



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 903 979
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: SPAREBANKEN NARVIK
Forretningsadresse: Kongens gate 41
8514 NARVIK

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: Paul C Holst
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, 20.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		330 059 000	204 509 000
Øvrige renteinntekter		42 701 000	21 327 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	372 760 000	225 836 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		168 202 000	72 815 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		168 202 000	72 815 000
Netto renteinntekter		204 558 000	153 021 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		49 863 000	50 913 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 202 000	4 012 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		15 647 000	21 520 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		15 647 000	21 520 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		788 000	-2 423 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	788 000	-2 423 000
Andre driftsinntekter	20	1 550 000	0
Lønn og andre personalkostnader	21	54 673 000	50 083 000
Andre driftskostnader	22	58 242 000	54 787 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	31	4 984 000	4 677 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-4 984 000	-4 677 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	11	2 238 000	-2 199 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		2 238 000	-2 199 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet			
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	33 685 000	24 326 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		114 382 000	87 345 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		114 382 000	87 345 000
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	36	-4 257 000	2 502 000
Endringer i virkelig verdi på finansielle forpliktelser som skyldes egen kredittrisiko	25	29 139 000	69 765 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	23,36	-1 064 000	626 000
Sum andre inntekter og kostnader		25 946 000	71 641 000
Totalresultat for regnskapsåret		140 328 000	158 986 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	25,26	58 718 000	57 009 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	25,26	437 588 000	352 004 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		437 588 000	352 004 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6- 11,25	5 819 814 000	5 723 909 000
Sum utlån og fordringer på kunder		5 819 814 000	5 723 909 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26,27	1 022 572 000	871 951 000
Sum rentebærende verdipapirer		1 022 572 000	871 951 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	29	1 700 000	143 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27,29	552 869 000	414 175 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	30	19 599 000	
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	31	55 278 000	59 085 000
Andre varige driftsmidler	31	5 254 000	5 646 000
Sum varige driftsmidler		60 532 000	64 731 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	23,32	6 919 000	6 615 000
Andre eiendeler	32	1 087 000	4 557 000
Sum andre eiendeler		8 006 000	11 172 000



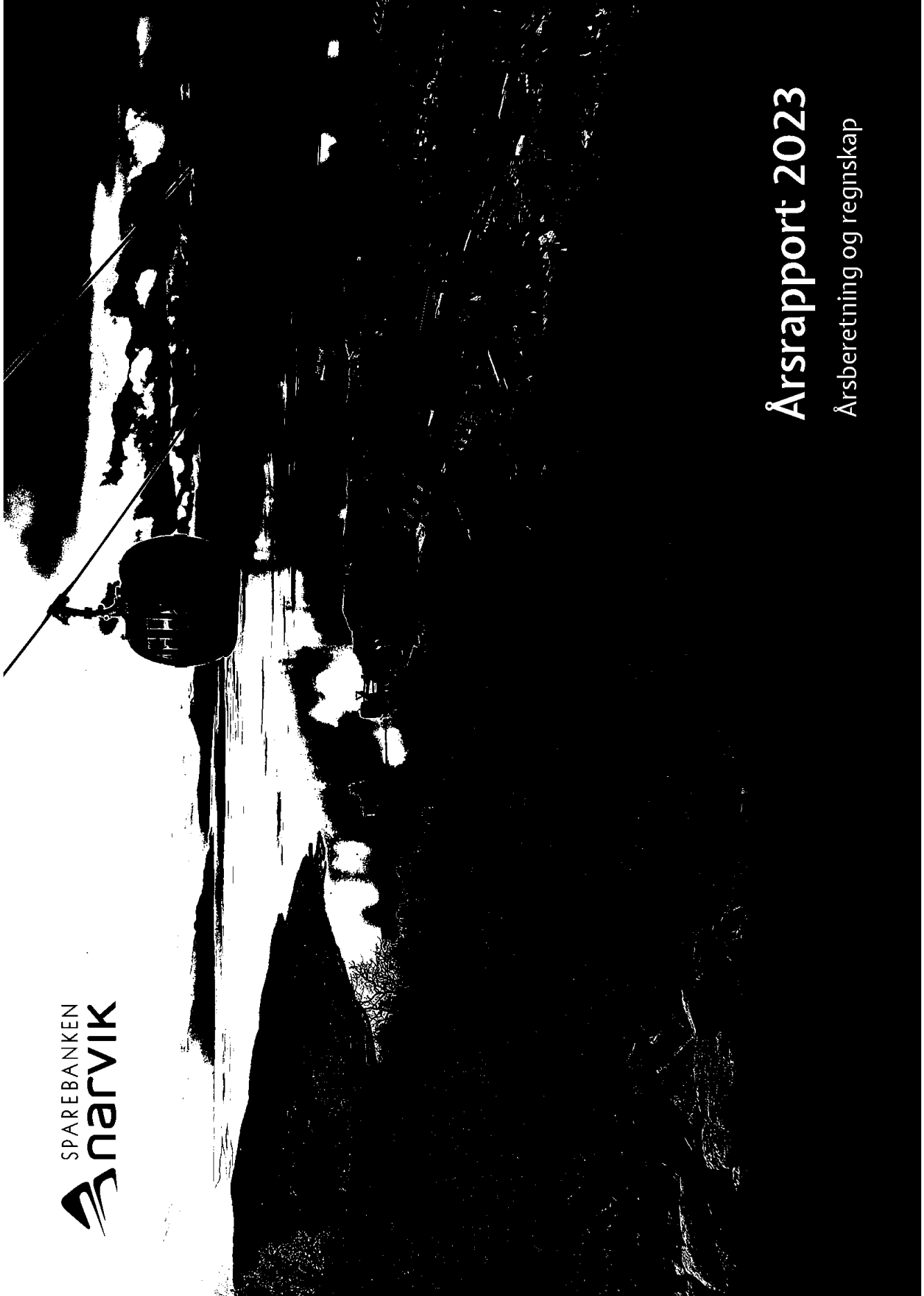
Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		7 981 398 000	7 495 094 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	33	40 000 000	48 678 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		40 000 000	48 678 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	34	5 345 931 000	5 234 021 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		5 345 931 000	5 234 021 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	35	1 055 406 000	903 117 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 055 406 000	903 117 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	29		-1 352 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	36	152 285 000	46 145 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	36	9 158 000	8 163 000
Forpliktelser ved periodeskatt	23	34 447 000	22 779 000
Andre avsetninger	6,10- 11	2 199 000	2 682 000
Sum avsetninger		45 804 000	33 624 000
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum gjeld		6 639 426 000	6 264 233 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		202 178 000	173 038 000
Sparebankens fond		1 057 297 000	1 015 454 000
Gavefond		82 498 000	42 371 000
Sum opptjent egenkapital		1 341 973 000	1 230 863 000
Sum egenkapital		1 341 973 000	1 230 863 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		7 981 399 000	7 495 096 000



SPAREBANKEN
narvik

Årsrapport 2023

Årsberetning og regnskap



Innhold

Hovedpunkter	3
Styrets beretning	4
Hovedtall	16
Oppstilling over totalresultat 2023	17
Balanse pr. 31.12.	18
Kontantstrømpoppstilling	19
Endringer i egenkapitalen	20
Nøkkeltall	21
Noter	22
Tillitsvalgte	65
Revisjonsberetning	66



Hovedpunkter

148,1 mnok

RESULTAT FØR SKATT

Banken har et resultat før skatt på 148,1 mill. (111,7 mill)
Resultatet etter skatt utgjør 114,4 mill. (87,3 mill).

9,3 %

EGENKAPITALAVKASTNING

Resultat før andre inntekter og kostnader gir en egenkapitalavkastning på 9,3 % (8,4 %).
Egenkapitalavkastning på totalresultatet utgjør 11,5 % (12,96 %).

24,9 %

KAPITALDEKNING

Konsolidert kapitaldekning utgjør 24,9 % (24,04 %)
Banken er godt kapitalisert for fortsatt vekst.

11,2 mrd

FORRETNINGSKAPITAL

Banken har en samlet forretningskapital inkl. lån i EBK på 11,2 mrd. kroner (10,3 mrd.)
en økning på 8,3 % siste år.

5,4 %

UTLÅNSVEKST

Bankens utlansvekst siste 12 mnd. inkl. lån i EBK, utgjør 5,4 % (5,2 %).
Brutto utlån inkl. lån i EBK utgjør 9,0 mrd. kroner (8,6 mrd.)

2,1 %

INNSKUDDSV EKST

Ved utgangen av 2023 har banken 5,35 mrd. kroner i kundeinnskudd, en økning på 11,9 mill., 2,1 %, siste 12 mnd.



Styrets beretning

Sparebanken Narvik leverer et solid årsresultat

2023 er totalt et sterkt år for lokalbanken med god vekst i kunder, utlån og inntekter. Årsresultat før skatt utgjør 148,1 mill. kroner, noe som er bankens beste resultat noensinne.

Hovedpunkter fra regnskapet:

- Styrket rentenetto
- God inntektsvekst
- Redusert kostnadsprosent
- Godt resultatbidrag fra Eika Gruppen
- Engangskostnader knyttet til bytte av kjernebankleverandør

Samlet forretningskapital, inklusiv utlån formidlet via Eika Boligkreditt utgjør 11,2 milliarder kroner per 31. 12.2023, hvorav samlede utlån utgjorde 9,0 milliarder. Bankens egen forvaltningskapital utgjorde 8,0 milliarder pr. 31.12.2023.

Regnskapet 2023

Hovedtrekkene i bankens

2023-regnskap (2022 er angitt i parentes)

- Resultat før skatt 148,1. (111,7 mill.)
- Resultat etter skatt, før andre inntekter og kostnader 114,4 mill. (87,3 mill.)

- Rentenetto 2,72 % (2,10 %)
- Totalresultat 140,3 mill. (159,0 mill.)
- Samlet forretningskapital 11.176 mill. (10.322 mill.)
- Forvaltningskapital 7.981 mill. (7.495 mill.)
- Egenkapitalavkastning etter skatt 9,3 % (8,4 %)
- Kostnadsprosent 46,8 % (54,8 %)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK 5,4 % (5,2 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 2,1 % (8,8 %)
- Kapitaldeknning 25,5 % (24,6 %)
- Konsolidert kapitaldeknning 24,9 % (24,0 %)

veiledning rundt egen økonomi etter kostnadsøkningene igjennom året. I spesielt andre halvår har banken opplevd økt behov for dette hos kundene.

2022-2023 var preget av ordinær drift, stigende rentenivå og økte kostnader i forbindelse med konvertering av IT-systemer. Teknologi er en stadig mer avgjørende forutsetning for bankenes konkurransevne. Med ny plattform er banken godt posisjonert for fremtiden med hensyn til kostnadseffektiv utvikling og digitale kundeløsninger.

Banken har de siste 4 år hatt en positiv vekst, noe som forventes å fortsette også i 2024. Sparebanken Narvik er godt posisjonert i to sterke regioner i Nord-Norge, med kompetente ansatte lokalisert på Finnnes og i Narvik. Midt-Troms og Senja er et område i vekst og med en variert næringsstruktur og et godt befolkningsgrunnlag. Ofotregionen står foran en spennende tid med store potensielle investeringer i den grønne, sirkulære økonomien, styrking av Narvik som landsdelens logistikk knutepunkt, samt et mulig VM i Alpint i 2029.

Samlet kundeutlån, inkl. lån formidlet til Eika Boligkreditt 9.032 mill. (8.566 mill.) Utlån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 3.195 mill. (2.827 mill.)

I 2023 var Norsk økonomi preget av høy inflasjon, svakt økende arbeidsledighet, rentetøkninger og geopolitisk usikkerhet. Dette preger de økonomiske utsiktene både lokalt og nasjonalt. Utfra det vi vet i dag vil 2024, i likhet med 2023, preges av økonomisk uforutsigbarhet. Samlet vurdering er at banken er godt rustet for et mer krevende makroøkonomisk bilde.

De fleste av bankens kunder har klart seg godt gjennom 2023, og banken har i svært liten grad merket økte utfordringer hos kunder. Samtidig er det for mange kunder behov for ekstra rådgivning og

Eika Gruppen

Eika Alliansen er en av de viktigste bidragsyterne til norske lokalsamfunn

Sparebanken Narvik er aksjonær Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 45 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på om lag 480 milliarder kroner og 2500 ansatte, noe som gjør alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med 170 bankkontorer i 114 kommuner er Eika-bankene til stede med avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

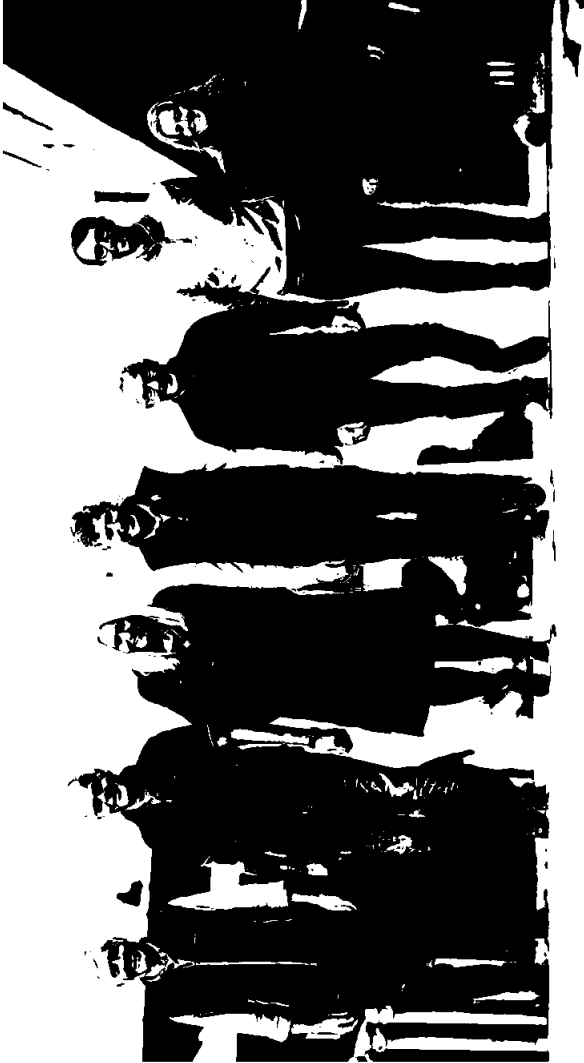
Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv. Bankene har lokalt ansatte, kompetente rådgivere med et personlig engasjement og effektive rådgiverløsninger. Sammen med noen av de beste kundeløsningene i den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er derne samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

Eika styrker lokalbankene

Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne, effektiv og trygg bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT, betalingstjenester og samhandlingsverktøy for bankenes ansatte og kunder.

Bankenes behov for å utvikle nye digitale løsninger som både bidrar til den gode kundeopplevelsen og



samtidig ivaretar kundenes sikkerhet samt et økende antall regulatoriske krav, er både krevende og kostnadsdrivende. For å styrke bankenes konkurransekraft har Eika og bankene migrert sine kjernebankløsninger fra danske SDC til Tietoevry. Fra og med 2024 vil dette gi bankene og deres kunder bedre løsninger og mer kostnadseffektiv utvikling av nye løsninger for bankene sammenlignet med tidligere.

Gjennom Eika får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålansprodukter og spareprodukter i fond, samt

eiendomsmedling gjennom Aktiv Eiendomsmedling. I 2023 inngikk Eika Kredittdbank en avtale om fusjon med Sparebank1 Kreditt, og Eika Forsikring inngikk avtale om å slå seg sammen med Fremtind Forsikring. Forsatt myndighetenes godkjenning, vil disse selskapene bli fusjonert i 2024 og bankene i alliansen vil være eiere av, og distributører av produkter fra de to sammenslåtte selskapene. Dette er gjort for å styrke de to selskapenes konkurransekraft som igjen vil bidra til å styrke lokalbankene.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene bedre kundeservice gjennom økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon.

Utover dette leverer Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika Vis, økonomi- og regnskaps tjenester med Eika Økonomiservice og depot tjenester med Eika Depotservice samt en rekke andre tjenester innen bærekraft og næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å ivareta lokalbankenes behov.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søker finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av 2023 en forvaltningskapital på om lag 120 milliarder kroner og er en avgjørende bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Redegjørelse for årsregnskapet 2023

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret ser positivt på bankens videre drift, og anser forutsetningene for videre drift og ytterligere utvikling å være til stede. Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Sammenlignbare tall for 2022 er angitt i parentes.

Driftsinntekter

Netto renteinntekter i 2023 utgjorde 204,6 mill. kroner (153,0 mill. kroner) og tilsvarer en rentenetto på 2,72 % (2,10 %). Banken mottok 15,6 mill. kroner i utbytte på sin aksjeportefølle (21,5 mill. kroner). Netto provisjonsinntekter var 45,7 mill. kroner (46,9 mill. kroner).

Netto verdiendring og gevinst/tap på omløpsmidler utgjorde 0,8 mill. kroner (-2,4 mill. kroner).

Andre driftsinntekter utgjorde 1,6 mill. kroner (0,0 mill. kroner).

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde 117,9 mill. kroner (109,5 mill. kroner). Samlede lønnskostnader utgjorde 40,6 mill. kroner (37,1 mill. kroner). Bankens kostnader knyttet til pensjon var 3,5 mill. kroner (3,4 mill. kroner).

Arbeidsgiveravgift og finansskatt utgjorde 8,4 mill. kroner (7,7 mill. kroner). Andre driftskostnader utgjorde 58,2 mill. kroner (54,8 mill. kroner). Av- og

nedskrivninger utgjorde 5,0 mill. kroner (4,7 mill. kroner).

Sparebanken Narvik byttet leverandør av kjernebankløsning i 2023 og resultatet inkluderer 15,3 mill. kroner i kostnader i forbindelse med dette. Samlede kostnader knyttet til IT-konvertering er så langt 34,6 mill. kroner for perioden 2020-2023.

Kostnader i % av inntekter for 2023 utgjør 43,96 % (50,2 %). Kostnader i % av inntekter eks. konverteringskostnader utgjør 38,28 %.

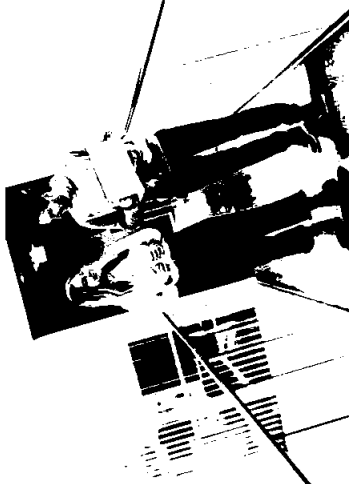
Tap og mislighold

Andel misligholdte lån over 90 dager, eksklusiv lån gjennom Eika Boligkreditt, er ved utgangen av 2023 på 0,13 % (0,28 %) av brutto utlån. Netto tap på utlån utgjør 2,2 mill. kroner (-2,2 mill. kroner). Årets tapskostnad utgjorde 0,04 % (-0,04 %) av brutto utlån.

Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko hvor det foreligger en tapshendelse (steg 3) er gjennom året økt med 2,6 mill. kroner (reduisert 1,4 mill. kroner). Nedskrivninger knyttet til engasjement i steg 1 og 2 utgjør til sammen 7,7 mill. kroner, tilsvarende nedskrivning for 2022 var 7,4 mill. kroner. Det ble konstatert tap på 0,4 mill. kroner (4,4 mill. kroner) som ikke tidligere var gjort avsetning for.

Bankens utlånsportefølle består i hovedsak av boliglån (78,4 % portefølleandel) der den vesentligste delen er knyttet til husholdninger i bankens primærmarked. Næringsporteføllen er godt diversifisert og preget av engasjement klassifisert med lav risiko.

Det underliggende tapsnivået i bankens portefølle har vært svært lavt over flere år.



For personmarkedet, inklusive utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt, utgjorde brutto utlån 7.127 mill. kroner (6.741 mill. kroner), en økning på 5,7 % (6,2 %). Utlån formidlet via Eika Boligkreditt utgjorde 3.195 mill. kroner (2.827 mill. kroner), en økning på 368 mill. kroner.

Andel lån i personmarkedet formidlet gjennom Eika Boligkreditt per 31.12.2023 utgjør 44,8 % (42,0 %).

Utlån til bedriftsmarkedet utgjorde 1.906 mill. kroner (1.825 mill. kroner), en økning på 4,4 % (1,4 %). Andel utlån til næringsvirksomhet utgjorde 22,2 % (21,3 %) av samlet utlån inklusive utlån formidlet via Eika Boligkreditt.

Det er forventet økende aktivitet i 2024 og fortsatt vekst i bedriftsmarkedet i 2024.

Innskudd

Ved utgangen av året utgjorde innskudd fra kunder 5.346 mill. kroner (5.234 mill. kroner), en økning på 112 mill. kroner eller 2,1 % (8,8 %). Innskuddsdekningen, forholdet mellom innskudd og utlån, var ved utgangen av året 91,6 % (91,2 %). Innskuddsdekning inklusive lån formidlet via Eika Boligkreditt var 59,2 % (61,1 %).

Egenkapital og soliditet

Sparebanken Narvik er svært solid. Bankens egenkapital utgjør etter disponering av resultat 1.342 mill. kroner (1.231 mill. kroner) og kapitaldekningen utgjør 25,5 % (24,6 %).

Ufra bankens eierandel på 2,92 % i Eika Gruppen AS og på 2,94 % i Eika Boligkreditt AS utgjør konsolidert ren kjernekapitaldekning pr 31.12.2023 24,0 % (23,1 %).

sjonsordninger over andre inntekter og kostnader medfører en samlet inntektsføring over utvidet resultat på 25,9 mill. kroner i 2023 (71,6 mill. kroner).

Utlån

Brutto utlån til kunder var pr. 31.12.23 på 5.838 mill. kroner (5.739 mill. kroner), en økning på 99 mill. kroner eller 1,7 % (3,8 %). Brutto utlån, inklusive utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt, utgjorde 9.032 mill. kroner (8.566 mill. kroner). En økning på 466 mill. kroner, tilsvarende 5,44% (5,2%).

Resultat

Driftsresultatet før skatt er 148,1 mill. kroner (111,7 mill. kroner). Arets skattekostnad er beregnet til 33,7 mill. kroner (24,3 mill. kroner) og resultat etter skatt 114,4 mill. kroner (87,3 mill. kroner).

Totalresultatet for året utgjør 140,3 mill. kroner, sammenlignet med 159,0 mill. kroner i 2022. Totalresultatet inkluderer i hovedsak verdiendring i bankens eierandel i Eika Gruppen AS. Verdiendringer i aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi og estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pen-

Etter Finanstilsynets vurdering av bankens kapitalbehov, skal Sparebanken Narvik opprettholde en kapitaldekning som gir minimum 1,25 % buffer mot det beregnede kapitalbehovet. Per årsskifte tilsier dette en kapitaldekning på minimum 20,6 %.

Forvaltningskapital

Per 31.12.23 utgjør forvaltningskapitalen 7.981 mill. kroner (7.495 mill. kroner). Dette er en økning på 486 mill. kroner (6,5 %). Gjennomsnittlig forvaltningskapital var 7.520 mill. kroner (7.297 mill. kroner). Samlet forretningskapital utgjør 11.176 mill. (10.322 mill. kroner).

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømooppstillingen viser at bankens likvider er økt med kr 87,3 mill. Tilført fra operasjonelle aktiviteter utgjør kr 102 mill. Likviditetsendring fra investeringsaktiviteter utgjør kr -112 mill. Likviditetsendring fra finansiering utgjør kr 97,5 mill.

Disponering av resultat

Sparebanken Narvik har ikke utstedt egenkapitalbevis og utbetaler ikke utbytte, men har et aktivt forhold til bruk av overskudd til allmennnyttige gaver i lokalsamfunnet. Dette skjer ved bruk av bankens gavefond og gjennom stiftelsen Forte Narvik.

Styret har vurdert bankens soliditet og gjennomført stresstester som viser konsekvenser av negative scenarier på bankens kapitalsituasjon.

Med bakgrunn i dette vil styret overfor bankens generalforsamling foreslå en avsetning til gaver på samlet 70 mill. kroner. Resterende overskudd overføres til Sparebankens fond.

Disponeringen fremkommer som følger
(alle tall i 1.000 kr):

Arets resultat etter skatt	114.382
Foreslått anvendt slik:	
Overført til Sparebankens fond	44.382
Gaver til allmennnyttige formål	70.000
Gaver fordelt på:	
Bankens gavefond / lag og foreninger	53.650
Allmennnyttig stiftelse Forte Narvik	16.350

Risikostyring

- Og organiseringen av denne

Risikostyringen i Sparebanken Narvik skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse og danne grunnlaget for god virksomhetsstyring. Videre skal den bidra til å sikre finansiell stabilitet og en akseptabel formuesforvaltning. Bankens risikostyring skal ha et helhetsspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet. Bankens overordnede risikoprofil skal være moderat.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og retningslinjer
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

Gjennom daglig drift må banken fortløpende ta stilling til forhold som innebærer risiko. Styret har fastsatt rammer som innebærer lav til moderat risiko på viktige områder, og banken har en bevisst holdning til hvordan de enkelte disposisjoner påvirker risikoen. Styret mener at etablerte rammer og rutiner gir god styring med bankens risiko, men det vil fortsatt være riktig å ha fokus på dette området for å tilpasse

risikostyringen til endrede rammebetingelser. Styret mottar risikorapporter kvartalsvis.

Risikovurdering

Bankens arbeid med finansiell risikostyring deles i følgende risikoområder:

- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko

Bankens risikovurdering bygger på gjennomgang av den internkontroll som er foretatt ved bankens avdelinger. Målet er å avklare om gjeldende rutiner følges og om nødvendige tiltak iverksettes ved rutinesvikt og endringer i interne og eksterne forhold.

Kredittrisiko og forventet tapsutvikling

Kredittrisikoen i utlansporteføljen representerer bankens største risiko og defineres som faren for tap som oppstår som følge av primært to forhold:

- Svikt i, eller manglende, betjeningsevne eller -vilje hos låntager
- Underliggende pant har ikke tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende ved realisasjon

Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlans- og garantiporteføljen og i begrenset grad til verdipapirbeholdningen.

Den overordnede kreditstrategien fastsetter at banken skal ha en lav til moderat risikoprofil. Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling. Bankens styre følger løpende opp utlansporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense

risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpassing av mål og rammer for god styring av bankens kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sikkerhetsdekning og sannsynligheten for mislighold. Fullmaktstrukturen bygger på rådgivernes kompetanse og kundens risikoklassifisering. Styret har delegert kreditfullmakt til adm. direktør, som igjen har delegert dette videre i organisasjonen, basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter.

Kredittrisiko knyttet til utlån og garantier overvåkes blant annet gjennom risikoklassifisering, periodisk rapportering, samt særlig oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjement.

Banken har de senere år hatt ubetydelige individuelle tap, og løpende mislighold er svært lavt.

Bankens samlede kredittrisiko anses som lav til moderat. Kredittporteføljen består i all hovedsak av lån til personmarkedet og til små og mellomstore bedrifter i Narvik og Midt-Troms regionen.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette den nest største risiko innenfor bankdrift. De fleste konkurser i bank er likviditetskonkurser, som er et resultat av betydelige tap med påfølgende økt finansieringskostnad og dårlig tilgang på innskudd og likviditet.

Likviditets situasjonen i banken er tilfredsstillende. For å holde bankens likviditetsrisiko på et lavt nivå blir utlån i hovedsak finansiert med innskudd fra kunder, langsiktig obligasjonsgjeld og egenkapital, samt formidling av lån gjennom Eika Boligkreditt.



Særskilt sikre boliglån finansieres gjennom Eika Boligkreditt. Andel boliglån formidlet via Eika Boligkreditt utgjør 35,4 % (33,0 %) av samlede utlån, inklusivt lån i Eika Boligkreditt. For å redusere likviditetsrisikoen søker banken bevisst å unngå kort-siktig finansiering i verdipapirmarkedet. Det er tatt opp to nye obligasjonslån i 2023 på tilsammen 400 mill. Gjenværende vektet løpetid for bankens obligasjonslån per 31.12. 2023 er 2,2 år.

Bankens utlånsportefølje består i hovedsak av lån med lang restløpetid. For innskudd gjelder det motsatt hvor det i begrenset omfang foreligger oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Kundeinnskuddene er imidlertid fordelt på mange innskyttere og banken har en svært god soliditet. Styret anser det derfor som lite sannsynlig at betydelige kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og anser derfor porteføljen av kundeinnskudd som langsiktig finansiering.



Banken er avhengig av å hente likviditet i penge-markedet. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering som skal sikre god og lang-siktig likviditetsstyring. Tilgangen på kapital er god for banken på grunn av gode resultater, høy soliditet og kreditttrøsting.

Banken har løpende oppfølging av likviditetssituasjonen både på kort og lang sikt. For å dekke opp kortsiktige likviditetsbehov har banken etablert en kommitert trekkrettighet på 50 mill. kroner, samt løpende kredittavtale på oppgjørskonto på 160 mill. kroner. Kredittavtalen på oppgjørskonto er forbeholdt kortsiktige likviditetsbehov.

Banken har per 31.12.23 likviditet og likviditetsreserver på 1.519 mill. kroner (1.281 mill. kroner). Likviditeten består av fordringer mot sentralbank og kredittinstitusjoner med 496 mill. kroner (409 mill. kroner), rentepapirer med 1.123 mill. kroner (872 mill. kroner), herav deponerbare rentepapirer med 766 mill. kroner.

Plasseringene er i hovedsak i verdipapirer med lav risiko og høy grad av likviditet, herunder innskudd i Norges Bank, fordringer mot kommuner samt obligasjoner med fortrinnsrett. Bankens likviditetsrisiko anses som lav og likviditetssituasjonen anses tilfredsstillende.

Renterisiko

Renterisiko er risiko for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. I begrepet inngår også kursrisiko/rentefølsomhet, dvs. endring i en obligasjons verdi ved endring av markedsrenten.

Hele bankens obligasjonsbeholdning har flytende rente. Obligasjonslån utgjør 1.055 mill. kroner (903 mill. kroner), der løpende rentekostnad er knyttet til

3 mnd. NIBOR. Kundeinnskudd med fastrente som ikke er rentesikret utgjør 134,5 mill. Eventuelt økt omfang og løpetider for fastrenteinnskudd vil medføre bruk av rentesikring. Kundeutlån med fastrente utgjør 102 mill. kroner og er delvis rentesikret. Bankens netto renterisiko vurderes som lav.

Valutarisiko

Banken har ikke kontantbeholdning i utenlandsk valuta. Banken har heller ikke garantier eller obligasjoner i valuta.

Kursrisiko

Bankens beholdning av aksjer og obligasjoner utsettes for kurssvingninger som etter loven skal bokføres minst ved hvert kvartalsregnskap.

Balanseført beholdning av verdipapirer er 1.595 mill. kroner.

Obligasjoner og sertifikater

Balanseført beholdning av fond, obligasjoner og sertifikater er 1.023 mill. kroner ved utgangen av 2023.

Aksjer og eierandeler

Balanseført beholdning av aksjer og andeler er 572 mill. kroner ved utgangen av 2023, hele beholdningen knyttet til anleggsportefølje. Av beholdningen er 400 mill. kroner bokført verdi av bankens eierpost i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

Banken har en eierandel på 32,5 % i meglerforetaket Jønsen og Bolle Eiendomsmedling. Banken har også en eierandel på 100 % i eiendomselskapet Kongens gate 39-43 AS anskaffet i 2023. Aksjene i selskapene er vurdert til kostpris i bankens regnskap.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da datter-selskaps resultater, eiendeler og gjeld er uvesentlig i forhold til bankens balanse.

Den øvrige anleggsporteføljen er spredt på flere relativt små poster. Bankens kursrisiko og samlede markedsrisiko anses som moderat.

Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko forstår vi risiko for at mennesker, rutiner, systemer og dataløsninger ikke oppfører seg etter hensikten, noe som medfører risiko for tap. Årsaken til at slike forhold inntreffer kan være alt fra svikt i teknisk infrastruktur, via hendelige uhell, til svikaktig eller kriminell adferd. Identifisering, styring og kontroll av operasjonell risiko er en del av lederansvaret.

Banken har rutiner som innebærer at ledere løpende og systematisk skal følge opp sine ansvarsområder for å sikre kvalitet i arbeidsoperasjoner og identifisering av forbedringsbehov. Bankens ledere avgir årlig en egenvurdering av internkontrollen innenfor sine respektive ansvarsområder.

Bankens operasjonelle risiko vurderes samlet sett som moderat.

Arbeidsmiljø

Et godt sted å arbeide

Sparebanken Narvik skal være et godt sted å arbeide, uavhengig av livssituasjon. Vi tror at den gode kundeopplevelsen begynner med engasjerte medarbeidere som gleder seg til å gå på jobb. Bankens arbeider derfor aktivt for å skape en god kultur og et

Bærekraft, ytre miljø og samfunnsansvar

En lokalbank for fremtiden

Sparebanken Narvik er en betydelig aktør i det lokale næringslivet og ble sertifisert Miljøfyrtårn i 2020. Dette forplikter, og i tiden framover vil bærekraft og miljøfokus implementeres ytterligere som en større del av vår virksomhet.

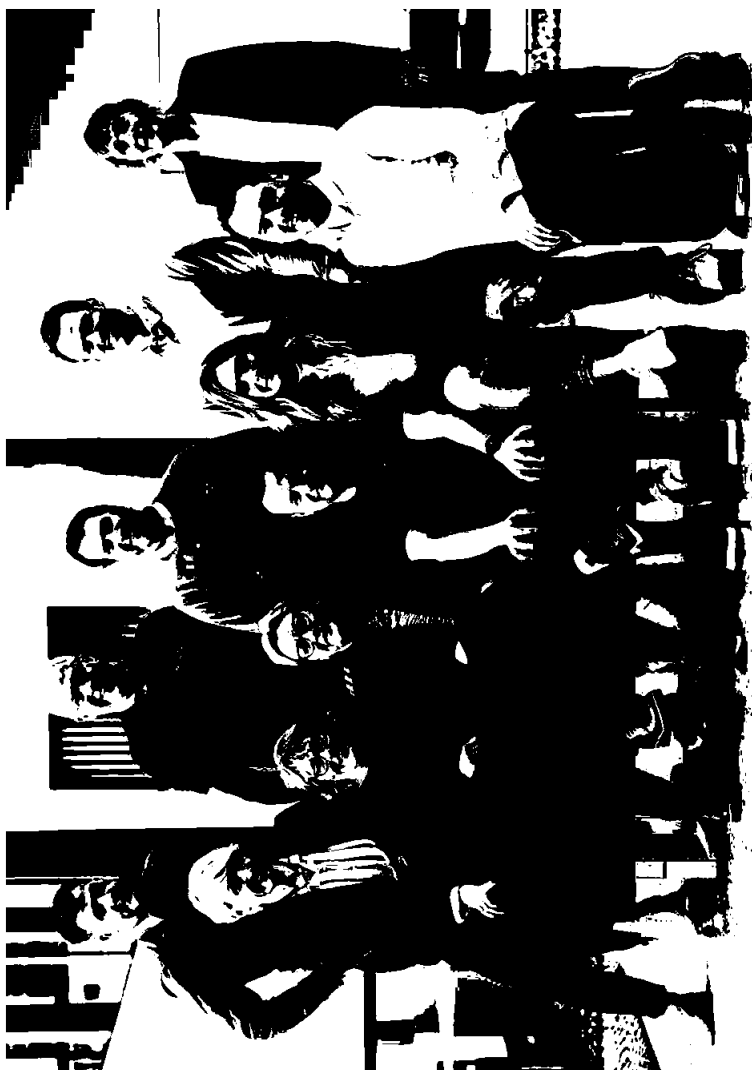
Banken er svært opptatt av å bidra til positiv utvikling i vårt markedsområde. Det betyr blant annet at vi kjøper varer og tjenester lokalt, stiller krav til leverandører og samarbeidspartnere, samt benytter og bygger opp lokal kompetanse. For oss er det viktig at lokalsamfunnet blomstrer. Vår visjon er at vi sammen kan skape gode opplevelser der vi bor.

Vårt samfunnsansvar innebærer at bankens forretningsdrift skal ta hensyn til ESG faktorene, som blant annet innebærer å vurdere sosiale forhold, arbeidsrettigheter, korrupsjon/hvitvasking, og klimapåvirkning. Sparebanken Narvik anvender ikke innsatsfaktorer eller produksjonsmetoder som direkte forurenser det ytre miljøet.

Sparebanken Narvik anvender ikke innsatsfaktorer eller produksjonsmetoder som direkte forurenser det ytre miljø.

I Sparebanken Narvik er vi også bevisst på vår rolle og vårt ansvar for å levere økonomisk infrastruktur for en stabil og bærekraftig økonomi.

Grønn vekst handler om økning i verdiskaping, men også en bærekraftig ressursbruk. Samfunnsansvaret til Sparebanken Narvik har vært en sentral del av vår verdiskaping og utvikling i over 120 år. Derfor er det naturlig at dette videreføres og utvides når samfunnet stilles overfor nye utfordringer.



Banken er i kontinuerlig vekst og utvikling. Per årsskifte er det 50 ansatte (47,6 årsverk) i lokalbanken, på hovedkontoret i Narvik og på Fimmsnes. Av disse er 29 kvinner og 21 menn. Av de seks valgte medlemmene til bankens styre er det to kvinner. Bankens arbeider kontinuerlig for likestilling og mot diskriminering, herunder forhold omkring rekruttering, lønn, økt ansvar og avansement.

godt arbeidsmiljø, noe som har resultert i meget høy medarbeidertilfredshet som måles minimum årlig.

Det totale sykefraværet har for 2023 vært på 6,9 % som i all hovedsak er langtidsfravær. Dette er en reduksjon i forhold til 2022 hvor fraværet var 7,4 %. Egenmeldt fravær i 2023 var på 1,1 % mot 1,5 % i 2022.

Arbeidsmiljøet anses å være godt og det har ikke vært noen skader eller ulykker i banken i 2023.

A bidra til et bærekraftig samfunn er et grunnleggende ansvar for alle virksomheter i Norge. FNs bærekraftsmål er en sentral del av bankens arbeid innenfor dette området, og inngår som en del av rammene for bankens kjernevirksomhet. Som del av dette arbeidet utarbeider banken en egen bærekraftsrapport for vårt arbeid innenfor bærekraft og samfunnsansvar. Denne beskriver nærmere vårt arbeid opp mot FNs bærekraftsmål, klimarisiko og våre forventninger til bankens leverandører. Bærekraftsrapport for 2023 vil foreligge i løpet av 2. kvartal 2024.

Bærekraft er ett av tre strategiske mål og fokusområder i bankens forretningsstrategi. Vi skal vise samfunnsansvar og tenke bærekraft gjennom alle ledd i virksomheten. En bærekraftig utvikling av banken innebærer dagens behov, og sikrer oss muligheter til å møte fremtidens behov og utvikling. Bankens langsiktige bærekraftsmål skal bidra til å sikre vårt fremtidige eksistensgrunnlag, lønnsomhet og soliditet. Vi skal bidra til å oppnå FNs 17 bærekraftsmål, og vi har en langsiktig ambisjon om en bærekraftig utlånsporfølje, altså en utlånsporfølje med nullutslipp.

Som en stor lokal aktør i vårt markedsområde har banken gode forutsetninger for å bidra til å kanalisere kapital til bærekraftige investeringer og formål.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven skal kommunisere virksomhetens respekt for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Loven pålegger blant annet virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til å gjennomføre aktsomhetsvurderinger som skal reduseres i en rapport. Denne er publisert på bankens hjemmeside, www.sn.no, og oppdateres løpende.

Markedet

Sparebanken Narviks hovedmål er fornøyde kunder og bidra til gode kundeopplevelser. Bankens har som mål å bli ledende på personlig service og rådgivning for innbyggere og for lokalt næringsliv. Vi legger stor vekt på at flest mulig beslutninger skal skje nærmest mulig den enkelte kunde, noe som vi tror gjøres best ved personlig kontakt med medarbeidere med høy kompetanse.

Bankens konkurransefortrinn skapes gjennom relasjoner mellom mennesker. Konkurransen om å få være kundens rådgiver er sterk, og vi skal arbeide aktivt for å være den foretrukne samtalepartner. Digital utvikling tiltar i både styrke og hastighet, og antall kundehenvendelser gjennom digitale kanaler øker. Bankens har opparbeidet en høy kundetilfredshet de senere år, noe som forplikter til fortsatt å levere gode opplevelser til våre kunder. Vi vil derfor fortsatt arbeide aktivt for å beholde og styrke opplevelsen av merkevaren Sparebanken Narvik.

Sparebanken Narviks kundeløfte:

- Vi skal ha de mest fornøyde kundene
- Vi skal være best på helhetlig økonomisk rådgivning

Banken er godt posisjonert i konkurransen om de gode kundene, både gjennom høy kompetanse ut mot kundene og gjennom en sterk soliditet. Bankens har god produktbredde innenfor digitale kanaler som gir rom for ytterligere vekst og kommunikasjon med våre kunder.

Finansbransjen er preget av sterk konkurranse og rask innføring av nye teknologiske løsninger.

Sparebanken Narvik er opptatt av utvikling av ny teknologi og skal være en sterk konkurrent i markedene vi er representert. Bankens har derfor, sammen med de øvrige bankene i Eika alliansen, inngått avtale med TietoEvry om overgang til nytt kjernebank-

system. Banken konverterte til nytt kjernebank-system i februar 2023. Dette har bidratt til mer effektive, fleksible og fremtidsrettede digitale løsninger - både for de ansatte, men aller viktigst våre kunder. Som følge av konverteringen forventer banken flere synergier i årene fremover.

Vi vil også i 2024 være en offensiv og aktiv med-spiller i nærings- og samfunnsutviklingen, samt i idretts- og kulturlivet i hele vårt markedsområde.

Forto Narvik

Et bidrag til en sterkere region

Stiftelsen Forto Narvik ble etablert av Sparebanken Narvik i 2011 - og er et viktig bidrag for å skape en sterkere region.

For at en region skal være attraktiv å bo og leve i, må det finnes gode jobber og et bredt tilbud av fritidsaktiviteter. Som lokalbank har vi et stort samfunnsengasjement, og vi ønsker å gjøre vårt for å bidra til at lokalsamfunnene vi er en del av skal fortsette å vokse.

Stiftelsen Forto Narvik skal bidra til økt lokal verdiskaping og bolyst, trivsel og aktivitet i regionen. Dette skal skje gjennom mer lokalt og regionalt eierskap og sterkere kompetansemiljø - og over tid til en enda mer attraktiv Narvikregion.

Regionale forhold

Sparebanken Narvik driver bank i to geografiske naboregioner, Narvikregionen og Midt-Troms, men har også kunder i resten av landet. Begge regioner har som resten av landet vært påvirket av usikkerhet og dyrtid i 2023. Bankens er positiv til kraften i nordnorsk økonomi og har tro på at nærings- og sam-

funnslivet i bankens markedsområde står sterkt og at regionen vil ha en god økonomisk utvikling på lang sikt. Til tross for utfordringene internasjonalt med krig i Ukraina, økte renter og økt inflasjon har bedriftene i regionen klart seg bra i perioden.

Regionen står foran en spennende tid med store investeringer innenfor det grønne skiftet, styrking av forsvarstet og Narvik som landsdelens logistikk-knutepunkt. I tillegg vil man i juni 2024 få svar på om Narvik vil tildeles VM i Alpint i 2029.

Gjennom 2022 og 2023 er det i regi av Aker Horizons igangsatt store prosjekter i Narvik for å utvikle nye grønne verdikjeder. Utgangspunktet er regionens tilgang på betydelige mengder energi, og omfanget av disse investeringene er formidable. Det arbeides nå med mulig etablering av amoniakkproduksjon i Bjerkvik. Narvikregionen har med både dette og andre prosjekter et godt utgangspunkt til å etablere seg som et grønt industriknutepunkt.

Senja er en del av region Midt-Troms. Senja er Norges største sjømatregion, med flere større bedrifter innen både fangst, produksjon og bearbeiding av fisk. Av samlet sjømatproduksjon i Nord-Norge landes og produseres om lag 20 prosent i Senja-regionen. Regionen er som følge av dette en viktig del av norsk verdiskaping og eksport.

For regionen er de marine næringer av stor betydning, både gjennom direkte arbeidsplasser i bedriftene som er direkte involvert i produksjon av sjømat, men også de indirekte arbeidsplassene i leverandøri industrien.

Konflikten i Ukraina har bidratt til økt satsning på forsvarets tilstedeværelse i regionen, og det er forventet at forsvarets virksomhet vil øke i årene som kommer, både i form av arbeidsplasser og investeringer.



I 2023 ble lokalsamfunnet i Narvik preget av sykehus-kampen, om nye Narvik sykehus som ferdigstilles i 2024 skulle inneholde føde- og akuttberedskap. Konklusjonen ble til stor glede at Narvik får beholde både føde- og akuttberedskap, samt at sykehuset er definert å ha en sentral funksjon i Forsvarets bered-skapsplanlegging.

Banken anser et godt og fullverdig helsetilbud som en bærebjelke og en absolutt nødvendighet i et levende lokalsamfunn. Sparebanken Narvik valgte derfor å gi 7 millioner kroner i bidrag til innkjøp av operasjons-robot på nye UNN Narvik.

Øvrige forhold

Det er av Eika Gruppen AS forhandlet frem en felles styreansvarsforsikring for bankene i gruppen. Spare-banken Narvik har tegnet seg i denne forsikringen. Forsikringen dekker styrets medlemmer og ledelsen i banken for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Samlet ramme på forsikringsdek-ningen er på 250 mill. kroner.



Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har betydning for det avlagte regnskapet for 2023.

Utsiktene fremover

Ved inngangen til 2024 er det fortsatt usikkerhet i norsk økonomi. Norsk økonomi var i 2023 preget av geopolitisk uro, uvanlig høy prisvekst, kraftige økninger i rentenivået, og svakt stigende arbeidsledighet.

behov for økonomisk trygghet og veiledning igjennom året. Så langt synes det som om de fleste av bankens kunder har klart å gjøre nødvendige omstillinger i egen økonomi for å imøtekomme pris- og renteøkninger.

Banken har de senere år hatt ubetydelige individuelle tap, og løpende mislighold er svært lavt. Dette er noe vi forventer vil fortsette inn i 2024.

Høy sparing gjennom pandemien og i ettertid har ført til at bankens kunder hadde et godt økonomisk utgangspunkt før pris- og renteendringene. Fortsatt rapporterer norske banker om økt innskuddsvolum, og norsk økonomi er generelt preget av lav arbeidsledighet og et sterkt næringsliv.

Teknologi er en stadig mer avgjørende forutsetning for bankenes konkurranseevne. I desember 2020 besluttet banken, sammen med øvrige banker i Eika Alliansen, å bytte kjernebankleverandør fra SDC til TietoEVRY. Bytte av kjernebankleverandør skal styrke bankens langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket innovasjons- og utviklingskraft, og økt strategisk fleksibilitet.

Bytte av kjernebankleverandør ble for Sparebanken Narvik gjennomført i februar 2023 og var en viktig milepæl for videre utvikling av lokalbanken. Kompetente medarbeidere, sammen med digitalisering og teknologit utvikling, er kritisk for å fortsatt opprettholde en sterk lokal sparebank.

Som varslet i 2022 gikk Elling Berntsen av som administrerende direktør i årsskiftet 2022/2023, og Paul Carsten Holst tiltrådte som ny administrerende direktør etter 13 år i banken.

Endring av ledelse betyr ikke at banken vil endre på

men skaper vi

opplevelser



det som er viktig - verdiene som skapes i banken skal komme hele samfunnet og regionen til gode. I over 120 år har Sparebanken Narvik vært en motor for nærings- og samfunnsutvikling lokalt. Vi er eid av lokalsamfunnene vi er en del av og skal fortsette å bidra tilbake for å gi trygge rammer i lokalsamfunnet og et godt utvalg av idretts- og kulturtilbud til de som velger å bo i regionen.


Takk!

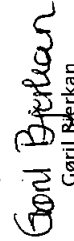
Styret i Sparebanken Narvik takker alle medarbeidere for innsatsen igjennom 2023. Det har vært bidratt ekstraordinært i forbindelse med å konvertere banken over til nye IT-systemer. Dette har bidratt til å gi kundene en bedre digital kundeopplevelse i form av en enkel og problemfri bankhverdag.

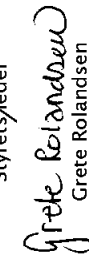
Styret takker også spesielt kundene som er tro til lokalbanken. Bankens resultat skal gå til økt lokal verdiskaping, til å skape bli- og bolyst, trivsel og aktivitet i regionen. Uten alle gode kunder som verdsetter bankens tilstedeværelse, ville vi ikke vært i stand til å utgjøre en forskjell.

Narvik 31. desember 2023
21. mars 2024

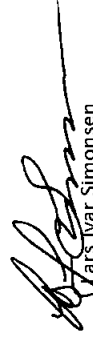
Styret i Sparebanken Narvik

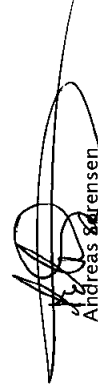

Hugo Strøm
Styretsleder

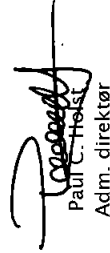

Gøril Bjerkan
Gøril Bjerkan


Grete Rolandsen
Grete Rolandsen


Øystein Johnsgård
Øystein Johnsgård


Lars Ivar Simonsen


Andreas Sørensen


Paul C. Holset
Adm. direktør



Hovedtall

Resultatutvikling (isolerte kvartalstall) - Tall i MNOK	4. kvartal 2022	1. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2023
Netto renteinntekter	47,0	46,9	45,4	54,0	58,2
Sum netto driftsinntekter	10,6	11,5	30,5	11,2	10,4
Sum driftskostnader	36,1	28,2	26,4	27,9	35,5
Resultat før tap	21,5	30,2	49,6	37,4	33,2
Netto tap på utlån og garantier (kostnader -/ inntekter +)	0,2	-1,7	-0,4	-0,5	4,8
Resultat før skatt	21,3	31,9	49,9	37,9	28,3
Skatt	5,9	8,0	8,6	9,4	7,7
Resultat etter skatt	15,4	23,9	41,3	28,5	20,7
Resultatposter over utvidet resultat	25,4	-4,2	2,8	-0,6	27,9
Totalresultat	40,8	19,7	44,1	27,9	48,6
Balanseutvikling (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital (FVK)	7 495	7 660	7 500	7 362	7 981
Forretningskapital (FVK + EBK)	10 322	10 559	10 472	10 449	11 176
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) 12 mnd.	7 297	7 561	7 510	7 483	7 520
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK 12 mnd.	10 124	10 422	10 406	10 426	10 714
Brutto utlån inkl. lån i EBK	8 566	8 621	8 715	8 828	9 032
Brutto utlån egen balanse	5 739	5 723	5 743	5 740	5 838
Utlån EBK	2 827	2 899	2 972	3 088	3 195
Utlån bedriftsmarked (BM)	1 825	1 827	1 874	1 835	1 906
Innskudd	5 234	5 438	5 225	5 092	5 346



Oppstilling over totalresultat 2023

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		330 059	204 509
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		42 701	21 327
Rentekostnader og lignende kostnader		168 202	72 815
Netto renteinntekter	18	204 558	153 021
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		49 863	50 913
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 202	4 012
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		15 647	21 520
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		788	-2 423
Andre driftsinntekter		1 550	0
Netto andre driftsinntekter	20	63 646	65 998
Lønn og andre personalkostnader	21	54 673	50 083
Andre driftskostnader	22	58 242	54 787
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	4 984	4 677
Sum driftskostnader før kredittap		117 899	109 547
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	2 238	-2 199
Resultat før skatt		148 067	111 671
Skattekostnad	23	33 685	24 326
Resultat før andre inntekter og kostnader		114 382	87 345
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	36	-4 257	2 502
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	29 139	69 765
Skatt	23, 36	1 064	-626
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		25 946	71 641
Sum andre inntekter og kostnader		25 946	71 641
Totalresultat		140 328	158 986
Totalresultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		1,87%	2,19%



Balanse pr 31.12.

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Eiendeler			
Kontanter og kontantekvivalenter	25-26	58 718	57 009
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	25-26	437 588	352 004
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 25	5 819 814	5 723 909
Rentebærende verdipapirer	26-27	1 022 572	871 951
Finansielle derivater	29	1 700	143
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	552 869	414 175
Eierinteresser i konsernselskaper	30	19 599	0
Varige driftsmidler	31	60 532	64 731
Andre eiendeler	32	1 087	4 557
Eiendeler ved utsatt skatt	23,32	6 919	6 615
Sum eiendeler		7 981 398	7 495 095
Gjeld og egenkapital			
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	40 000	48 678
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	5 345 931	5 234 021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	1 055 406	903 117
Finansielle derivater	29	0	-1 352
Annen gjeld	36	152 285	46 145
Pensjonsforpliktelser	6	9 158	8 163
Betalbar skatt	23	34 447	22 779
Andre avsetninger	6, 10-11	2 199	2 682
Sum gjeld		6 639 425	6 264 231
Fond for urealiserte gevinster		202 178	173 038
Sparebankens fond		1 057 297	1 015 454
Gavefond		82 498	42 371
Sum opptjent egenkapital		1 341 973	1 230 864
Sum egenkapital		1 341 973	1 230 864
Sum gjeld og egenkapital		7 981 398	7 495 095



Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	31.12.2023	31.12.2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-98 843	-213 162
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	318 867	201 779
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	111 910	424 224
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-119 790	-45 200
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11 195	1 660
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner	423 735	46 967
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	-533 649	21 327
Netto provisjonsinnbetalinger	45 661	46 901
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	126 843
Utbetalinger til drift	-3 312	-55 239
Betalt skatt	-24 132	-24 339
Utbetalte gaver	-29 873	-34 819
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	101 769	496 942
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	421	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1 066	-1 676
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	53 812	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-180 798	-49 784
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	15 647	21 520
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-111 984	-29 940
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	350 000	53 413
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-200 000	-401 500
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-42 310	-26 341
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-10 182	0
Utbetalinger fra gavefond	0	-34 819
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	97 508	-409 247
A + B + C Netto endring likvider i perioden	87 293	57 755
Likviditetsbeholdning 1.1	409 013	351 259
Likviditetsbeholdning 31.12	496 306	409 013
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	58 718	57 009
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	437 588	352 004
Likviditetsbeholdning	496 306	409 014

Narvik 31. desember 2023

21. mars 2023

Styret i Sparebanken Narvik

Gøril Bjerkan
Gøril Bjerkan

Øybjørn Johrgård
Øybjørn Johrgård

Hugo Skjør
Hugo Skjør

Styrets leder

Grete Rolandsen
Grete Rolandsen

Lars Ivar Simonsen
Lars Ivar Simonsen

Andreas Søftenssen
Andreas Søftenssen

Paul C. Holst
Adm. direktør



Endringer i egenkapitalen

	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital		
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Egenkapital 31.12.2022	1 021 260	42 371	173 038	-5 805		1 230 864
Resultat av ordinær drift etter skatt	44 382	70 000				114 382
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-3 192		-3 192
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			29 139			29 139
Totalresultat 31.12.2023	44 382	70 000	29 139	-3 192		140 329
Utbetalt gaver		-29 873				-29 873
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	654					654
Egenkapital 31.12.2023	1 066 296	82 498	202 177	-8 997		1 341 973
Egenkapital 31.12.2021	963 691	47 190	103 364	-7 720		1 106 525
Resultat av ordinær drift etter skatt	57 345	30 000				87 345
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				1 877		1 877
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			69 765			69 765
Totalresultat 31.12.2022	57 345	30 000	69 765	1 877		158 987
Utbetalte gaver		-34 819				-34 819
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	224					224
Andre egenkapitaltransaksjoner			-91	38		-53
Egenkapital 31.12.2022	1 021 260	42 371	173 038	-5 805		1 230 864



Nøkkeltall

Resultat- Tall i MNOK	4. kvartal 2022	1. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2023
Kostnader i % av totale inntekter	50,02%	48,25%	40,60%	41,30%	43,96%
Kostnader i % av inntekter justert for VP	54,79%	47,51%	45,94%	45,21%	46,83%
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	23,50%	20,85%	22,24%	19,73%	18,75%
Innskuddsmargin hittil i år	1,18%	1,58%	1,66%	1,81%	1,84%
Utlånsmargin hittil i år	1,57%	1,70%	1,45%	1,38%	1,41%
Netto rentemargin hittil i år	2,10%	2,52%	2,48%	2,61%	2,72%
Egenkapitalavkastning basert på totalresultat	12,96%	7,87%	10,28%	9,94%	11,50%
Egenkapitalavkastning basert på res. før andre innt. og kostn.	8,40%	6,50%	10,71%	10,15%	9,29%
Balanse					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,81%	33,51%	34,22%	33,49%	32,60%
Andel lån overført til EBK - kun PM	41,94%	43,24%	44,03%	44,71%	44,80%
Innskuddsdekning	91,20%	95,02%	90,98%	88,72%	91,57%
Innskuddsvekst (12 mnd)	8,82%	12,87%	6,02%	2,32%	2,14%
Utlånsvekst (12 mnd)	3,80%	3,42%	3,52%	1,94%	1,72%
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	5,18%	5,28%	5,60%	4,98%	5,44%
Soliditet¹					
Ren kjernekapitaldekning	23,06%	23,53%	23,68%	23,24%	24,03%
Kjernekapitaldekning	23,51%	23,93%	24,18%	23,76%	24,40%
Kapitaldekning	24,04%	24,45%	24,72%	24,29%	24,91%
Uvektet kjernekapitalandel	10,59%	10,53%	10,52%	10,82%	11,10%

¹Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper

Likviditet	4. kvartal 2022	1. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2023
LCR	235	316	235	333	467
NSFR	140	143	132	130	138



Noter

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper.....	23	NOTE 23 - Skatter.....	51
NOTE 2 - Kreditrisiko.....	28	NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter.....	52
NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger.....	31	NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter.....	53
NOTE 4 - Kapitaldekning.....	32	NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer.....	55
NOTE 5 - Risikostyring.....	33	NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet.....	56
NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	35	NOTE 28 - Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.....	57
NOTE 7 - Fordeling av utlån.....	36	NOTE 29 - Finansielle derivater.....	58
NOTE 8 - Kredittforringede engasjementer.....	37	NOTE 30 - Konserselskap og tilknyttede selskap.....	58
NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede utlån.....	38	NOTE 31 - Varige driftsmidler.....	59
NOTE 10 - Eksponering på utlån.....	39	NOTE 32 - Andre eiendeler.....	59
NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko.....	40	NOTE 33 - Innlån fra kredittinstitusjoner.....	59
NOTE 12 - Store engasjement.....	42	NOTE 34 - Innskudd og andre innlån fra kunder.....	60
NOTE 13 - Sensitivitet.....	43	NOTE 35 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	60
NOTE 14 - Likviditetsrisiko.....	44	NOTE 36 - Annen gjeld og pensjonsforpliktelser.....	61
NOTE 15 - Valutarisiko.....	45	NOTE 37 - Garantier.....	62
NOTE 16 - Kursrisiko.....	45	NOTE 38 - Hendelser etter balansedagen.....	63
NOTE 17 - Renterisiko.....	46	NOTE 39 - Transaksjoner med nærstående parter.....	63
NOTE 18 - Netto renteinntekter.....	47	NOTE 40 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker).....	64
NOTE 19 - Segmentinformasjon.....	47		
NOTE 20 - Andre inntekter.....	48		
NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader.....	49		
NOTE 22 - Andre driftskostnader.....	50		

Noter

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper

Grunnlat for utarbeidelse av regnskapet
 Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

I forbindelse med implementering av IFRS i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker har Sparebanken Narvik vurdert eksisterende konsolideringsprinsipper. 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. Bankens vurdering er at unnlattelse av konsolidering av datterselskap ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukeres behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Sparebanken Narvik. Det er ikke transaksjoner mellom selskapene av vesentlig betydning og datterselskapets resultat, eiendeler og gjeld er av ikke vesentlig betydning i forhold til bankens balanse og resultat. Aksjer i datterselskap er vurdert til kostpris i bankens regnskap. Se note 30.

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap.

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

Segmentinformasjon

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

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemethode brukes for balanseposter vurdert til amortisert kost og for fordringer vurdert til virkelig verdi i balansen. Forskjellen mellom endringen i virkelig verdi og resultatføringen etter amortisert kost presenteres som andre inntekter og kostnader.

For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittföringret beregnes

ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittföringret beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemethode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Finansielle instrumenter – innregning og fraegning
 Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraegnes når de kontrakts-



messige 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.

Hvis det gjøres endringer i vilkårene til en eksisterende økonomisk eiendel eller forpliktelse som er betydelig forskjellig fra de opprinnelige vilkårene, anses instrumentet som en ny økonomisk eiendel. I så fall blir den gamle økonomiske eiendelen eller forpliktelsen fjernet fra regnskapet, og en ny eiendel eller forpliktelse blir regnskapsført. Hvis endringene ikke er betydelig forskjellig, betraktes instrumentet som en videreføring av det eksisterende instrumentet. Når en endring anses som en videreføring, beregnes de nye kontantstrømmene med den opprinnelige effektive renten og eventuelle forskjeller mot den tidligere balanseførte verdien føres som resultat.



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 resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over 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 bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har belåningsgrad under 75 % til Eika Boligkreditt. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

Måling

Måling til virkelig verdi

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning 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 av 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 kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. 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 kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

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

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt

vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

Dersom det oppstår en kreditforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

Nedskrivingsmodelle i banken

Forventet kreditttap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kreditttap (ECL). Nedskrivingsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholde og nedskrevne engasjementer, vurderes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdilvurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen. Sparebanken Narvik hadde pr 31.12.2023 ingen overtatte eiendeler.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelses 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

Sparebanken Narvik benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

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

Valuta

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta. Banken har ikke beholdning av utenlandsk valuta og har heller ikke kjøp av varer/tjenester i utenlands valuta av særlig omfang.

Varige driftsmidler

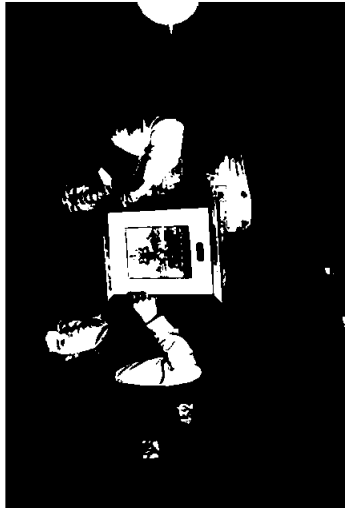
Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter, skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand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



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

Leieavtaler

IFRS 16 medfører at det ikke lenger skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.



avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

<p>For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskriving av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.</p> <p>Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingerne diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for første-gangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.</p>	<p>Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.</p> <p>Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingerne) pluss forskuddsleie og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.</p>	<p>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.</p> <p>Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidig 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.</p>
<p>Banken har utsatt skatt og utsatt skattefordel direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.</p>	<p>Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.</p>	<p>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.</p>
<p>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.</p> <p>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</p>	<p>Skatt</p> <p>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.</p> <p>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</p>	<p>I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.</p>
<p>Hendelser etter balansedagen</p> <p>Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til</p>	<p>Hendelser etter balansedagen</p> <p>Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til</p>	<p>Hendelser etter balansedagen</p> <p>Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til</p>

i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen 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.

NOTE 2 - Kredittrisiko

Definisjon av mislighold

Definisjon av mislighold er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk 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% 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 (unlikely to pay - UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearene-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

Eksposering av mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

<p>Bedriftskunder</p> <ul style="list-style-type: none"> - Kunder med sikkerhet - Kunder uten sikkerhet <p>Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.</p>	<p>Sannsynlighet for mislighold (PD)</p> <p>Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode styres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.</p> <p>Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.</p> <p>Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.</p>	<p>Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurss/ alvorlig betalingsanmerknng som utfallsvariabel.</p> <p>For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.</p> <p>For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerknng.</p> <p>Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.</p>	<p>hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.</p> <p>Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.</p> <p>Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter. • Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager. 	<p>Forventet kreditttap basert på forventninger til fremtiden</p> <p>IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kreditttap.</p> <p>Forventningene til framtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basisscenariet er det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtenkningen», samt at det er benyttet en skjønnsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i</p>
--	---	--	--	---

Eika Gruppen for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

Ar	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
BNP Fastlands-Norge	0,7	0,9	1,7	2,4	2,2	2,0	1,8
Pengemarkedsrente (nivå)	4,2	4,7	3,9	3,3	3,3	3,1	2,9
Arbeidsledighetsrate (nivå)	3,6	3,9	4,1	4,2	4,0	4,0	4,0

Opp- og nedside-scenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stressstester, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå PM. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

Ar	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Basis	1,2	1,2	1,1	1,0	1,0	0,9
Nedside	2,1	2,0	1,8	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,7	0,7	0,6	0,8	0,8	0,9
Vektet	1,3	1,3	1,2	1,0	1,0	0,9

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå BM.

Ar	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Basis	1,1	1,0	0,8	0,8	0,8	0,9
Nedside	2,3	2,0	1,7	1,1	1,0	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,4	0,5	0,7	0,9
Vektet	1,3	1,2	0,9	0,8	0,8	0,9

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarieroberegninger, blant annet forventet kreditttap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppside-scenariet var benyttet i beregningene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedsituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarier; basis, oppside og nedside, som vektet med hhv. 70, 10 og 20 prosent. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. I tråd med Finans-tilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til den nye mislighetsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kreditttap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidige kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp, og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karenperiode på 90 dager. For kunder som har fått betalingslettelser (forbearance), er karenperioden 1 år.

Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Kreditrisiko

Banken tar kreditrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kreditrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,0 %

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

Estimater og skjønsmessige 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. Estimaterne og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. 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 en særdeles dårlig betalingshistorikk.

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

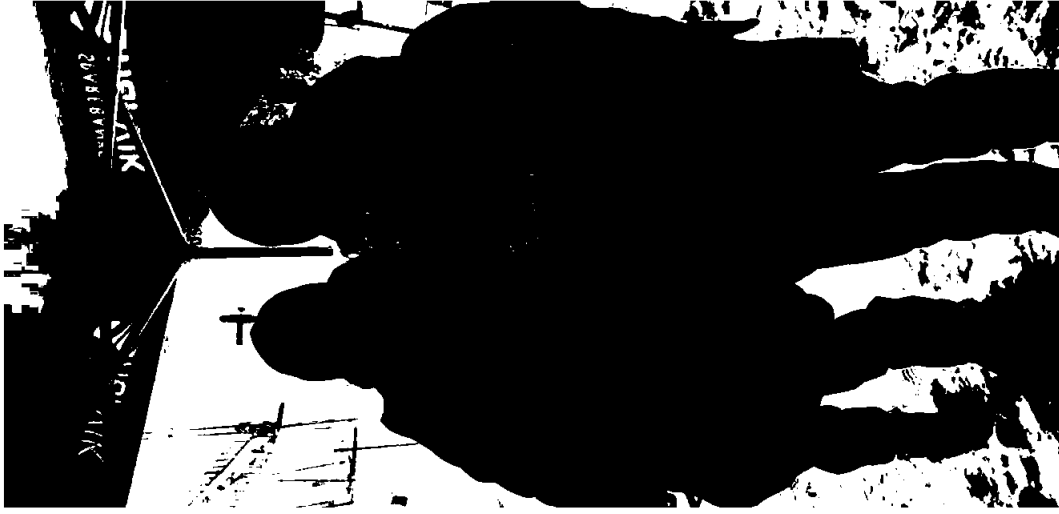
Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente. Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapestimater beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi 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 verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.





NOTE 4 - Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarbeidspartner	
	2023	2022	2023	2022
Opplyst egenkapital	1 241 355	1 173 492	883 053	812 851
Overkursfond			166 873	161 139
Annen egenkapital			202 652	176 997
Egenkapitalbevis			42 722	41 037
Gavefond	82 498	42 371		
Sum egenkapital	1 323 853	1 215 863	1 295 300	1 192 024
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 595	-1 286	-7 829	-7 923
Fradrag i ren kjernekapital	-317 759	-289 943	-21 161	-18 940
Ren kjernekapital	1 004 499	924 634	1 266 310	1 165 161
Fondsobligasjoner			19 825	22 749
Sum kjernekapital	1 004 499	924 634	1 286 135	1 187 910
Tilleggskapital - ansvarlig lån			26 705	26 827
Netto ansvarlig kapital	1 004 499	924 634	1 312 840	1 214 737
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	55 703	51 629	91 926	101 823
Institusjoner	15 847	23 439	48 488	69 826
Foretak	162 606	362 565	176 552	382 534
Massemarked	353 902	205 343	425 233	270 625
Engasjementer med pantestikkerhet i eiendom	2 377 167	2 211 515	3 368 575	3 159 674
Forfalte engasjementer	48 175	23 506	52 477	26 390
Høyrisiko-engasjementer	61 854	102 896	61 854	102 895
Obligasjoner med fortrinnsrett	49 887	42 036	75 744	67 214
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	82 296	65 706	82 296	65 706
Andeler i verdipapirfond	30 691		33 138	2 490
Egenkapitalposisjoner	190 824	131 228	257 446	182 813
Øvrige engasjement	85 314	86 889	101 748	97 919
CVA-tillegg	2 719	86 977	39 870	128 180
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 516 985	3 393 729	4 815 347	4 658 089
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	417 226	358 749	448 485	387 616
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	6 451	6 451	7 504	7 504
Sum beregningsgrunnlag	3 934 211	3 752 478	5 270 283	5 053 209
Kapitaldekning i %	25,53%	24,64%	24,91%	24,04%
Kjernekapitaldekning	25,53%	24,64%	24,40%	23,51%
Ren kjernekapitaldekning i %	25,53%	24,64%	24,03%	23,06%
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,87%	12,40%	11,10%	10,59%

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidspartner. Banken har eierandel på 2,92 % i Eika Gruppen AS og 2,94 % i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 5 – Risikostyring

Risikostyring

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

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

Adm. direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av adm. direktør i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

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 risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall.

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som

i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer og innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartsrisiko som eventuelt oppstår gjennom derivater og valutakontrakter, innebærer også kredittrisiko.

Likviditetsrisiko

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer

for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Se note 24-29 for vurdering av markedsrisiko.

Renterisiko

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

Se note 17 for vurdering av renterisiko.

Operasjonell risiko

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

lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringsseidom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

Compliance

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

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



Forretningsrisiko

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



ESG risiko

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kreditt- og finansielle tap for banken som følge av klimaindringer. Bankens foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedrifts- og markedet at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et



NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 140 484	26 169	0	0	4 166 652
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	954 167	225 049	0	0	1 179 216
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	153 002	291 881	0	0	444 883
Kredittforningede (risikoklasse 11-12)	40	796	46 208	0	47 043
Sum brutto utlån	5 247 692	543 894	46 208	0	5 837 794
Nedskrivninger	-2 842	-4 890	-10 248	-17 981	-35 961
Sum utlån til balanseført verdi	5 244 850	539 004	35 959	0	5 819 813
<i>*Utlån til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader</i>					

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 157 889	15 389	0	0	3 173 277
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	429 441	150 682	0	0	580 123
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	42 947	1 19 386	0	0	162 333
Kredittforningede (risikoklasse 11-12)	0	0	16 270	0	16 270
Sum brutto utlån	3 630 277	285 457	16 270	0	3 932 003
Nedskrivninger	-882	-2 217	-4 896	-7 995	-11 990
Sum utlån til bokført verdi	3 629 394	283 240	11 373	0	3 924 008
<i>*Utlån til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader</i>					

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	982 595	10 780	0	0	993 375
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	524 726	74 367	0	0	599 093
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	110 055	172 494	0	0	282 549
Kredittforningede (risikoklasse 11-12)	40	796	29 938	0	30 773
Sum brutto utlån	1 617 416	258 437	29 938	0	1 905 791
Nedskrivninger	-1 960	-2 674	-5 352	-9 985	-10 971
Sum utlån til bokført verdi	1 615 456	255 764	24 586	0	1 895 805
<i>*Utlån til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader</i>					

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	178 598	84	0	0	178 682
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	21 300	22 838	0	0	44 138
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	391	22 573	0	0	22 964
Kredittforningede (risikoklasse 11-12)	0	0	99	0	99
Sum ubenyttede kreditter og garantier	200 289	45 495	99	0	245 883
Nedskrivninger	-70	-337	0	-407	-714
Netto ubenyttede kreditter og garantier	200 219	45 158	99	0	245 476
<i>*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader</i>					

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 380 145	34 536	0	0	4 414 682
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	835 071	162 529	0	0	997 600
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	59 552	237 162	0	0	296 714
Kredittforningede (risikoklasse 11-12)	0	29 956	0	0	29 956
Sum brutto utlån	5 274 768	424 227	29 956	0	5 728 952
Nedskrivninger	-2 479	-4 937	-7 627	-15 043	-29 086
Sum utlån til balanseført verdi	5 272 289	419 290	22 329	0	5 723 908
<i>*Utlån til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader</i>					

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 321 301	22 087	0	0	3 343 388
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	343 023	87 521	0	0	430 544
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	34 729	77 861	0	0	112 590
Kredittforningede (risikoklasse 11-12)	0	0	27 083	0	27 083
Sum brutto utlån	3 699 053	187 470	27 083	0	3 913 605
Nedskrivninger	-1 322	-1 109	-5 720	-8 151	-15 202
Sum utlån til bokført verdi	3 697 731	186 361	21 362	0	3 905 454
<i>*Utlån til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader</i>					

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 058 844	12 449	0	0	1 071 293
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	492 048	75 007	0	0	567 055
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	24 823	159 301	0	0	184 124
Kredittforningede (risikoklasse 11-12)	0	0	2 874	0	2 874
Sum brutto utlån	1 575 716	246 757	2 874	0	1 825 346
Nedskrivninger	-1 158	-3 828	-1 907	-6 892	-12 783
Sum utlån til bokført verdi	1 574 558	242 929	967	0	1 818 454
<i>*Utlån til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader</i>					

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	202 898	36 794	0	0	239 693
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	73 516	3 791	0	0	77 307
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	716	7 623	0	0	8 339
Kredittforningede (risikoklasse 11-12)	0	0	1	0	1
Sum ubenyttede kreditter og garantier	277 130	48 208	1	0	325 339
Nedskrivninger	-153	-130	-1	-285	-569
Netto ubenyttede kreditter og garantier	276 977	48 078	0	0	325 054
<i>*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader</i>					

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	338 360	235 594
Byggelån	138 135	107 296
Nedbetalingslån	5 361 300	5 396 062
Brutto utlån og fordringer på kunder	5 837 795	5 738 952
Nedskrivning steg 1	-2 842	-2 479
Nedskrivning steg 2	-4 890	-4 937
Nedskrivning steg 3	-10 248	-7 627
Netto utlån og fordringer på kunder	5 819 814	5 723 909
Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Nordland	5 214 430	3 491 941
Troms og Finnmark	2 958 479	1 831 903
Øvrige Norge	846 050	405 850
Utlendet	13 468	9 258
Sum	9 032 426	5 738 952
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	3 194 631	2 827 173





NOTE 8 - Kredittforringede engasjementer

2023	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	42 954	-4 897	38 057
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	2 103	-1 606	497
Industri og bergverk	2	-1	1
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	1 235	-3 746	-2 510
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
Sum	46 294	-10 249	36 045

Banken har engasjementer i steg 3 på til sammen 6 mill. hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2022 var 16,0 mill.
Banken har pr 31.12.2023 25,2 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.
Tilsvarende tall for 2022 var 26,6 mill.

2022	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	27 137	-5 720	21 416
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	2 013	-1 246	767
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	860	-661	200
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
Sum	30 010	-7 627	22 383

Kredittforringede engasjementer	2023	2022
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	9 722	18 740
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	2	2 874
Nedskrivning steg 3	-2 341	-5 419
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	7 383	16 194
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	6 536	8 397
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	30 034	0
Nedskrivning steg 3	-7 908	-2 208
Netto andre kredittforringede engasjementer	28 662	6 189
Netto kredittforringede engasjementer	36 045	22 383

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter	2023		2022	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	14 179	30,6 %	24 000	80,0 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	92	0,2 %	3 649	12,2 %
Engasjementer med pant i næringsseidendom	30 034	64,9 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	1 989	4,3 %	2 361	7,9 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	46 294	100%	30 010	100%

Annens sikkerhet består i hovedsak av næringsseidendom, kontantdepot og kausjonsansvar.

NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte utlån	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 utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dager
2023									
Privatmarkedet	3 903 837	15 605	2 841	6 315	2 906	502	28 168	6 536	49 076
Bedriftsmarkedet	1 853 752	51 908	128	2	0	0	52 038	30 034	0
Totalt	5 757 589	67 513	2 968	6 317	2 906	502	80 205	36 570	49 076
2022									
Privatmarkedet	3 906 192	510	0	27	2 779	4 098	7 414	2 874	7 312
Bedriftsmarkedet	1 825 346	0	0	0	0	0	0	27 083	0
Totalt	5 731 538	510	0	27	2 779	4 098	7 414	29 956	7 312

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% 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





NOTE 10 - Eksponering på utlån

2023

Trall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	3 932 004	-882	-2 217	-4 896	48 001	56 868	-6	-11	0	4 028 860
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	52 677	-38	-645	-1 606	1 801	90	-2	-5	0	52 272
Industri og bergverk	107 474	-65	-107	-1	24 693	2 643	-5	-118	0	134 515
Kraftforsyning	154 738	-6	-8	0	11 000	1 319	0	0	0	167 043
Bygg og anleggsvirksomhet	367 841	-371	-1 024	-3 746	28 400	12 421	-17	-64	0	403 439
Varehandel	37 523	-16	-121	0	17 568	7 702	-10	-17	0	62 630
Transport	84 712	-70	-14	0	2 154	8 568	-2	-1	0	95 347
Overnattings- og serveringsvirksomhet	22 240	-12	-28	0	200	221	-1	0	0	22 620
Informasjon og kommunikasjon	744	0	0	0	0	0	0	0	0	744
Onsetning og drift av fast eiendom	978 545	-794	-595	0	12 451	222	-9	0	0	989 820
Tjenesteytende virksomhet	99 296	-589	-131	0	7 087	2 473	-17	-120	0	107 999
Sum	5 837 794	-2 842	-4 890	-10 248	153 356	92 528	-70	-337	0	6 065 290

2022

Trall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	3 913 605	-1 322	-1 109	-5 720	100 527	48 703	-6	-1	-1	4 054 676
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	128 252	-102	-638	-1 246	1 594	90	-1	0	0	127 948
Industri og bergverk	276 255	-77	-746	0	16 405	3 814	-1	-60	0	295 591
Kraftforsyning										0
Bygg og anleggsvirksomhet	337 321	-295	-1 340	0	32 146	12 475	-34	-17	0	380 257
Varehandel	45 911	-59	-30	0	23 526	10 052	-79	-48	0	79 273
Transport	69 064	-52	-50	0	1 445	7 564	-1	-4	0	77 965
Overnattings- og serveringsvirksomhet	29 743	-20	-52	-660	200	0	-1	0	0	29 210
Informasjon og kommunikasjon										0
Onsetning og drift av fast eiendom	847 398	-507	-499	-1	4 839	1 984	-3	0	0	853 211
Tjenesteytende virksomhet	91 404	-45	-473	0	46 329	13 645	-27	0	0	150 833
Sum	5 738 952	-2 479	-4 937	-7 627	227 012	98 328	-153	-130	-1	6 048 963



NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

31.12.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1 322	1 109	5 720	8 151
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	704	-154	-550	0
Overføringer til steg 2	-38	527	-488	0
Overføringer til steg 3	-1	-107	108	0
Netto endring	-1 176	965	248	37
Endringer som følge av nye eller økte utlån	221	80	1	303
Utlån som er fraregnet i perioden	-143	-204	-519	-867
Konstaterte tap	0	0	376	376
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	888	2 216	4 896	8 000

31.12.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3 699 053	1 87 470	27 083	3 913 606
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	51 419	-48 269	-3 150	0
Overføringer til steg 2	-161 081	168 078	-6 997	0
Overføringer til steg 3	-917	-4 936	5 853	0
Netto endring	-80 030	-6 557	-687	-87 274
Nye utlån utbetalt	1 016 279	30 533	30	1 046 842
Utlån som er fraregnet i perioden	-894 447	-40 862	-6 238	-941 547
Konstaterte tap	0	0	376	376
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	3 630 277	285 457	16 270	3 932 004

31.12.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1 158	3 828	1 907	6 893
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	824	-824	0	0
Overføringer til steg 2	-85	85	0	0
Overføringer til steg 3	0	-791	791	0
Netto endring	-813	36	2 508	1 731
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 183	993	147	2 323
Utlån som er fraregnet i perioden	-314	-655	0	-970
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1 953	2 671	5 353	9 977

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings tidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko - forts.

31.12.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1 575 716	246 757	2 874	1 825 347
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	43 021	-43 021	0	0
Overføringer til steg 2	-65 215	65 215	0	0
Overføringer til steg 3	0	-40 262	40 262	0
Netto endring	-91 997	4 688	-12 531	-99 841
Nye utlån utbetalt	511 784	48 094	194	560 072
Utlån som er fratrukket i perioden	-355 893	-23 034	-860	-379 787
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1 617 416	258 437	29 938	1 905 791

31.12.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	153	130	1	284
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	89	-89	0	0
Overføringer til steg 2	-30	30	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-95	280	0	186
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	38	0	0	38
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fratrukket i perioden	-85	-15	-1	-101
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	70	337	0	407

31.12.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	277 130	48 208	1	325 339
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15 824	-15 824	0	0
Overføringer til steg 2	-47 177	47 177	0	0
Overføringer til steg 3	-1	0	1	0
Netto endring	-51 476	-31 551	125	-82 902
Nye/Endrede ubenyttede kreditter og garantier	52 698	0	0	52 698
Engasjement som er fratrukket i perioden	-46 237	-2 515	0	-48 753
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	200 762	45 495	126	246 383



NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko - forts.

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7 628	9 046
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 249	1 723
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2 774	-53
Endring modellberegnete nedskrivninger steg 3	105	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1 884	-2 119
Konstaterte tap på lån som ikke er nedskrevet tidligere	376	-968
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	10 249	7 628

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1 794	-1 403
Endring i perioden i steg 3 på garantier	125	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	319	-4 213
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		4 083
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		298
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-421
Inntektsførte renter op indiv.nedskrevne lån		-543
Tapskostnader i perioden	2 238	-2 199

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 11,4 % (2022: 11,4 %) av brutto engasjement.

Banken har pr 31.12.2023 ingen engasjement mot ordinære kunder som overstