - | 74 | - | - | - | - | - | 74 |
| Egenkapital 31.12.23 | 112 857 | -936 | 40 000 | 373 485 | 7 674 | 18 450 | - | 7 493 | 6 398 | 565 421 |
| Egenkapital 01.01.22 | 112 857 | -936 | 40 000 | 325 595 | 4 440 | 14 766 | - | 29 728 | 6 612 | 533 064 |
| Resultat etter skatt | - | - | 2 146 | 32 669 | 3 234 | 4 500 | - | -25 119 | 9 702 | 27 132 |
| Utvæddet resultat | - | - | - | - | - | - | - | 2 271 | - | 2 271 |
| Totalresultat 31.12.22 | - | -936 | 42 146 | 358 264 | 7 674 | 4 500 | - | 6 880 | 9 702 | 29 403 |
| Utbetalt utbytte | - | - | - | - | - | -2 647 | - | - | -6 612 | -9 259 |
| Utstedelse av ny hybridkapital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utbetalte renter hybridkapital | - | - | -2 146 | - | - | - | - | - | - | -2 146 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | - | - | - | 53,00 | - | - | - | - | - | 53 |
| Egenkapital 31.12.22 | 112 857 | -936 | 40 000 | 358 317 | 7 674 | 16 621 | - | 6 880 | 9 702 | 551 115 |



Noter

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Regnskapet og årsberetningen for 2023 er godkjent av bankens styre 06.03.24, og skal behandles av bankens forstanderskap 21.03.24.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2023.

Konsolidering

Nidaros Sparebank utarbeider ikke konsernregnskap. Banken har ett datterselskap som er Agdenes Fyr AS, se note 23 - Transaksjoner med nærstående for mer informasjon.

Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlige kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS, jfr. også regnskapsloven §3-8, 2. ledd. Nidaros Sparebank sin vurdering er at unnlattelse av konsolidering av datterselskap ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Nidaros Sparebank.

Investering i datterselskap måles til virkelig verdi.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Inntektsføring

Renteinntekter for rentebærende finansielle eiendeler som klassifiseres og måles til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader, resultatføres i samsvar med effektiv rentes metode. For et utlån innebærer dette at nominelle renter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes og at etableringsgebyr blir periodisert over lånets forventede løpetid. Termingebyrer og andre løpende gebyrer samt provisjoner resultatføres etter hvert som inntektene blir opptjent. Dersom et lån er kredittforringet beregnes den effektive renten med bakgrunn i forventet fremtidig kontantstrøm. For lån som ikke er kredittforringet tar beregningen utgangspunkt i de kontraktfestede kontantstrømmene.

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 de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:



- Amortisert kost.
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat.
- Virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat.
- Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Alle utlån med flytende rente klassifiseres i utgangspunktet til amortisert kost. Lån som tilfredsstiller kravene til å kunne overføres til boligkreditselskaper er imidlertid klassifisert som virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat.

Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, kan sikres med derivater for å matche finansieringen til flytende rente.

Bankens likviditetsportefølje består av lån klaggjort for overføring til Verd boligkreditt, obligasjonsportefølje samt markedsfinansiering. Likviditetsporteføljen 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 og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Boligkreditselskap

Nidaros Sparebank har formidlet lån til Verd Boligkreditt AS (Verd) og Eika Boligkreditt AS (EBK). Det formidles ikke nye lån til EBK med mindre det er avtalemessige forhold som skal oppfylles. Lån som overføres til Verd og EBK fraregnes i sin helhet ved overføring.

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. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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 inntektene/kostnadene 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 for kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så 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 instrumentet 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. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Avsetning for forventet kredittap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidig kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

Banken bruker modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) fra Skandinavisk Data Center (SDC) og Experian og tap gitt mislighold (LGD) fra SDC. SDC har utviklet løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering 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 – Kredittrisiko.

Overtakelse 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 forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

Sikringsbokføring

Nidaros Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.



Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres 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.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

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

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

Leieavtaler

Banken følger prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler, se note 42 for ytterligere detaljer. Banken har leieavtale knyttet til leie av bankens lokaler i Gryta. Leieavtalen knyttet til kontorlokaler på Heimdal ble avsluttet september 2023.

Skatt

Skattekostnad 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 underskudd til fremføring.

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

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes 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 av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken har innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP- ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Fondsobligasjon

Banken har en fondsobligasjon pålydende 40 millioner kroner med første mulige innløsning september 2028. Utstedte fondsobligasjoner oppfyller 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.



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 ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid.

Note 2 - Kredittrisiko

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetsverdi. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- Pant i fast eiendom
- Registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- Fordringer og varelager
- Pant i bankinnskudd
- Finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- Kausjonister

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kredithåndbøker med policyer og rutiner samt fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, og krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Definisjon av mislighold

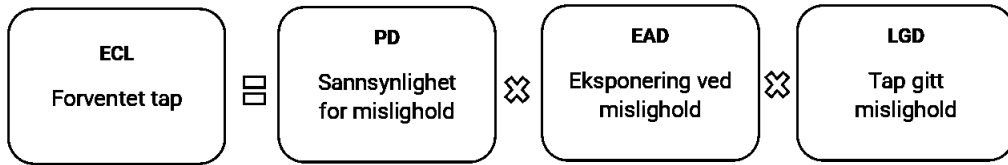
En kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- 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.

Nedskrivingsmodell i banken

Forventet tap i henholdsvis steg 1 og 2 kan forenklet uttrykkes i følgende formler:



ECL steg 1:

- $ECL_{lån} = PD_{FtF}^{12mnd} \times LGD_{lån} \times \sum_{t=1}^{12mnd} \frac{ytelse_t^{EAD_{lån}}}{(1+r^{disk})^t}$
- $ECL_{Kreditt} = PD_{FtF}^{12mnd} \times LGD_{Kreditt} \times EAD_{Kreditt}$
- $ECL_{Garanti} = PD_{FtF}^{12mnd} \times LGD_{Garanti} \times EAD_{Garanti}$
- $ECL_{rammer} = PD_{FtF}^{12mnd} \times LGD_{rammer} \times EAD_{rammer}$

ECL steg 2:

- $ECL_{E(T)}^{lån} = LGD_{lån} \times \sum_{t=1}^{E(T)} \frac{ytelse_t^{EAD_{lån}} \times PD_{FtF}^{liv}(r,t)}{(1+r^{disk})^t}$
- $ECL_{Kreditt} = PD_{FtF}^{liv}(r, E(T)) \times LGD_{Kreditt} \times EAD_{Kreditt}$
- $ECL_{Garanti} = PD_{FtF}^{liv}(r, E(T)) \times LGD_{Garanti} \times EAD_{Garanti}$
- $ECL_{rammer} = PD_{FtF}^{liv}(r, E(T)) \times LGD_{rammer} \times EAD_{rammer}$

Definisjoner

- PD_{FtF}^{12mnd} er lik PD^{12mnd} multiplisert med faktoren for forventninger til fremtiden (FtF).
- $PD_{FtF}^{liv}(r, t)$ er sannsynligheten for mislighold gjennom løpetiden for risikoklasse r til tiden t
- $E(T)$ er lånets løpetid
- $Ytelse_t^{EAD_{lån}}$ er samlet terminbeløp av renter og avdrag til tiden t , og ved forkortet løpetid er ytelse $_{E(T)}$ = ytelsen + restgjeld
- r^{disk} er lånets effektive rente

Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet tap (ECL) utføres av ulike aktører, ref tabell under:

| Faktor | Utarbeidet av |
|-----------------------|----------------|
| ECL | SDC |
| PD ⁱⁿⁱ | Experian / SDC |
| PD ^{12mnd} | SDC |
| PD ^{liv} | SDC |
| PD ^{liv ini} | SDC |
| LGD | SDC |
| EAD | SDC |
| FtF | Banken |

Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet kreditttap (ECL) utføres av ulike aktører. Drift av PD-modellene ligger hos bankenes systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) og Experian. Experian utvikler og vedlikeholder søknadsmodellen, mens det benyttes en adferdsmodell utviklet av SDC. SDC har utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap (LGD) og modell for vurdering av om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte.

Eksponering ved mislighold

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

- Lån

- Kreditter og rammer
- Garantier

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

For kreditter er EAD bestemt ut ifra benyttet kreditt, innvilget kreditt og tilhørende konverteringsfaktor på utnyttet kreditt (Innvilget kreditt – Benyttet ramme). EAD for kredittprodukter beregnes som:

$EAD_{kreditt} = \text{Benyttet kreditt} + \text{Konverteringsfaktor} \times (\max(\text{Innvilget kreditt} - \text{Benyttet kreditt}, 0))$. Konverteringsfaktoren på kredittprodukter er satt lik 1 og EAD_kreditt vil dermed alltid være lik innvilget kreditt.

For garantier er EAD bestemt av garantirammen og tilhørende konverteringsfaktor. Konverteringsfaktorene som benyttes i beregningen av EAD for garantier er de samme som brukes i kapitaldekningsregelverket. EAD for garantier beregnes som følger:

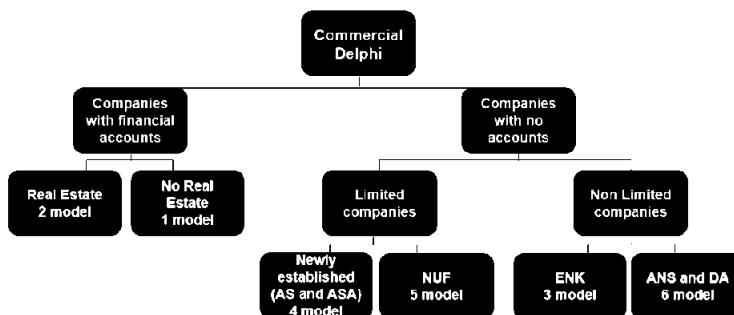
$EAD_{garantier} = \text{Konverteringsfaktor} \times \text{Garantiramme}$

Sannsynlighet for mislighold (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD_{FF}^{12mnd}). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på varighet av kundeforhold og antall måneder siden siste kredittøkning.

Den **generiske modellen** angir PD-verdier basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av følgende undermodeller:



For personkunder består den generiske modellen av:

- kunder uten betalingsanmerkninger og
- kunder med betalingsanmerkninger

Adferdsmodellen angir PD-verdier basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorisont med kundedata før den trer i kraft. Modellen er bygd slik at kunden vurderes etter en rekke variabler.

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

(PD_{FF}^{liv}) er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. (PD_{FF}^{liv}) er basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. (PD_{FF}^{liv}) beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, som bestemmes av kundens (PD_{FF}^{12mnd}) og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjement kan ha flere ulike (PD_{FF}^{liv}) -verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

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



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

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Ved opprettelse av et engasjement, plasseres engasjementet i steg 1. Engasjementet forblir i steg 1, med mindre det skjer en vesentlig økning i kredittrisikoen siden innregningen. Dersom kreditt-risikoen for et engasjement eller gruppe av engasjement er ansett å ha økt vesentlig siden innregningen, skal engasjementet plasseres i steg 2.

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

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

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

- Konto er «forbearance»-markert i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter. «Forbearance»-markering på kontoen vil også medføre at kunden alltid plasseres i steg 2.
- Kontraktsmessige kontantstrømmer er 30 dager eller mer etter forfall

Et engasjement som går i mislighold enten på grunn av mer enn 90 dagers betalingsmislighold eller at banken markerer låntakeren som «unlikely to pay», vil automatisk overføres til steg 3. Avsetning til tap blir da beregnet med PD lik 1 med mindre banken gjennomfører en manuell tapsberegning.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

I bankens ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta forventet kredittap basert på forventning til fremtiden (FtF). Det har vist seg vanskelig å utvikle gode makromodeller som ivaretar kompleksiteten i makroøkonomien og effekten på tap i bankene. Det er derfor valgt en enkel og robust tilnærming til modellering av makroeffekter basert på spesifisering av tre scenarier og sannsynlighetsvektning av disse. Vektene vil endres avhengig av banken sitt framtidssyn.

Forventningene til fremtiden påvirkes blant annet av arbeidsledighet, lønnsvekst, inflasjon, eiendomspriser, rentekostnader og gjeldsbelastning. Kvartalsvis analysene av makroøkonomiske forhold utarbeides i samarbeid med SpareBank 1 Markets. På bakgrunn av disse vurderingene, risiko- og modellutvalg i LOKALBANK og bankens egne vurderinger, besluttes endelig nivå på FtF.

Beregningen av FtF tar utgangspunkt i konstatert og bokført tap i perioden 1990-2020. Basert på disse beregningene har man estimert en lav-, høy- og normal konjunktur, der en lavkonjunktur er definert som et tidspunkt der bokførte/konstaterte tap er større enn gjennomsnittet og motsatt for høykonjunktur. Per 31.12.23 er det lagt til grunn følgende sannsynlighet for scenarioene:

| År | Lav | Normal | Høy | Faktor Lav | Faktor Normal | Faktor Høy | Makrofaktor (FtF) |
|----------------|-----|--------|-----|------------|---------------|------------|-------------------|
| 31.12.2023 | 80% | 20% | 0% | 2,20 | 1,00 | 0,45 | 1,96 |
| 2024 | 50% | 30% | 20% | 2,20 | 1,00 | 0,45 | 1,49 |
| 2025 | 30% | 50% | 20% | 2,20 | 1,00 | 0,45 | 1,25 |
| 2026 og videre | 15% | 70% | 15% | 2,20 | 1,00 | 0,45 | 1,10 |

Som det fremgår av tabellen har banken en makrofaktor på 1,96 per 31.12.23 som deretter faller den mot 1,10 fra og med 2026.

Nedskrivninger i steg 3

Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforshold 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 gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene.



Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Nedskrivningsbeløpene beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente. 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.

Det vises til Note 11 - Nedskrivninger, tap, for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Tap ved mislighold

Tap gitt mislighold (LGD) beregnes basert på historisk observerte tap for norske kunder i SDC. Følgende formel benyttes for å beregne LGD:

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

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

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

LGD_Blanco (LGD_B) blir beregnet for hvert land og kundesegment (privat og bedrift), og er basert på de faktiske eksponeringer (EAD), sikkerheter (CLT) og tap (LOSS) på den misligholdte porteføljen. Den beregnes ved å akkumulere på den misligholdte portefølje for den observerte perioden og deretter beregne den andel tapet utgjør av den ikke-sikrede eksponeringen.

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

For å unngå at enkelte engasjement ender med en LGD på 0%, har banken valgt å legge inn et gulv for LGD på 3,75% for PM-kunder og 11,0% for BM-kunder per 31.12.23. Tilsvarende størrelser per 31.12.22 var 2,50% for PM-kunder og 8,0% for BM-kunder.

Tilleggsavsetninger som følge av modellusikkerhet og makroøkonomisk usikkerhet

Bankens tapsavsetninger per 31.12.23 er et estimat, og det foreligger usikkerhet med hensyn til både usikkerhet i modellberegnete tapsavsetninger og økt makroøkonomisk usikkerhet. Ettersom de modellberegnete nedskrivningene ikke tar tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, har banken satt av 5,3 (3,0 millioner kroner) millioner kroner i ekstra avsetninger for fremtidige tap. Dette er i tråd med styrets forventninger om at misligholdet vil øke noe fra tidligere år. Det forventes fortsatt ikke et mislighold på et betydelig nivå, og man ser fortsatt at kunder velger å overholde forpliktelsene til banken i forhold til andre forpliktelser, og i noen grad selv går til oppbud før de misligholder sine forpliktelser til banken.

Det er fortsatt en betydelig usikkerhet relatert til fremtidige tap, gitt global usikkerhet i økonomien. Vi har derfor i vår prognose for 2024 lagt avsetningene på omtrent samme nivå som for 2023.

Risikoklassifisering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Risikoklassifiseringen er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje benyttes et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friske risikoklasser og 1 klasse for misligholdte engasjement. Risikoklasse 1 til 10 akkumuleres til tre risikogrupper.

Risikoklassifiseringssystem bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et godt totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Bankens portefølje inndelt etter risikogrupper og steg er presentert i Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.

Tabellen nedenfor viser grupperingen av PD i lav-, middels- og høy risikogruppe for både PM og BM:

| Risikogruppe | Sannsynlighet for mislighold fra | Sannsynlighet for mislighold til |
|--------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Lav | 0,00% | 0,49% |
| Middels | 0,50% | 2,99% |
| Høy | 3,00% | 99,99% |
| Mislighold | 100% | |



Note 3 - Bruk 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.

Regnskapsestimater 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 påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Avsetning til tap på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig, i henhold til kredittpolicy. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har 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 på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold, tap ved mislighold og eksponering ved mislighold. Se note 13 - Sensitivitet 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 verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er 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 om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 - Virkelig verdig av finansielle instrumenter for sensitivitetsberegninger.

Note 4 - Kapitaldekning

Bankens kapitaldekningskrav inklusiv pilar 2-krav på 2,8 prosent og kapitalkravsmargin på 1,25 prosent, er at ren kjernekapital skal minst utgjøre 16,8 prosent og netto ansvarlig kapital skal minst utgjøre 21,6 prosent av konsolidert beregningsgrunnlag per 31.12.23.

Bankens langsiktige konsoliderte kapitalmål til ren kjernekapital er også 16,8 prosent.

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Bankens har en eierandel på 0,5 prosent i Eika Boligkreditt AS, 3,75 prosent i Verd Boligkreditt AS og 0,53 prosent i Brage Finans AS per 31.12.23.



| (Beløp i hele 1000 kr) | Morbank | | Konsolidert | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Egenkapitalbevis | 112 857 | 112 857 | | |
| Egne EK-bevis | -936 | -936 | | |
| Sparebankens fond | 373 485 | 358 317 | | |
| Utjevningfond | 7 674 | 7 674 | | |
| Gavefond | 18 450 | 16 621 | | |
| Fond for urealiserte gevinster (FUG) | 7 492 | 6 880 | | |
| Annen egenkapital | 6 399 | 9 702 | | |
| Sum egenkapital | 525 421 | 511 115 | | |
| Fradrag for foreslått utbytte og gaver | -10 899 | -9 702 | | |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting | -588 | -554 | | |
| Andre fradrag i ren kjernekapital | -95 989 | -77 171 | | |
| Ren kjernekapital | 417 945 | 423 688 | 506 124 | 491 617 |
| Fondsobligasjoner | 40 000 | 40 000 | | |
| Fradrag i kjernekapital | - | - | | |
| Sum kjernekapital | 457 945 | 463 688 | 553 134 | 540 127 |
| Ansvarlige lån (tilleggskapital) | 50 000 | 50 000 | | |
| Fradrag i tilleggskapital | -1 310 | -1 194 | | |
| Netto ansvarlig kapital | 506 635 | 512 494 | 610 957 | 599 630 |

| Eksponeringskategori (vektet verdi) | Morbank | | Konsolidert | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Stater | - | - | - | - |
| Lokale og regionale myndigheter | 22 543 | 26 106 | 27 598 | 37 244 |
| Offentlige eide foretak | - | - | 4 | 2 |
| Institusjoner | 40 204 | 32 235 | 53 932 | 43 131 |
| Foretak | 160 164 | 200 197 | 206 199 | 240 591 |
| Massemarked | 142 775 | 175 763 | 187 547 | 215 878 |
| Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom | 1 239 913 | 1 274 157 | 1 713 885 | 1 641 094 |
| Forfalte engasjement | 45 965 | 22 236 | 47 500 | 22 984 |
| Høyrisiko-engasjement | 135 945 | 87 534 | 135 945 | 87 534 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 16 047 | 13 317 | 23 080 | 21 648 |
| Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating | 22 925 | 19 976 | 22 925 | 19 976 |
| Andeler i verdipapirfond | - | - | 31 | 30 |
| Egenkapitalposisjoner | 67 667 | 57 913 | 46 237 | 75 538 |
| Øvrige engasjement | 147 425 | 34 701 | 149 641 | 35 775 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko | 2 041 574 | 1 944 136 | 2 614 526 | 2 441 425 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 200 380 | 182 341 | 213 299 | 193 333 |
| Beregningsgrunnlag CVA-tillegg | - | - | 6 340 | 9 530 |
| Sum beregningsgrunnlag | 2 241 954 | 2 126 477 | 2 834 165 | 2 644 288 |
| Kapitaldekning i % | 22,6 % | 24,1 % | 21,6 % | 22,7 % |
| Kjernekapitaldekning i % | 20,4 % | 21,8 % | 19,5 % | 20,4 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 18,6 % | 19,9 % | 17,9 % | 18,6 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 10,0 % | 10,4 % | 8,9 % | 9,2 % |

Note 5 - Risikostyring

Bankens rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravforskriften og internkontrollforskriften. Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom konkurransedyktig egenkapitalavkastning og risiko, og å minimere mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen. 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.

Figuren nedenfor viser de viktigste policyene bankens styre har vedtatt:



I tillegg til risikoene vist i figuren ovenfor er bankens strategiske risiko, forretningsrisiko og compliance risiko. Innenfor alle områder vurderes risiko etter en skala med tre nivåer: lav, moderat og høy.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder. Banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring og alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av banksjef i samråd med bankens ledergruppe.

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfylder sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetsverdi.

Kredittrisiko er omhandlet i Note 2 - Kredittrisiko og Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Likviditetsrisiko er omhandlet i Note 14 - Likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurs og aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markedsbenchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente) som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Priserisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller



utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stressscenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Markedsrisiko er omhandlet i note 17 og note 25 - 30.

Bærekraft og samfunnsansvar

Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For banken handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i investeringer og lån. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Men det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø.

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer med videre, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere kritesituasjoner.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risiko for tap eller sviktende inntjening på grunn av feilslåtte strategiske satsninger, herunder vekstambisjoner, inntreden i nye markeder og/eller oppkjøp.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risikoen for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- og/eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger, endret kundeadfærd og endret konkurransesituasjon.

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 compliancepolicy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Banken hadde ved starten av året en person i 1/2 stilling på compliance (delt med en annen bank). Denne personen begynte på fulltid i den andre banken i 2. halvår. I 2. halvår hadde vi derfor innleid compliance-funksjon fra E&Y. Fra 1.1.2024 har banken en egen compliance-ressurs i 100 % stilling. Denne personen er også personvernombud i banken.



Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

31.12.2023

| 2023 | | | | | | |
|--|--|------------------|-------------------------|---------------|--------------------------------|------------------|
| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | | | Brutto utlån for banken | | | |
| 2023 | | | | | | |
| Pr. gruppe | finansielt instrument: | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån |
| | Lav risiko (PD 0,00 - 0,49) | 2 493 357 | 33 514 | - | 2 264 682 | 2 526 871 |
| | Middels risiko (PD 0,50 - 2,99) | 778 425 | 233 891 | - | 336 140 | 1 012 316 |
| | Høy risiko (PD 3,00 - 99,99) | 14 987 | 96 650 | - | 73 046 | 111 637 |
| | Misligholdt | - | - | 50 080 | 23 089 | 50 080 |
| | Sum brutto utlån | 3 286 769 | 364 055 | 50 080 | 2 696 956 | 3 700 904 |
| | Nedskrivninger | -1 685 | -8 015 | -3 086 | -3 398 | -12 786 |
| | Sum utlån til balanseført verdi | 3 285 084 | 356 040 | 46 994 | 2 693 558 | 3 688 117 |

| 2023 | | | | | | |
|--|------------------------------------|------------------|-------------------------------|---------------|--------------------------------|------------------|
| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | | | Brutto utlån for privatmarked | | | |
| 2023 | | | | | | |
| Pr. gruppe | finansielt instrument: | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån |
| | Lav risiko (PD 0,00 - 0,49) | 2 255 557 | 9 420 | - | 2 264 682 | 2 264 977 |
| | Middels risiko (PD 0,50 - 2,99) | 292 662 | 43 663 | - | 336 140 | 336 325 |
| | Høy risiko (PD 3,00 - 99,99) | 4 183 | 68 904 | - | 73 046 | 73 087 |
| | Misligholdt | - | - | 23 089 | 23 089 | 23 089 |
| | Sum brutto utlån | 2 552 402 | 121 987 | 23 089 | 2 696 956 | 2 697 478 |
| | Nedskrivninger | -522 | -1 638 | -1 238 | -3 398 | -3 398 |
| | Sum utlån til bokført verdi | 2 551 881 | 120 348 | 21 851 | 2 693 558 | 2 694 080 |

| 2023 | | | | | | |
|--|------------------------------------|----------------|---------------------------------|---------------|--------------------------------|------------------|
| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | | | Brutto utlån for bedriftsmarked | | | |
| 2023 | | | | | | |
| Pr. gruppe | finansielt instrument: | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån |
| | Lav risiko (PD 0,00 - 0,49) | 237 800 | 24 094 | - | - | 261 894 |
| | Middels risiko (PD 0,50 - 2,99) | 485 763 | 190 228 | - | - | 675 991 |
| | Høy risiko (PD 3,00 - 99,99) | 10 804 | 27 746 | - | - | 38 550 |
| | Misligholdt | - | - | 26 991 | - | 26 991 |
| | Sum brutto utlån | 734 367 | 242 068 | 26 991 | - | 1 003 426 |
| | Nedskrivninger | -1 164 | -6 376 | -1 848 | - | -9 388 |
| | Sum utlån til bokført verdi | 733 203 | 235 691 | 25 143 | - | 994 037 |

| 2023 | | | | | | |
|---|--|----------------|--|-------------|--------------------------|-----------------|
| Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet | | | Ubenyttede kreditter og garantier for banken | | | |
| 2023 | | | | | | |
| Pr. gruppe | finansielt instrument: | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav til virkelig verdi | Sum eksponering |
| | Lav risiko (PD 0,00 - 0,49) | 235 919 | 3 673 | - | - | 239 592 |
| | Middels risiko (PD 0,50 - 2,99) | 18 310 | 4 010 | - | - | 22 320 |
| | Høy risiko (PD 3,00 - 99,99) | 281 | 646 | - | - | 927 |
| | Misligholdt | - | - | 13 | - | 13 |
| | Sum ubenyttede kreditter og garantier | 254 510 | 8 329 | 13 | - | 262 852 |
| | Nedskrivninger | -181 | -91 | -400 | - | -672 |
| | Netto ubenyttede kreditter og garantier | 254 329 | 8 238 | -387 | - | 262 180 |

31.12.2022

40



| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | | Brutto utlån for banken | | | |
|--|------------------|-------------------------|---------------|--------------------------------|------------------|
| 2022 | | | | | |
| Pr. gruppe finansielt instrument: | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån |
| Lav risiko (PD 0,00 - 0,49) | 2 482 420 | 64 449 | - | 2 356 917 | 2 546 869 |
| Middels risiko (PD 0,50 - 2,99) | 612 787 | 277 425 | - | 338 569 | 890 212 |
| Høy risiko (PD 3,00 - 99,99) | 33 289 | 103 531 | - | 75 041 | 136 820 |
| Misligholdt | - | 1 | 25 167 | 16 581 | 25 168 |
| Sum brutto utlån | 3 128 496 | 445 406 | 25 167 | 2 787 108 | 3 599 069 |
| Nedskrivninger | -1 169 | -4 622 | -2 489 | -3 224 | -8 280 |
| Sum utlån til balanseført verdi | 3 127 327 | 440 784 | 22 678 | 2 783 884 | 3 590 789 |

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | | Privatmarkedet | | | |
|--|------------------|----------------|---------------|--------------------------------|------------------|
| 2022 | | | | | |
| Pr. gruppe finansielt instrument: | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån |
| Lav risiko (PD 0,00 - 0,49) | 2 294 310 | 62 607 | - | 2 356 917 | 2 356 917 |
| Middels risiko (PD 0,50 - 2,99) | 204 313 | 134 256 | - | 338 569 | 338 569 |
| Høy risiko (PD 3,00 - 99,99) | 6 848 | 68 193 | - | 75 041 | 75 041 |
| Misligholdt | - | 1 | 16 580 | 16 581 | 16 581 |
| Sum brutto utlån | 2 505 471 | 265 057 | 16 580 | 2 787 108 | 2 787 108 |
| Nedskrivninger | -383 | -1 880 | -961 | -3 224 | -3 224 |
| Sum utlån til bokført verdi | 2 505 088 | 263 177 | 15 619 | 2 783 884 | 2 783 884 |

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | | Bedriftsmarkedet | | | |
|--|----------------|------------------|--------------|--------------------------------|----------------|
| 2022 | | | | | |
| Pr. gruppe finansielt instrument: | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån |
| Lav risiko (PD 0,00 - 0,49) | 188 110 | 1 842 | - | - | 189 952 |
| Middels risiko (PD 0,50 - 2,99) | 408 474 | 143 169 | - | - | 551 643 |
| Høy risiko (PD 3,00 - 99,99) | 26 441 | 35 338 | - | - | 61 779 |
| Misligholdt | - | - | 8 587 | - | 8 587 |
| Sum brutto utlån | 623 025 | 180 349 | 8 587 | - | 811 961 |
| Nedskrivninger | -786 | -2 742 | -1 528 | - | -5 056 |
| Sum utlån til bokført verdi | 622 239 | 177 607 | 7 059 | - | 806 905 |

| Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet | | Ubenyttede kreditter og garantier for banken | | | |
|---|----------------|--|------------|--------------------------|-----------------|
| 2022 | | | | | |
| Pr. gruppe finansielt instrument: | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Herav til virkelig verdi | Sum eksponering |
| Lav risiko (PD 0,00 - 0,49) | 243 863 | 2 985 | - | - | 246 848 |
| Middels risiko (PD 0,50 - 2,99) | 72 711 | 5 158 | - | - | 77 869 |
| Høy risiko (PD 3,00 - 99,99) | 505 | 1 600 | - | - | 2 105 |
| Misligholdt | - | - | 608 | - | 608 |
| Sum ubenyttede kreditter og garantier | 317 079 | 9 743 | 608 | - | 327 430 |
| Nedskrivninger | -161 | -36 | -15 | - | -212 |
| Netto ubenyttede kreditter og garantier | 316 918 | 9 707 | 593 | - | 327 218 |



Note 7 - Fordeling av utlån

| Utlån fordelt på fordringstyper | 2023 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Kasse-, drifts- og brukskreditter | 352 512 | 364 952 |
| Byggelån | 59 575 | 107 313 |
| Nedbetalingslån | 3 288 818 | 3 126 804 |
| Brutto utlån og fordringer på kunder | 3 700 904 | 3 599 069 |
| Nedskrivning steg 1 | -1 685 | -1 169 |
| Nedskrivning steg 2 | -8 015 | -4 622 |
| Nedskrivning steg 3 | -3 086 | -2 489 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 3 688 118 | 3 590 788 |

| Utlån utenom balansen | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS | 365 217 | 484 418 |
| Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS | 837 130 | 414 023 |
| Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt | 4 890 464 | 4 489 229 |

| Brutto utlån fordelt på geografi | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Trøndelag | 3 241 567 | 3 275 354 |
| Resten av Norge | 459 337 | 323 715 |
| Utlandet | - | - |
| Sum | 3 700 904 | 3 599 069 |

Note 8 - Kredittforringende engasjement

Banken har ingen lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

| 2023 | | | |
|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|
| Fordelt etter sektor/næring | Brutto kredittforringede engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto kredittforringede engasjement |
| Personmarkedet | 23 053 | 1 239 | 21 814 |
| Næringssektor fordelt: | | | |
| Varehandel | 2 043 | - | 2 043 |
| Eiendomsdrift/-omsetning | 20 768 | - | 20 768 |
| Øvrige næringer | 4 103 | 1 848 | 2 255 |
| Sum | 49 967 | 3 087 | 46 881 |

| 2022 | | | |
|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|
| Fordelt etter sektor/næring | Brutto kredittforringede engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto kredittforringede engasjement |
| Personmarkedet | 17 188 | 976 | 16 212 |
| Næringssektor fordelt: | | | |
| Bygg og anlegg | 3 687 | 1063 | 2 624 |
| Varehandel | 1 587 | 200 | 1 387 |
| Eiendomsdrift/-omsetning | 3 313 | 265 | 3 048 |
| Sum | 25 775 | 2 504 | 23 271 |



| Kredittforringede engasjement | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager | 4 103 | 3 710 |
| Nedskrivning steg 3 | 1 848 | 1 071 |
| Netto misligholdte engasjement | 2 255 | 2 639 |
| Andre kredittforringede engasjement | 45 864 | 22 065 |
| Nedskrivning steg 3 | 1 239 | 1 433 |
| Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement | 44 625 | 20 632 |
| Netto misligholdt og kredittforringede engasjement | 46 881 | 23 271 |

| Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter | 2023 | % | 2022 | % |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Sikkerhetskategori | | | | |
| Utlån med pant i bolig | 20 650 | 41,3 % | 14 714 | 57,1 % |
| Utlån med pant i annen sikkerhet | 29 318 | 58,7 % | 11 038 | 42,8 % |
| Utlån til offentlig sektor | - | 0,0 % | - | 0,0 % |
| Utlån uten sikkerhet | - | 0,0 % | 23 | 0,1 % |
| Ansvarlig lånekapital | - | 0,0 % | - | 0,0 % |
| Sum kredittforringede engasjement | 49 968 | 100 % | 25 775 | 100 % |

Note 9 - Forfalte og kredittforringende lån

Sikkerhetene er vurdert til markedsverdi, og er i all hovedsak sikkerhet i fast eiendom.

| | Ikke forfalte lån | Under 1 mnd. | Over 1 t.o.m. 3 mnd. | Over 3 t.o.m. 6 mnd. | Over 6 t.o.m. 12 mnd. | Over 1 år | Sum forfalte lån | Kredittforringede eng. | Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager | Sikkerhet for andre kredittforringede eng. |
|------------------|-------------------|---------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|------------------|------------------------|---|--|
| 2023 | | | | | | | | | | |
| Privatmarkedet | 2 674 425 | 3 603 | - | 1 602 | 7 464 | 10 384 | 23 053 | 25 053 | 7 856 | 27 337 |
| Bedriftsmarkedet | 976 511 | 22 811 | - | - | - | 4 103 | 26 914 | 26 914 | - | 20 665 |
| Totalt | 3 650 936 | 26 414 | - | 1 602 | 7 464 | 14 488 | 49 967 | 51 967 | 7 856 | 20 665 |
| 2022 | | | | | | | | | | |
| Privatmarkedet | 2 768 584 | 12 366 | 3 685 | - | - | 2 473 | 18 524 | 17 188 | 26 690 | 21 183 |
| Bedriftsmarkedet | 806 687 | - | - | - | - | 5 274 | 5 274 | 8 587 | 3 605 | 4 831 |
| Totalt | 3 575 271 | 12 366 | 3 685 | - | - | 7 747 | 23 798 | 25 775 | 30 295 | 26 014 |

Note 10 - Kreditteksponering

| 2023 | Brutto | Nedskr. | Nedskr. | Nedskr. | Uben. | Garan- | Nedskr. | Nedskr. | Nedskr. | Maks kreditt- |
|------------------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-------------|------------|-------------|------------------|
| Tall i hele 1000 kr | utlån | steg 1 | steg 2 | steg 3 | kreditter | tier | steg 1 | steg 2 | steg 3 | eksponering |
| Personmarkedet | 2 697 478 | -522 | -1 638 | -1 238 | 190 713 | 5 150 | -16 | - | - | 2 889 926 |
| Bedriftsmarkedet: | | | | | | | | | | |
| Primærnæringer | 47 142 | -60 | - | - | 11 789 | 180 | -67 | -60 | - | 58 924 |
| Industri | 41 598 | -100 | -155 | - | 6 216 | 100 | -0 | - | - | 47 659 |
| Utvikling av byggeprosjekter | 231 956 | -291 | -461 | -1 848 | 10 877 | 85 | -11 | -1 | - | 240 306 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 11 101 | -12 | -3 | - | 10 332 | 2 227 | -8 | - | -400 | 23 236 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 583 988 | -671 | -5 399 | - | 11 637 | 640 | - | -9 | - | 590 186 |
| Faglig og finansiell tjenesteyting | 31 035 | -4 | -270 | - | 351 | - | -1 | - | - | 31 110 |
| Øvrige næringer | 56 608 | -27 | -87 | - | 2 295 | 10 262 | -78 | -21 | - | 68 951 |
| Sum bedriftsmarkedet | 1 003 426 | -1 164 | -6 376 | -1 848 | 53 496 | 13 494 | -165 | -90 | -400 | 1 060 373 |
| Sum eksponering | 3 700 904 | -1 685 | -8 015 | -3 086 | 244 209 | 18 644 | -181 | -90 | -400 | 3 950 299 |

| 2022 | Brutto | Nedskr. | Nedskr. | Nedskr. | Uben. | Garan- | Nedskr. | Nedskr. | Nedskr. | Maks kreditt- |
|------------------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-------------|------------|------------|------------------|
| Tall i hele 1000 kr | utlån | steg 1 | steg 2 | steg 3 | kreditter | tier | steg 1 | steg 2 | steg 3 | eksponering |
| Personmarkedet | 2 787 108 | -383 | -1 881 | -961 | 206 451 | 5 150 | -28 | -12 | -15 | 2 995 429 |
| Bedriftsmarkedet: | | | | | | | | | | |
| Primærnæringer | 47 895 | -10 | -190 | - | 6 386 | 90 | -8 | -14 | - | 54 149 |
| Industri | 18 770 | -22 | -7 | - | 1 161 | - | -5 | - | - | 19 897 |
| Utvikling av byggeprosjekter | 209 489 | -228 | -188 | -1 063 | 43 614 | 43 614 | -85 | -4 | - | 295 150 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 42 537 | -73 | -104 | - | 12 916 | 12 916 | -12 | -0 | - | 68 180 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 379 865 | -365 | -1 839 | -265 | 35 045 | 465 | -22 | -4 | - | 412 880 |
| Faglig og finansiell tjenesteyting | 49 522 | -26 | -1 839 | - | 1 213 | 1 213 | -2 | -0 | - | 50 081 |
| Øvrige næringer | 63 883 | -62 | 1 426 | -200 | 5 042 | -47 845 | 0 | -2 | - | 22 243 |
| Sum bedriftsmarkedet | 811 961 | -786 | -2 741 | -1 528 | 105 377 | 10 453 | -133 | -24 | - | 922 579 |
| Sum eksponering | 3 599 069 | -1 169 | -4 622 | -2 489 | 311 828 | 15 603 | -161 | -36 | -15 | 3 918 008 |

Note 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet 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 kredittisiko, 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.
- Andre justeringer/endringer skyldes manuelle endringer i tapsavsetninger.



| 2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2023 | 383 | 1 880 | 961 | 3 224 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 13 | 36 | -2 | 47 |
| Overføringer til steg 2 | -1 | -20 | - | -21 |
| Overføringer til steg 3 | -0 | - | 24 | 24 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 19 | -0 | 0 | 19 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -45 | 27 | 29 | 11 |
| Konstaterte tap | - | - | - | - |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 43 | -2 | - | 41 |
| Andre justeringer | 111 | -283 | 226 | 54 |
| Økte nedskr., utover de modellberegnete | - | - | - | - |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023 | 522 | 1 638 | 1 238 | 3 398 |

| 2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2023 | 2 505 471 | 265 057 | 16 580 | 2 787 108 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 39 550 | -120 570 | - | -81 019 |
| Overføringer til steg 2 | -10 432 | 31 801 | - | 21 369 |
| Overføringer til steg 3 | - | - | 7 156 | 7 156 |
| Nye utlån utbetalt | -10 451 | 31 859 | 0 | 21 408 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | 28 263 | -86 160 | -647 | -58 544 |
| Konstaterte tap | - | - | - | - |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023 | 2 552 402 | 121 987 | 23 089 | 2 697 478 |

| 2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2023 | 786 | 2 742 | 1 528 | 5 056 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 35 | -165 | 613 | 484 |
| Overføringer til steg 2 | -87 | 868 | - | 781 |
| Overføringer til steg 3 | -21 | 0 | - | -21 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 46 | -465 | -59 | -479 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -36 | -20 | -239 | -295 |
| Konstaterte tap | - | - | - | - |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 154 | 1 255 | 1 283 | 2 692 |
| Andre justeringer | 286 | 2 161 | -1 278 | 1 169 |
| Økte nedskr., utover de modellberegnete | - | - | - | - |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.23 | 1 164 | 6 376 | 1 848 | 9 388 |

| 2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2023 | 623 025 | 180 349 | 8 587 | 811 961 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 58 347 | -57 073 | - | 1 274 |
| Overføringer til steg 2 | -152 530 | 149 199 | - | -3 331 |
| Overføringer til steg 3 | -23 067 | - | 22 899 | -168 |
| Nye utlån utbetalt | 341 740 | 37 250 | -0 | 378 990 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -113 148 | -67 657 | -4 495 | -185 301 |
| Konstaterte tap | - | - | - | - |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023 | 734 367 | 242 068 | 26 991 | 1 003 426 |



| 2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|-------------|-------------|-------------|------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2023 | 161 | 36 | 15 | 212 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 310 | 25 | - | 335 |
| Overføringer til steg 2 | -87 | -24 | - | -111 |
| Overføringer til steg 3 | - | -55 | -295 | -350 |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier | 7 307 | - | - | 7 307 |
| Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -7 536 | -16 | 690 | -6 863 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | - | - | - | - |
| Andre justeringer | 27 | 124 | -9 | 142 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.2023 | 181 | 91 | 400 | 671 |

| 2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|----------------|--------------|-------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto eksponering pr. 01.01.2023 | 317 079 | 9 743 | 608 | 327 430 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 1 531 | -855 | -571 | 104 |
| Overføringer til steg 2 | -460 | 323 | 0 | -137 |
| Overføringer til steg 3 | -7 | 0 | -12 | -19 |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 38 565 | 1 259 | 0 | 39 824 |
| Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -102 198 | -2 141 | -12 | -104 350 |
| Brutto eksponering pr. 31.12.2023 | 254 510 | 8 329 | 13 | 262 852 |

| 2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2023 | 1 330 | 4 658 | 2 504 | 8 492 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 13 | 92 | - | 105 |
| Overføringer til steg 2 | 40 | 862 | - | 902 |
| Overføringer til steg 3 | 13 | 129 | 934 | 1 075 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | -123 | 790 | -37 | 630 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | 33 | 2 | -30 | 5 |
| Konstaterte tap | - | - | - | - |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -56 | - | - | -56 |
| Andre justeringer | -109 | 1 572 | 116 | 1 579 |
| Økte nedskr., utover de modellberegnete | - | - | - | - |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier | 258 | - | - | 258 |
| Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | 468 | 1 | -0 | 469 |
| Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.23 | 1 866 | 8 105 | 3 487 | 13 458 |

| 2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto eksponering pr. 01.01.2023 | 3 445 575 | 455 149 | 25 775 | 3 926 499 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 99 428 | -178 498 | -571 | -79 641 |
| Overføringer til steg 2 | -163 422 | 181 323 | 0 | 17 901 |
| Overføringer til steg 3 | -23 074 | 0 | 30 043 | 6 969 |
| Nye utlån utbetalt | 331 290 | 69 109 | 0 | 400 399 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -84 885 | -153 818 | -5 142 | -243 845 |
| Konstaterte tap | - | - | - | - |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 38 565 | 1 259 | 0 | 39 824 |
| Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -102 198 | -2 141 | -12 | -104 350 |
| Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2023 | 3 541 279 | 372 384 | 50 093 | 3 963 756 |



| Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden | 2 489 | 1 721 |
| Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden | 962 | 686 |
| Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden | 132 | 434 |
| Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder | -483 | -5 |
| Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for | -14 | -347 |
| Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden | 3 086 | 2 489 |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier | 2023 | 2022 |
|--|--------------|---------------|
| Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån | 532 | 398 |
| Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån | 3 452 | -1 832 |
| Steg 3 - Periodens endring i tap på utlån | - | -783 |
| Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr. for | - | - |
| Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr. for | 777 | -1 135 |
| Steg 3 - Renter på individuelt nedskrevne lån | - | - |
| Steg 3 - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap | 38 | - |
| Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier | - | - |
| Tapkostnader i perioden | 4 799 | -3 352 |

Note 12 - Store engasjement

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Pr. 31.12.23 utgjorde de 10 største konsoliderte utlånene i banken 11,8 % av brutto engasjement. Det største konsoliderte engasjementet er på 19,6 % av kjernekapital.

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 10 største engasjement | 468 936 | 454 642 |
| Totalt brutto engasjement | 3 963 756 | 3 926 500 |
| i % av brutto engasjement | 11,8 % | 11,6 % |
| Netto kjernekapital | 470 065 | 463 686 |
| i % av netto kjernekapital | 99,8 % | 98,0 % |
| Største engasjement utgjør | 19,6 % | 18,0 % |

Note 13 - Sensitivitet

Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger. Sensitivitetsberegningene er foretatt med utgangspunkt i 4 ulike scenarier:

- **Basis:** Balanseførte nedskrivninger i steg 1 og 2.
- **Scenario 1 - Ingen påvirkning fra makromodell:** Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil bli med en makrofaktor som er lik 1. Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.
- **Scenario 2 - Full løpetid på alle avtaler:** Scenarioet behandler alle avtaler med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil bli hvis alle avtaler anvender kontraktuell løpetid.
- **Scenario 3 - (PD_{FF}^{12mnd}) øker med 10 %:** Scenario viser effekten av at (PD_{FF}^{12mnd}) øker med 10%. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av (PD_{FF}^{12mnd}).
- **Scenario 4 - (PD_{FF}^{12mnd}) redusert med 10 %:** Scenario viser effekten av at (PD_{FF}^{12mnd}) reduseres med 10%. Scenarioet gjenberegner ikke (PD_{FF}^{12mnd}) som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av (PD_{FF}^{12mnd}).

Resultatet av analysen vises i tabellen nedenfor:

| Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier | Basis | Scenario 1 | Scenario 2 | Scenario 3 | Scenario 4 |
|--|-------|------------|------------|------------|------------|
| Steg 1 | 1 866 | 1 089 | 2 020 | 1 715 | 1 674 |
| Steg 2 | 8 105 | 6 573 | 7 632 | 10 870 | 7 632 |

47



I basis-scenariet er den skjønsmessige tilleggsavsetningen i nedskrivningene 5,3 millioner kroner, alt i steg 2. Sensitivitetsberegningene er foretatt uten å ta hensyn til denne tilleggsavsetningen.

Note 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er 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 drastisk. 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 gjennomgår minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.

Trekkrettighet med DNB ASA og obligasjons-/sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd.

Banken har også en egen modell for stresstesting av likviditet. Denne modellen tar for seg tre scenarier hvor banken estimerer hvordan likviditetsbehovet blir frem i tid.

Av nøkkeltall per 31.12.23 kan nevnes:

- Innskuddsdekningen på 78,4 prosent. Bankens minimumskrav er 75 prosent.
- LCR på 296 prosent og NSFR på 117 prosent.

| 2023 | | | | | | Uten | |
|---|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|------------------|
| Avtalt løpetid for hovedposter i balansen | 0-1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd-1 år | 1-5 år | Over 5 år | løpetid | Totalt |
| Kontanter og kontantekvivalenter | - | - | - | - | - | 64 385 | 64 385 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | - | - | - | - | - | 179 890 | 179 890 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | - | 88 334 | 265 101 | 148 504 | 3186179 | - | 3 688 118 |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende | - | - | 30 089 | 400 012 | 2 062 | - | 432 163 |
| Øvrige eiendeler | - | - | - | - | - | 178 980 | 178 980 |
| Sum eiendeler | - | 88 334 | 295 190 | 548 516 | 3 188 241 | 423 256 | 4 543 537 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | - | - | - | 70 000 | - | 15 346 | 85 346 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 59 621 | 453 709 | 271 736 | - | - | 2 117 048 | 2 902 114 |
| Obligasjonsgjeld | - | 50 433 | 125 875 | 730 819 | - | - | 907 127 |
| Øvrig gjeld | - | - | - | - | - | 33 254 | 33 254 |
| Ansvarlig lånekapital | - | - | - | 50 340 | - | - | 50 340 |
| Sum gjeld | 59 621 | 504 143 | 397 611 | 851 159 | - | 2 165 648 | 3 978 181 |
| Netto | -59 621 | -415 809 | -102 421 | -302 643 | 3 188 241 | -1 742 392 | 565 356 |

| 2022 | | | | | | Uten | |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|-------------------|------------------|
| Avtalt løpetid for hovedposter i balansen | 0-1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd-1 år | 1-5 år | Over 5 år | løpetid | Totalt |
| Kontanter og kontantekvivalenter | - | - | - | - | - | 63 024 | 63 024 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | - | - | - | - | - | 139 572 | 139 572 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | - | 19 564 | 264 207 | 238 381 | 3 068 636 | - | 3 590 788 |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende | - | 0 | 50 650 | 370 362 | - | - | 421 012 |
| Øvrige eiendeler | - | - | - | - | - | 158 485 | 158 485 |
| Sum eiendeler | - | 19 564 | 314 857 | 608 743 | 3 068 636 | 361 081 | 4 372 881 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | - | - | - | 70 000 | - | 41 051 | 111 051 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 59 918 | 20 572 | 198 922 | - | - | 2 532 666 | 2 812 078 |
| Obligasjonsgjeld | - | 63 236 | - | 754 445 | - | - | 817 681 |
| Øvrig gjeld | - | - | - | - | - | 30 773 | 30 773 |
| Ansvarlig lånekapital | - | - | - | 50 184 | - | - | 50 184 |
| Sum gjeld | 59 918 | 83 808 | 198 922 | 874 629 | - | 2 604 490 | 3 821 767 |
| Netto | -59 918 | -64 244 | 115 935 | -265 886 | 3 068 636 | -2 243 409 | 551 114 |

Note 15 - Valutarisiko

Banken har ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.23.

Note 16 - Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

48



Note 17 - Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Bankens maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 3 millioner kroner. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 2,5 millioner kroner. Renterisikoen beregnes som resultateffekten av +/- 1 % renteendring på bankens flytende rentebærende eiendeler og gjeld. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser er vist i tabellen nedenfor.

| Post i balansen pr 31.12.2023 | Rentebinding 0 - 1 mnd. | Rentebinding1 - 3 mnd. | Rentebinding 3 mnd. - 1år | Rentebinding 1 - 5 år | Rentebinding over 5 år | Uten rente- eksponering | Sum |
|--|----------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | 62 304 | - | - | - | - | 2 081 | 64 385 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 179 890 | - | - | - | - | - | 179 890 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 594 155 | 3 059 957 | - | 34 006 | - | - | 3 688 118 |
| Obligasjoner, sertifikater og lignende | 173 360 | 258 802 | - | - | - | - | 432 162 |
| Øvrige eiendeler (uten renteeksponering) | - | - | - | - | - | 179 046 | 179 046 |
| Sum eiendeler | 1 009 709 | 3 318 759 | - | 34 006 | - | 181 127 | 4 543 601 |
| -herav i utenlandsk valuta | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 11 794 | 71 011 | - | - | - | 2 541 | 85 346 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 239 631 | 2 419 691 | 242 791 | - | - | - | 2 902 114 |
| Obligasjonsgjeld | 503 143 | 403 983 | - | - | - | - | 907 127 |
| Øvrig gjeld (uten renteeksponering) | - | - | - | - | - | 33 254 | 33 254 |
| Ansvarlig lånekapital | - | 50 340 | - | - | - | - | 50 340 |
| Sum gjeld | 754 569 | 2 945 025 | 242 791 | - | - | 35 795 | 3 978 180 |
| - herav i utenlandsk valuta | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Netto renteeksponering eiendeler og gjeld | 255 140 | 373 734 | 242 791 | 34 006 | - | 145 332 | 565 420 |

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

| Post i balansen pr 31.12.2022 | Rentebinding 0 - 1 mnd. | Rentebinding1 - 3 mnd. | Rentebinding 3 mnd. - 1år | Rentebinding 1 - 5 år | Rentebinding over 5 år | Uten rente- eksponering | Sum |
|--|----------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | 60 421 | - | - | - | - | 2 603 | 63 024 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 139 572 | - | - | - | - | - | 139 572 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 359 957 | 3 196 820 | 2 549 | 31 462 | - | - | 3 590 788 |
| Obligasjoner, sertifikater og lignende | 134 820 | 286 192 | - | - | - | - | 421 012 |
| Øvrige eiendeler (uten renteeksponering) | - | - | - | - | - | 158 484 | 158 484 |
| Sum eiendeler | 694 770 | 3 483 012 | 2 549 | 31 462 | - | 161 087 | 4 372 880 |
| -herav i utenlandsk valuta | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 12 681 | 70 255 | - | - | - | 28 115 | 111 051 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 198 786 | 2 424 117 | 189 175 | - | - | - | 2 812 078 |
| Obligasjonsgjeld | 500 000 | 317 681 | - | - | - | - | 817 681 |
| Øvrig gjeld (uten renteeksponering) | - | - | - | - | - | 30 774 | 30 774 |
| Ansvarlig lånekapital | - | 50 184 | - | - | - | - | 50 184 |
| Sum gjeld | 711 467 | 2 862 237 | 189 175 | - | - | 58 889 | 3 821 768 |
| - herav i utenlandsk valuta | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Netto renteeksponering eiendeler og gjeld | -16 697 | 620 775 | -186 626 | 31 462 | - | 102 198 | 551 112 |



Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

| | | | Gj.snittlig rentesats* | |
|--|----------------|----------------|------------------------|--------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | | |
| Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost) | 8 922 | 2 354 | 5,08 % | 2,22 % |
| Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost) | 115 897 | 77 605 | 4,53 % | 2,87 % |
| Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi) | 78 387 | 49 127 | 4,52 % | 2,87 % |
| Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi) | 20 669 | 11 284 | 4,84 % | 2,51 % |
| Andre renteinntekter og lign. inntekter | - | - | - | - |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | 223 875 | 140 370 | | |

| | | | Gj.snittlig rentesats* | |
|---|----------------|---------------|------------------------|--------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | | |
| Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost) | 4 919 | 1 651 | 4,76 % | 1,86 % |
| Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost) | 62 063 | 22 717 | 2,18 % | 0,81 % |
| Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost) | 39 169 | 22 028 | 4,73 % | 2,65 % |
| Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost) | 3 804 | 1 878 | 3,73 % | 3,74 % |
| Renter og lign. kostnader på fondsobligasjonskapital (amortisert kost) | - | - | - | - |
| Andre rentekostnader og lign. kostnader | 1 945 | 1 515 | - | - |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | 111 899 | 49 789 | | |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 111 976 | 90 582 | | |

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | | |
| Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet | 1 439 | 1 064 |
| Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetilskotsfondet | 150 | 150 |
| Rentekostnader skatteoppgjøret | - | - |
| Sum andre rentekostnader og lignende kostnader | 1 589 | 1 214 |

Note 19 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider ikke resultat etter skatt per segment (Privat/Bedrift) eller geografi. Utlån og innskudd til kunder følges opp per segment som vist i tabellen nedenfor:

| | 31.12.2023 | | | 31.12.2022 | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | PM | BM | Totalt | PM | BM | Totalt |
| Bankens balanse | | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse | 2 696 956 | 1 003 947 | 3 700 904 | 2 787 108 | 811 961 | 3 599 069 |
| Utlån til og fordringer på kunder - ikke på bankens balanse | | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kunder - via EBK | 365 217 | - | 365 217 | 484 418 | - | 484 418 |
| Utlån til og fordringer på kunder - via VERD | 837 130 | - | 837 130 | 414 023 | - | 414 023 |
| Sum utlån til og fordringer på kunder | 3 899 303 | 1 003 947 | 4 903 251 | 3 685 549 | 811 961 | 4 497 510 |
| Innskudd fra kunder | 1 829 433 | 1 072 681 | 2 902 114 | 1 780 310 | 1 031 767 | 2 812 077 |



Note 20 - Andre inntekter

| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Garantiprovisjon | 330 | 326 |
| Formidlingsprovisjoner | - | - |
| Provisjoner fra boligkreditselskaper | 2 798 | 2 266 |
| Betalingsformidling | 4 751 | 4 925 |
| Verdipapirforvaltning | 434 | 105 |
| Provisjon ved salg av forsikringstjenester | 2 519 | 2 570 |
| Andre provisjons- og gebyrinntekter | 3 287 | 2 148 |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 14 119 | 12 340 |

| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Garantiprovisjon | - | - |
| Betalingsformidling | 989 | 1 194 |
| Andre gebyr- og provisjonskostnader | 1 809 | 1 073 |
| Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 2 798 | 2 267 |

| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | 2023 | 2022 |
|--|--------------|---------------|
| Netto gevinst/tap på utlån og fordringer | - | - |
| Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner | 1 097 | -5 049 |
| Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | 888 | 2 046 |
| Netto gevinst/tap på finansielle derivater | - | - |
| Netto gevinst/tap på valuta | 560 | 1 033 |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter | 2 544 | -1 970 |

| Andre driftsinntekter | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Driftsinntekter faste eiendommer | 333 | 526 |
| Andre driftsinntekter | 160 | 33 |
| Sum andre driftsinntekter | 493 | 559 |

| Utbytte | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 2 643 | 2 807 |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | - | - |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper | - | - |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | 2 643 | 2 807 |
| Sum netto andre driftsinntekter | 17 001 | 11 469 |

Note 21 - Lønn og andre personalkostnader

| Lønn og andre personalkostnader | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Lønn | 26 407 | 24 073 |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt | 7 010 | 5 285 |
| Pensjoner | 4 592 | 2 756 |
| Sosiale kostnader | 666 | 762 |
| Sum lønn og andre personalkostnader | 38 675 | 32 876 |
| Antall årsverk i banken pr. 31.12. | 31,6 | 27,6 |
| Gjennomsnittlig antall årsverk | 30,4 | 27,4 |
| Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret | 68 | 325 |



| 2023 | | | | |
|----------------------------------|--------------|------------|----------------------|--------------|
| Funksjon | Lønn | Honorar | Pensjon- skostnad | Lån |
| Banksjef | 1 865 | - | 1 063 | 3 458 |
| Ass. banksjef | 1 541 | - | 211 | 5 976 |
| Sum ledende ansatte | 3 406 | - | 1 274 | 9 434 |
| Bente Haugrønning, styrets leder | - | 145 | - | 6 687 |
| Rune Johnsen, styrets nestleder | - | 111 | - | - |
| Øvrige styremedlemmer | - | 626 | - | - |
| Sum styret | - | 882 | - | 6 687 |

| 2022 | | | | |
|----------------------------------|--------------|------------|----------------------|---------------|
| Funksjon | Lønn | Honorar | Pensjon- skostnad | Lån |
| Banksjef | 1 802 | - | 208 | 3 609 |
| Ass. banksjef | 1 533 | 12 | 212 | 6 290 |
| Sum ledende ansatte | 3 335 | 12 | 420 | 9 899 |
| Bente Haugrønning, styrets leder | - | 135 | - | 5 386 |
| Rune Johnsen, styrets nestleder | - | 91 | - | - |
| Øvrige styremedlemmer | - | 427 | - | 9 075 |
| Sum styret | - | 653 | - | 14 461 |

| Pensjonskostnader | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Innskuddsbasert pensjonsordning | 4 243 | 2 319 |
| Avtalefestet pensjonsordning (AFP) | 348 | 437 |
| Sum pensjonskostnader | 4 591 | 2 756 |

Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på 5.000 kroner per år pluss kr 1.500,- pr møte.
Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på 2.500 kroner per år pluss kr 1.500,- per. møte.

Det er ikke avtalt sluttvederlag for banksjef, andre ansatte eller medlemmer av styret. Det er ikke utbetalt bonus eller foreligger avtaler om bonusutbetaling til banksjef, kredittsjef, risk manager eller medlemmer av styret. Banksjefen inngår i den innskuddsbaserte pensjonsordningen på lik linje med øvrige ansatte.

Avtalen innebærer at banksjefen har rett til Top-hat pensjon ved fratreden fra fylte 67 år, og en eventuell førtidspensjon ved fratreden fra fylte 64 år.

Ansatte og banksjef kan som en del av ansettelsesavtalen få lån på gunstige vilkår gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Denne fordelene er skattepliktig, ut fra normalrentesats som fastsettes av skattemyndighetene. I bankens inntekter er kun tatt inn de faktiske inntekter. Ut fra retningslinjene subsidierer banken utlån til sine ansatte, som i 2023 utgjorde 68 tusen kroner (inkl. utlån via Eika Boligkreditt AS og/eller Verd Boligkreditt AS). Beregningen tar utgangspunkt i differansen mellom normalrentesats og ansattes rentevilkår.

Lån / kreditter til styrets medlemmer og medlemmer av kontrollkomiteen og forstandskapet er gitt på ordinære kundevilkår. Det er ikke stilt garantier for tillits- og tjenestemenn.

Banken er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon i henhold til lov om obligatorisk innskuddspensjon, og bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i loven.

Avtale med banksjef

Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 12 mnd. Ut over dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller styrets leder. Banksjefen inngår ikke i noen bonusordning.

Banken inngikk i 2019 en særskilt pensjonsavtale for banksjefen. Pensjonsavtalen er en innskuddsbasert ordning, som er definert som en driftspensjonsavtale, og som utbetales over bankens drift. Pensjonsinnskuddene innbetales til et eget fond iht. inngått avtale. Bankens har ingen ytterligere forpliktelse ut over de innbetalinger som gjøres til fondet.



Innskuddspensjon

Den kollektive innskuddspensjonen har følgende satser: 7 % av brutto lønn fra 0-7,1 G og 25,1 % for brutto lønn mellom 7,1 – 12 G. For regnskapsåret 2023 er det kostnadsført 2,3 millioner kroner (2,1 millioner kroner) i ordinær innskuddspensjon.

AFP

Banken deltar også i en AFP-ordning som er en ytelsesbasert flerforetaksordning. AFP-ordningen er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. I 2022 og 2023 har premiesatsen vært 2,6 %. Det betales premie av den ansattes lønn mellom 1 og 7,1G. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Note 22 - Andre driftskostnader

| Andre driftskostnader | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| LOKALBANK (felleskostnader og kjøpte tjenester) | 3 819 | 3 372 |
| Andre eksterne tjenester | 14 582 | 6 465 |
| Ekstern revisjon | 918 | 1 084 |
| IT-kostnader | 11 107 | 9 704 |
| Leide lokaler | 1 962 | 647 |
| Eide lokaler | 1 384 | 935 |
| Kontorrekvisita, porto, telekostnader | 445 | 564 |
| Reiser | 403 | 378 |
| Markedskostnader | 999 | 378 |
| Medlemskontingenter | 205 | 289 |
| Formuesskatt | 1 081 | 1 054 |
| Andre driftskostnader | 2 161 | 3 950 |
| Sum andre driftskostnader | 39 066 | 28 820 |

| Honorarer til ekstern revisor (inkl mva) | 2023 | 2022 |
|---|------------|--------------|
| Ordinært revisjonshonorar | 746 | 645 |
| Merarbeid revisjon | 59 | 439 |
| Konsulenthonorar | 113 | - |
| Sum kostnader til ekstern revisjon | 918 | 1 084 |

Note 23 - Transaksjoner med nærstående

Banken har ett heleid datterselskap, Agdenes Fyr AS. Banken har avgitt lån til selskapet på 7,9 millioner kroner per 31.12.23. Eiendommen er bokført til kostpris.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap siden datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat

| Selskapets navn | Agdenes Fyr AS | |
|--|----------------|-----------|
| | 2023 | 2022 |
| Kontorkommune | Trondheim | Trondheim |
| Selskapskapital | 200 000 | 200 000 |
| Antall aksjer | 79 100 | 79 100 |
| Eier/stemmeandel | 1 | 1 |
| Egenkapital 31.12.23 (tusen kr) | -3 729 | -2 860 |
| Resultat etter skatt for 2023 (tusen kr) | -869 | -732 |
| Bokført verdi 31.12.23 (tusen kr) | 6 328 | 6 328 |



Note 24 - Skatt

| Betalbar inntektsskatt | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 42 323 | 34 268 |
| Permanente forskjeller | -2 541 | -3 574 |
| Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen (periodisert) | -4 022 | -2 147 |
| Endring i midlertidige forskjeller | -3 420 | 2 018 |
| Sum skattegrunnlag | 32 339 | 30 566 |
| Betalbar inntektsskatt (25%) | 8 085 | 7 641 |
| Årets skattekostnad | | |
| Betalbar inntektsskatt | 9 090 | 8 178 |
| Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen | -1 006 | -537 |
| Endring utsatt skatt over resultatet | 855 | -505 |
| Før lite/(mye) avsatt skatt forrige år | 4 | -0 |
| Årets skattekostnad | 8 943 | 7 136 |
| Resultat før skattekostnad | 42 323 | 34 268 |
| 25% skatt av resultat før skattekostnad | 10 581 | 8 567 |
| 25% skatt av permanente forskjeller | -635 | -893 |
| 25% skatt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen | -1 006 | -537 |
| Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen | - | - |
| Før lite/(mye) avsatt skatt forrige år | 4 | - |
| Skattekostnad | 8 943 | 7 137 |
| Effektiv skattesats (%) | 21,13 % | 20,83 % |
| Endring balanseført utsatt skattefordel | 2023 | 2022 |
| Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år | 4 445 | 3 941 |
| Resultatført utsatt skatt i perioden | -855 | 505 |
| Skatt på verdiendringer over utvidet resultat | - | - |
| Balanseført utsatt skattefordel 31.12. | 3 589 | 4 445 |
| Utsatt skattefordel | 2023 | 2022 |
| Driftsmidler | -3 107 | -2 956 |
| Leieavtaler | -87 | -50 |
| Gevinst- og tapskonto | -6 | -7 |
| Avsetning til forpliktelser | 0 | -89 |
| Rentebærende verdipapirer | -390 | -1 343 |
| Sum midlertidige forskjeller | -3 590 | -4 445 |
| Resultatført utsatt skatt | 2023 | 2022 |
| Driftsmidler | 151 | 40 |
| Leieavtaler | 37 | 35 |
| Gevinst- og tapskonto | -1 | -2 |
| Avsetning til forpliktelser | -89 | -269 |
| Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over resultat | -954 | 700 |
| Sum endring utsatt skattefordel | -855 | 505 |



Note 25 - Kategorier av finansielle instrumenter

2023

| Regnskapspost | Amortisert kost | Virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over resultatet | Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | Totalt |
|--|------------------|--------------------------------|---|--|---|------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanken) | 64 385 | - | - | - | - | 64 385 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 179 890 | - | - | - | - | 179 890 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 991 161 | - | - | 2 696 956 | - | 3 688 118 |
| Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning | - | 432 162 | - | - | - | 432 162 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | - | 103 238 | - | - | 46 325 | 149 563 |
| Finansielle derivater | - | - | - | - | - | - |
| Sum finansielle eiendeler | 1 235 437 | 535 400 | - | 2 696 956 | 46 325 | 4 514 118 |
| Finansiell gjeld | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 85 346 | - | - | - | - | 85 346 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 2 902 114 | - | - | - | - | 2 902 114 |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer | 907 127 | - | - | - | - | 907 127 |
| Ansvarlig lånekapital | 50 340 | - | - | - | - | 50 340 |
| Sum finansiell gjeld | 3 944 926 | - | - | - | - | 3 944 926 |

2022

| Regnskapspost | Amortisert kost | Virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over resultatet | Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | Totalt |
|--|------------------|--------------------------------|---|--|---|------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanken) | 63 024 | - | - | - | - | 63 024 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 139 572 | - | - | - | - | 139 572 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 803 680 | - | - | 2 787 108 | - | 3 590 788 |
| Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning | - | 421 012 | - | - | - | 421 012 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | - | 72 000 | - | - | 54 987 | 126 988 |
| Finansielle derivater | - | - | - | - | - | - |
| Sum finansielle eiendeler | 1 006 277 | 493 013 | - | 2 787 108 | 54 987 | 4 341 385 |
| Finansiell gjeld | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 111 051 | - | - | - | - | 111 051 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 2 812 078 | - | - | - | - | 2 812 078 |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer | 817 681 | - | - | - | - | 817 681 |
| Ansvarlig lånekapital | 50 184 | - | - | - | - | 50 184 |
| Sum finansiell gjeld | 3 790 993 | - | - | - | - | 3 790 993 |

Note 26 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

| Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld | 2023 | | 2022 | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Balanseført verdi | Virkelig verdi | Balanseført verdi | Virkelig verdi |
| Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker) | 64 385 | 64 385 | 63 024 | 63 024 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner | 179 890 | 179 890 | 139 572 | 139 572 |
| Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost) | 991 161 | 991 161 | 803 680 | 803 680 |
| Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost | 1 235 437 | 1 235 437 | 1 006 277 | 1 006 277 |
| Finansiell gjeld bokført til amortisert kost | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 85 346 | 85 346 | 111 051 | 111 051 |
| Innskudd fra kunder | 2 902 114 | 2 902 114 | 2 812 078 | 2 812 078 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 907 127 | 901 955 | 817 681 | 806 591 |
| Ansvarlig lånekapital | 50 340 | 50 100 | 50 184 | 49 533 |
| Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost | 3 944 926 | 3 939 515 | 3 790 993 | 3 779 252 |

55

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon



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 tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Virkelig verdimålinger og -opplysninger er klassifisert etter nivå 1-3. Verdsettelsesnivåene angir verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi. I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder. I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier. Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verd Boligkreditt, med en virkelig verdi på 55,7 millioner kroner, er den største enkeltposten av verdien i nivå 3.

| Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer) | NIVA 1 | NIVA 2 | NIVA 3 | Total |
|---|-----------------------------------|---|--|------------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata | |
| 2023 | | | | |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | - | 432 162 | 103 238 | 535 400 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat | - | - | 46 325 | 46 325 |
| Utlån til virkelig verdi over resultatet | - | - | 991 161 | 991 161 |
| Sum eiendeler | - | 432 162 | 1 140 724 | 1 572 886 |

| 2023 | Verdipapirer | |
|---|--------------------------------------|--------------------------------|
| | Virkelig verdi over utvidet resultat | Virkelig verdi over resultatet |
| Avstemming av nivå 3 | | |
| Inngående balanse | 54 987 | 72 000 |
| Realisert resultatført gevinst/tap | - | - |
| Urealisert resultatført gevinst/tap | 1 519 | 3 172 |
| Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta | 15 | - |
| Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat | -2 751 | - |
| Investeringer/kjøp | 2 231 | 28 066 |
| Salg | -9 676 | - |
| Utgående balanse | 46 325 | 103 238 |

| Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer) | NIVA 1 | NIVA 2 | NIVA 3 | Total |
|---|-----------------------------------|---|--|------------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata | |
| 2022 | | | | |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | - | 421 012 | 72 000 | 493 012 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat | - | - | 54 987 | 54 987 |
| Utlån til virkelig verdi over resultatet | - | - | 803 680 | 803 680 |
| Sum eiendeler | - | 421 012 | 930 667 | 1 351 679 |

| 2022 | Verdipapirer | |
|--|--|--------------------------------|
| | Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | Virkelig verdi over resultatet |
| Avstemming av nivå 3 | | |
| Inngående balanse | 87 412 | 16 156 |
| Realisert resultatført gevinst/tap | - | - |
| Urealisert resultatført gevinst/tap | - | - |
| Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta | - | - |
| Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI) | 1 471 | - |
| Investeringer/kjøp | 2 061 | 55 844 |
| Salg | -35 957 | - |
| Utgående balanse | 54 987 | 72 000 |

56



| Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer) | 2023 | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | Kursendring | | |
| | -20 % | -10 % | 10 % | 20 % |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | 82 590 | 92 914 | 113 562 | 123 886 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | 37 060 | 41 692 | 50 957 | 55 590 |
| Sum eiendeler | 119 650 | 134 607 | 164 519 | 179 475 |

| Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer) | 2022 | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | Kursendring | | |
| | -20 % | -10 % | 10 % | 20 % |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | 57 600 | 64 800 | 79 200 | 86 400 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | 43 990 | 49 488 | 60 486 | 65 984 |
| Sum eiendeler | 101 590 | 114 288 | 139 686 | 152 384 |

Note 27 - Sertifikater og obligasjoner

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat. Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene samt realiserte kursgevinster/-tap blir bokført over ordinært resultat.

Banken skal ha en moderat risikotoleranse. Instrumentene skal først og fremst sikre at banken har en tilfredsstillende likviditetsbeholdning av lett omsettelige verdipapirer (LCR-kvalitet). Det er inngått avtale med Sparebank 1 Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltning av bankens sertifikat- og obligasjonsportefølje. Styret i banken har fastsatt maksimumsrammer for bankens aktiviteter i verdipapirmarkedet, og mandatavtalen med kapitalforvalter er i tråd med disse rammene. Løpende kontroller foretas for å sikre at eksponeringen holdes innenfor vedtatte rammer.

| 2023 | Kostpris | Virkelig verdi | Bokført verdi |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Obligasjonsportefølje | | | |
| Stat / statsgaranterte | 78 281 | 77 677 | 77 677 |
| Kommune / fylke | 108 060 | 108 454 | 108 454 |
| Bank og finans | 85 190 | 83 497 | 83 497 |
| Obligasjoner med fortrinsrett | 159 389 | 162 535 | 162 535 |
| Sum obligasjonsportefølje | 430 920 | 432 162 | 432 162 |
| Herav børsnoterte verdipapirer | 430 920 | 432 162 | 432 162 |

| 2022 | Kostpris | Virkelig verdi | Bokført verdi |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Obligasjonsportefølje | | | |
| Stat / statsgaranterte | 79 654 | 77 703 | 77 703 |
| Kommune / fylke | 126 120 | 125 781 | 125 781 |
| Bank og finans | 83 306 | 82 276 | 82 276 |
| Obligasjoner med fortrinsrett | 135 418 | 135 252 | 135 252 |
| Sum obligasjonsportefølje | 424 498 | 421 012 | 421 012 |
| Herav børsnoterte verdipapirer | 424 498 | 421 012 | 421 012 |



Note 28 - Aksjer/egenkapitalbevis til virkelig verdi over ordinært resultat

| | ISIN | Antall | 2023 | | | 2022 | | | |
|--|--------------|---------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|
| | | | Kostpris | Bokført verdi | Mottatt utbytte | Antall | Kostpris | Bokført verdi | Mottatt utbytte |
| Sum sertifikat og obligasjoner | | | 430 920 | 432 162 | | 424 498 | 421 012 | | |
| Brage Finans AS | NO0540069908 | 742 935 | 14 700 | 17 786 | - | 742 935 | 12 576 | 14 614 | - |
| Verd Boligkreditt AS | NO0540069999 | 52 471 | 55 747 | 55 747 | 666 | 27 894 | 29 635 | 30 184 | 8 |
| Frende Holding AS | NO0540070054 | 32 706 | 19 733 | 19 747 | 1 693 | 32 706 | 19 733 | 19 747 | 1 824 |
| Balder Betaling AS | NO0540070062 | 248 340 | 14 199 | 7 613 | - | 222 647 | 7 456 | 7 456 | - |
| Norne Se | NO054007013 | 101 738 | 864 | 845 | - | - | - | - | - |
| Nylander | NO0540070138 | 150 000 | 1 500 | 1 500 | - | - | - | - | - |
| Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet | | | 106 743 | 103 238 | 2 359 | 69 401 | 72 000 | 1 832 | |
| Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | | | 527 082 | 535 400 | | 493 899 | 493 012 | | |

Note 29 - Aksjer/egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

| | Org.nr. | Antall | 2023 | | | 2022 | | | |
|--|--------------|-----------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| | | | Kostpris | Bokført verdi | Mottatt utbytte | Antall | Kostpris | Bokført verdi | Mottatt utbytte |
| Eika Boligkreditt | NO0010647167 | 7 073 519 | 30 390 | 30 221 | 39 | 9 326 496 | 40 299 | 41 530 | 422 |
| Eiendomskreditt | NO0540000036 | 22 510 | 2 302 | 3 851 | 232 | 22 510 | 2 302 | 3 764 | 150 |
| SDC AF 1993 H. | DK0183232751 | 7 524 | 4 104 | 4 670 | - | 6 879 | 893 | 3 912 | - |
| Kredittforeningen for Sparebank | NO0010232754 | 920 | 948 | 1 076 | - | 920 | 948 | 1 076 | - |
| Lokalmegler Trondheim | NO0540068587 | 1 442 | 2 719 | 1 442 | - | 630 | 1 800 | 375 | - |
| North Bridge | NO0010661028 | 8 083 | 391 | 279 | - | 8 083 | 391 | 279 | - |
| LB Samarbeidet | NO0540069726 | 2 000 | 200 | 200 | - | 2 000 | 100 | 200 | - |
| Spama AS | NO0540000028 | 50 | 5 | 78 | 13 | 50 | 5 | 78 | 26 |
| Norsk Gjeldsinformasjon | NO0540069833 | 486 | 8 | 35 | - | 486 | 8 | 35 | - |
| Bankenes ID-tjenester | NO0540069965 | 6 700 | 7 | 7 | - | 6 700 | 7 | 7 | - |
| Visa-C | US92826C3007 | 474 | 214 | 3 913 | - | 474 | 149 | 3 298 | - |
| Visa-A | US92826C8394 | - | - | - | - | - | 64 | - | - |
| VN Norge AS | NO0540069593 | 1 | - | 552 | - | 1 | - | 435 | 377 |
| Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | | | 41 287 | 46 324 | 284 | 46 965 | 54 987 | 975 | |

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Balansført verdi 31.12. forrige år | 54 988 | 87 412 |
| Tilgang | 2 231 | 375 |
| Avgang | -9 676 | -35 070 |
| Utvidet resultat | -2 752 | 2 271 |
| Nedskrivning | - | - |
| Netto urealisert gevinst ved verdiregulering | 1 534 | - |
| Balansført verdi 31.12. | 46 325 | 54 988 |

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

Note 30 - Finansielle derivat

Banken har ingen finansielle derivater pr. 31.12.23.



Note 31 - Tilknyttet selskap

Banken har ingen tilknyttede selskaper pr. 31.12.23.

Note 32 - Varige driftsmidler

| | Fast eiendom | Bruksrettighet | Driftsmidler | Kunst | Tomt | Sum |
|--|-----------------|----------------|------------------|--------------|------------|---------------|
| Kostpris pr. 01.01.22 | 25 929 | 5 396 | 19 059 | 1 293 | 374 | 52 051 |
| Tilgang | 478 | 9 757 | 1 049 | - | - | 11 284 |
| Avgang til kostpris | - | - | - | - | - | - |
| Utrangert til kostpris | - | - | - | - | - | - |
| Kostpris pr. 31.12.22 | 26 407 | 15 153 | 20 109 | 1 293 | 374 | 63 336 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.22 | 23 505 | 2 402 | 17 843 | - | - | 43 750 |
| Bokført verdi pr. 31.12.22 | 2 902 | 12 751 | 2 266 | 1 293 | 374 | 19 586 |
| | | | | | | |
| Kostpris pr. 01.01.23 | 26 407 | 15 153 | 20 109 | 1 293 | 374 | 63 336 |
| Tilgang | - | - | - | - | - | - |
| Avgang til kostpris | - | 5 395 | - | - | - | 5 395 |
| Utrangert til kostpris | - | - | - | - | - | - |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 26 407 | 9 758 | 20 109 | 1 293 | 374 | 57 941 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.23 | 24 514 | 2 328 | 18 415 | - | - | 45 257 |
| Bokført verdi pr. 31.12.23 | 1 893 | 7 430 | 1 694 | 1 293 | 374 | 12 684 |
| | | | | | | |
| Akkumulerte avskrivninger 2022 | 23 505 | 2 402 | 17 843 | - | - | 43 750 |
| Akkumulerte avskrivninger 2023 | 24 514 | 2 328 | 18 415 | - | - | 45 257 |
| Avskrivningstider | 5% - 10% | 74 | 10% - 33% | | | |

Note 33 - Andre eiendeler

| Andre eiendeler | 2023 | 2022 |
|--|---------------|--------------|
| Eiendeler ved utsatt skatt | 3 590 | 4 445 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Førskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader | 5 192 | - 687 |
| Andre eiendeler | 1 690 | 1 825 |
| Sum andre eiendeler | 10 472 | 5 583 |

Note 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Rentesatsen er nominell rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.23 eller 31.12.22.

| Innlån fra kredittinstitusjoner | 2023 | Rente | 2022 | Rente |
|---|---------------|--------|----------------|--------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost | 14 335 | 2,92 % | 40 796 | 0,87 % |
| Markedsinnlån KfS (Kredittforeningen for Sparebanker) | 71 011 | 5,62 % | 70 255 | 2,25 % |
| Sum innlån fra kredittinstitusjoner | 85 346 | | 111 051 | |



Note 35 - Innskudd fra kunder

| Innskudd fra kunder | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost | 2 902 114 | 2 812 078 |
| Sum innskudd fra kunder | 2 902 114 | 2 812 078 |

| Innskudd fordelt etter geografiske områder | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Trøndelag | 2 174 287 | 1 996 274 |
| Resten av Norge | 705 270 | 796 871 |
| Utlandet | 22 557 | 18 933 |
| Sum innskudd fra kunder | 2 902 114 | 2 812 078 |

| Spesifikasjon av næringssektorene | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Lønnstakere | 1 900 660 | 1 780 310 |
| Primærnæringer | 86 199 | 77 457 |
| Industri | 51 799 | 50 130 |
| Elektrisitet, gass, damp, vann | 3 910 | 2 499 |
| Bygg og anlegg | 63 179 | 78 544 |
| Varehandel | 30 987 | 33 919 |
| Eiendomsdrift-/omsetning | 241 064 | 260 897 |
| Øvrige næringer | 524 310 | 528 316 |
| Sum innskudd fra kunder | 2 902 109 | 2 812 078 |

Note 36 - Verdipapirgjeld

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi 31.12.2023 | Bokført verdi 31.12.2022 | Rentevilkår |
|---|------------|---------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Sertifikat- og senior obligasjonslån | | | | | | |
| NO0010814718 | 02.02.2018 | 01.03.2023 | 100 000 | - | 63 236 | 3 mnd. NIBOR + 2,70% |
| NO0010864945 | 03.10.2019 | 03.10.2024 | 100 000 | 100 825 | 100 912 | 3 mnd. NIBOR + 0,78% |
| NO0010873466 | 20.01.2020 | 20.04.2026 | 100 000 | 101 112 | 100 849 | 3 mnd. NIBOR + 0,87% |
| NO0010874217 | 31.01.2020 | 30.04.2025 | 100 000 | 101 094 | 100 781 | 3 mnd. NIBOR + 0,75% |
| NO0010886211 | 19.06.2020 | 19.06.2024 | 75 000 | 25 050 | 75 107 | 3 mnd. NIBOR + 0,87% |
| NO0010928450 | 09.02.2021 | 09.02.2024 | 100 000 | 50 433 | 100 565 | 3 mnd. NIBOR + 0,54% |
| NO0011199382 | 10.01.2022 | 12.10.2026 | 100 000 | 101 221 | 100 838 | 3 mnd. NIBOR + 0,66% |
| NO0012496704 | 12.04.2022 | 12.04.2027 | 100 000 | 101 277 | 100 904 | 3 mnd. NIBOR + 0,98% |
| NO0012654450 | 25.08.2022 | 25.08.2025 | 75 000 | 100 568 | 75 330 | 3 mnd. NIBOR + 0,92% |
| NO0013063511 | 08.11.2023 | 08.11.2027 | 100 000 | 100 879 | - | 3 mnd. NIBOR + 1,27% |
| NO0013067546 | 14.11.2023 | 14.11.2028 | 125 000 | 125 959 | - | 3 mnd. NIBOR + 1,38% |
| Påløpte renter | | | | -1 291 | -841 | |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | 1 075 000 | 907 126 | 817 681 | |

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi 31.12.2023 | Bokført verdi 31.12.2022 | Rente- vilkår |
|----------------------------------|------------|---------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Ansvarlig lånekapital | | | | | | |
| NO0012852633 | 01.03.2023 | 01.06.2033 | 30 000 | 30 199 | - | 3 mnd. NIBOR + 2,70% |
| NO0010818313 | 15.03.2018 | 15.03.2028 | 30 000 | - | 30 075 | 3 mnd. NIBOR + 2,05% |
| NO0010891443 | 26.08.2020 | 26.08.2030 | 20 000 | 20 140 | 20 109 | 3 mnd. NIBOR + 1,90% |
| Sum ansvarlig lånekapital | | | - | 50 340 | 50 184 | |



| | Balanse | | Forfalt/ | Andre | Balanse |
|---|----------------|----------------|-----------------|------------|----------------|
| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | 31.12.2022 | Emittert | innløst | endringer | 31.12.2023 |
| Sertifikat- og obligasjonsgjeld | 817 681 | 252 076 | -163 425 | 795 | 907 126 |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer | 817 681 | 252 076 | -163 425 | 795 | 907 126 |
| Ansvarlige lån | 50 184 | 30 181 | -30 000 | -25 | 50 340 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 50 184 | 30 181 | -30 000 | -25 | 50 340 |

Note 37 - Annen gjeld

| Annen gjeld | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Påløpte kostnader | 3 192 | 1 231 |
| Bankremisser | 187 | 161 |
| Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift | 2 499 | 1 883 |
| Skattetrekk | 1 609 | 1 599 |
| Forpliktelser knyttet til leieavtaler | 7 778 | 12 951 |
| Leverandørgjeld | 1 608 | 1 149 |
| Formuesskatt | 1 200 | 1 094 |
| Annen gjeld ellers | 2 841 | 3 065 |
| Sum annen gjeld | 20 913 | 23 133 |

Note 38 - Fondsobligasjonskapital

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke 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.

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Første tilbake- kallingsdato | Pålydende | Bokført verdi 31.12.2023 | Bokført verdi 31.12.2022 | Rentevilkår |
|------------------------------------|------------|---------------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------|
| NO0010833791 | 09.10.2018 | 09.10.2023 | 40 000 | - | 40 000 | NIBOR 3mnd + 4,15% |
| NO0013019034 | 19.09.2023 | 19.09.2028 | 40 000 | 40 000 | - | NIBOR 3mnd + 4,50% |
| Sum fondsobligasjonskapital | | | 80 000 | 40 000 | 40 000 | |

| | Balanse | | | Balanse |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden | 31.12.2022 | Emittert | Innløst | 31.12.2023 |
| Fondsobligasjonskapital | 40 000 | 40 000 | -40 000 | 40 000 |
| Sum endring i fondsobligasjonskapital | 40 000 | 40 000 | -40 000 | 40 000 |

Bankens fondsobligasjon ble innløst 09.10.23. Eksisterende fondsobligasjon pålydende 40 millioner kroner, ble tatt opp 19.09.23. Første mulige innløsning vil være 19.09.28. Fondsobligasjonen er utstedt med regulatorisk og skatterelatert call (innfrielse). Detaljert informasjon om fondsobligasjonslånet finnes i låneavtalen, som er lagt ut på bankens nettside: [Låneavtale](#)

Note 39 - Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens eierandelskapital er 111,9 millioner kroner fordelt på 1 128 571 egenkapitalbevis og 362 eiere. Banken har utstedt egenkapitalbevis i tre emisjoner. ISIN-kode er NO0010733082



| Eierandelsbrøk | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Egenkapitalbevis | 111 922 | 111 922 |
| Overkursfond | - | - |
| Utjevningfond | 7 674 | 7 674 |
| Sum eierandelskapital (A) | 119 595 | 119 595 |
| Sparebankens fond | 373 485 | 358 316 |
| Gavefond | 18 450 | 16 621 |
| Grunnfondskapital (B) | 391 935 | 374 937 |
| Fond for urealiserte gevinster | 7 492 | 6 879 |
| Fond for vurderingsforskjeller | - | - |
| Fondsobligasjoner | 40 000 | 40 000 |
| Avsatt utbytte og gaver | 6 399 | 9 702 |
| Sum egenkapital | 565 421 | 551 114 |
| Eierandelsbrøk A/(A+B) | 23,38 % | 24,18 % |

| Utbytte | 2023 | 2022 |
|--|-----------|-----------|
| Antall egenkapitalbevis | 1 128 571 | 1 128 571 |
| Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.) | 5,67 | 8,60 |
| Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.) | 6 398 | 9 702 |
| Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis | 501,01 | 488,33 |

| 20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2023 | Beholdning | Eierandel |
|--|------------------|-----------------|
| A. R. HOLDING AS | 112 869 | 10,00 % |
| PER WULLUM | 55 736 | 4,94 % |
| BERIT WULLUM | 54 736 | 4,85 % |
| SHELTER AS | 43 000 | 3,81 % |
| LORD EIENDOM AS | 34 285 | 3,04 % |
| OLE DRAGSTEN INVEST AS | 28 486 | 2,52 % |
| LARS HØYEM | 27 840 | 2,47 % |
| J S HOLDING AS | 24 324 | 2,16 % |
| FORSET GRUS AS | 21 900 | 1,94 % |
| NIKLAUS HAUGRØNNING | 21 500 | 1,91 % |
| ARNE-JULIUS MASKE | 20 968 | 1,86 % |
| TRONDHEIM KONTORUTVIKLING HOLDING | 20 686 | 1,83 % |
| PETRONELLA AS | 20 000 | 1,77 % |
| E AARNES HOLDING AS | 19 800 | 1,75 % |
| KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI | 19 575 | 1,73 % |
| VIER AS | 19 515 | 1,73 % |
| HEIMDAL GRANITT OG BETONG AS | 15 697 | 1,39 % |
| PERSONELLSERVICE TRØNDELAGE | 14 173 | 1,26 % |
| Nordnet Bank AB | 13 410 | 1,19 % |
| TORSTEIN STORSVE | 13 000 | 1,15 % |
| Sum 20 største egenkapitalbevisiere | 601 500 | 53,30 % |
| Øvrige egenkapitalbevisiere | 527 071 | 46,70 % |
| Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 112) | 1 128 571 | 100,00 % |
| Antall bevis: | 1 128 571 | |



| Nærstående egenkapitalbevisiere | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| Bjørn Riise | 2 188 | 2 188 |
| Bård Einar Brenne | 2 171 | 2 437 |
| Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående | 4 359 | 4 625 |
| Bente Haugrønning | 200 | 200 |
| Hege Skaufel | 181 | 181 |
| Sum styret inkl personlig nærstående | 381 | 381 |
| Turi G. Johnsen | 220 | 220 |
| Eirik Ulseth | 1 304 | 1 304 |
| Torill Tveit | 320 | 320 |
| Bente Størrø | 113 | 113 |
| Grethe Naalsund | 6 610 | 6 610 |
| Per Magne Trønvoll | 3 070 | 3 070 |
| Torgrim Schnitler | 2 384 | 2 384 |
| Arne Andreas Grendstad | 1 845 | 1 845 |
| Lars Høyem | 27 840 | 27 840 |
| Forstanderskap | 44 087 | 44 087 |

| Geografisk fordeling av egenkapitalbevisierne | Ant. EK-bevis | %-andel | Ant. EK-bevis | %-andel |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2022 |
| Trøndelag | 877 883 | 77,79 % | 883 346 | 78,27 % |
| Oslo | 164 954 | 14,62 % | 158 061 | 14,01 % |
| Øvrige landsdeler | 70 463 | 6,24 % | 72 242 | 6,40 % |
| Utlandet | 15 271 | 1,35 % | 14 922 | 1,32 % |
| Sum alle egenkapitalbevisiere | 1 128 571 | 100 % | 1 128 571 | 100 % |



Note 40 - Resultat per egenkapitalbevis

| Tall i tusen kroner | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Ordinært resultat etter skatt | 33 379 | 27 131 |
| Renter på fondsobligasjoner ¹ | -4 022 | -2 147 |
| Sum andel av resultatet til egenkapitalbevisiere og sparebankens fond | 29 357 | 24 985 |
| Eierandelsbrøk | 24,33 % | 25,82 % |
| Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisiere | 7 142 | 6 451 |
| Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis | 1 125 871 | 1 125 871 |
| Resultat pr egenkapitalbevis | 6,34 | 5,73 |

¹ Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnaden

² FUG = Fond for Urealiserte Gevinster

| Tall i tusen kroner | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Totalresultat/utvidet resultat e. skatt | 30 527 | 29 402 |
| Renter på fondsobligasjoner ¹ | -4 022 | -2 147 |
| Sum andel av totalresultatet til egenkapitalbevisiere og sparebankens fond | 26 605 | 27 256 |
| Eierandelsbrøk | 24,33 % | 25,82 % |
| Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisiere | 6 472 | 7 037 |
| Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis | 1 125 871 | 1 125 871 |
| Resultat pr egenkapitalbevis utvidet resultat | 5,75 | 6,25 |

Note 41 - Garantier

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt AS (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.23 lån for 365 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset 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 provisjon: 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.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt



Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjestående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Betalingsgarantier | 11 653 | 7 813 |
| Kontraktsgarantier | 1 991 | 2 465 |
| Andre garantier | 0 | 325 |
| Sum garantier overfor kunder | 13 644 | 10 603 |
| Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt | | |
| Saksgaranti | 0 | 0 |
| Tapsgaranti | 5 000 | 5 000 |
| Sum garantier overfor Eika Boligkreditt | 5 000 | 5 000 |
| Sum garantiansvar | 18 644 | 15 603 |

| | 2023 | | 2022 | |
|------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Garantier fordelt geografisk | Tusen kr | % | Tusen kr | % |
| Trøndelag | 13 455 | 99,0 % | 15 340 | 99,3 % |
| Vestfold og Telemark | - | - | 75 | 0,5 % |
| Vestland | 75 | 0,4 % | 75 | 0,5 % |
| Viken | 114 | 0,6 % | 114 | 0,7 % |
| Sum garantier | 13 644 | 100 % | 15 604 | 100 % |

Note 42 - Leieavtaler

Banken implementerte IFRS16 fra 01.01.21. Standarden gjelder for alle leieavtaler. Ved implementeringen av IFRS16 ble leieforpliktelsen målt til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksrettseiendelen satt lik leieforpliktelsen. Bruksrettseiendelen avskrives over leieperioden, og rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader.

Bankens bruksrettseiendeler består per 31.12.23 av leiekontrakt i Trondheim sentrum. Leiekontrakten på Heimdal hadde opprinnelig utløp 30.09.26, men ble avsluttet september 2023 grunnet flytting til Gryta. Leiekontrakten i Trondheim sentrum løper til 31.12.27. Diskonteringsrente som er benyttet ved beregning av leieforpliktelse er 4,34 prosent i Trondheim sentrum. Som diskonteringsrente brukes bankens marginale innlånsrente på beregningstidspunktet.

| Bruksrettseiendeler | Bruksrettseiendeler | Totalt |
|---|---------------------|--------|
| Bokført verdi 01.01.23 | 15 153 | 15 153 |
| Avhendinger | -5 395 | -5 395 |
| Av- og nedskrivninger | -2 328 | -2 328 |
| Bokført verdi 31.12.23 | 7 430 | 7 430 |
| Laveste av gjestående leieperiode eller økonomisk levetid | 4,0 | |
| Avskrivningsmetode | Lineær | |



| Leieforpliktelser | |
|--|---------------|
| Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger | |
| Mindre enn 1 år | 2 046 |
| 1-2 år | 2 046 |
| 2-3 år | 2 150 |
| 3-4 år | 2 203 |
| 4-5 år | - |
| Mer enn 5 år | - |
| Totale udiskonterte leieforpliktelser 31. desember 2023 | 8 445 |
| Endringer i leieforpliktelser | |
| Leieforpliktelse per 1. januar 2023 | 12 951 |
| Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden | -2 788 |
| Betaling av hovedstol | -2 807 |
| Betaling av renter | - |
| Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser | 422 |
| Omrégningsdifferanser | - |
| Totale leieforpliktelser 31. desember 2023 | 7 778 |
| Utgående kontantstrøm fra leieforpliktelser | -2 807 |

Note 43 - Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om bankens finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker bankens finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke bankens finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2023 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 6. mars 2024.



Styrets erklæring

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2023 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 årsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står ovenfor i neste regnskapsperiode samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Trondheim, 06. mars 2024
Styret for Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning
Styrets leder

Rune Johnsen
Styrets nestleder

Per Hangerhagen
Styremedlem

Camilla Wadseth
Styremedlem

Mari Brænd
Styremedlem

Børge Sigernes-Sørli
Styremedlem

Hege Skaufel
Ansattevalgt styremedlem

Bjørn Riise
Banksjef



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til forstanderskapet i Nidaros Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nidaros Sparebank som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvise bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak §1-4 2. ledd nr. b), i samsvar med IFRS Accounting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Nidaros Sparebank sammenhengende i 22 år fra valget i forstanderskapsmøte i april 2002 for regnskapsåret 2002.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Det vises til Note 2 Kredittrisiko, Note 3 Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Notene 6 – 11 som omhandler utlån og nedskrivninger på utlån, samt styrets årsberetning under avsnittet Resultat og disponering av overskudd.

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statautorisert revisor og medlemmer av Den norske Revisorforening

Offisier i:

| | | | |
|---------|--------------|--------------|------------|
| Oslo | Elverum | Mo Rana | Tromsø |
| Ålesund | Finnøy | Molde | Trondheim |
| Arendal | Hauger | Sandnessjøen | Tynset |
| Bergen | Haugesund | Stavanger | Ulsteinvik |
| Birda | Karvik | Stord | Ålesund |
| Drammen | Kristiansund | Steinkjer | |



| Beskrivelse av forholdet | Vår revisjonsmessige tilnærming |
|--|--|
| <p>Bankens samlede forventede kredittap på utlån og garantier som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 10 per 31.12.2023, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 7,8. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 3,5 per 31.12.2023, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 2,2.</p> <p>For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittisiko (trinn 1), og forventet kredittap over lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittisiko (trinn 2). Banken anvender modeller for beregning av forventet kredittap i trinn 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere;</p> <ul style="list-style-type: none"> • definisjon av vesentlig økning i kredittisiko (SICR), • sannsynlighet for mislighold (PD), • tap ved mislighold (LGD), • eksponering ved mislighold (EAD), • fastsetting og vektning av ulike forventede framtidrettede makroøkonomiske scenarier <p>For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittisiko, og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet (trinn 3), foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer bruk av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • identifisering av kredittforringede engasjementer, • fastsettelsen av forventede framtidige kontantstrømmer, herunder estimert verdi av underliggende sikkerheter. <p>På bakgrunn av størrelsen av brutto utlån, iboende kredittisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap for bedriftsmarkedet som et sentralt forhold ved revisjonen.</p> | <p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har innhentet attestasjonsuttalelser med betryggende sikkerhet (ISAE 3000) fra uavhengig revisor som har vurdert:</p> <ul style="list-style-type: none"> • at beregningen av PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen er korrekt, • at datagrunnlaget som benyttes i ECL-modellen er korrekt, og • at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 <p>Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist på kredittmodeller, evaluert resultatene i disse attestasjonsuttalelsene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har videre utført egne handlinger for å påse at det ikke foreligger avvik i datagrunnlaget som kan medføre vesentlige feil i modellberegnet ECL.</p> <p>For å vurdere rimeligheten av ledelsens vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittisiko og bankens vektning av ulike scenarier • vurdert modellberegnete forventede kredittap mot sammenlignbare banker og vår kjennskap til bransjen. <p>Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). For et utvalg engasjementer i steg 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelses.</p> <p>For å utfordre banken på om det er andre engasjementer som skulle vært individuelt tapsvurdert i trinn 3, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen som er kredittforringet, ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon.</p> <p>Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL er tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.</p> |



2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til Note 5 Risikostyring, avsnitt om operasjonell risiko.

| Beskrivelse av forholdet | Vår revisjonsmessige tilnærming |
|---|---|
| <p>Nidaros Sparebank er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet.</p> <p>Banken benytter et standard kjemesystem levert og driftet av eksternt tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.</p> <p>Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter.</p> <p>Systemet beregner blant annet rente på innskudd og utlån, og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter.</p> <p>På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.</p> | <p>I forbindelse med vår revisjon av IT-systemet i banken har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring.</p> <p>Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos eksternt tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Nidaros Sparebank. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har kontrollberegnet kjemesystemets renteberegning.</p> <p>Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.</p> <p>I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet vår spesialister innen IT-revisjon.</p> |

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar og bærekraft.



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

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



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

Trondheim, 7. mars 2024
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor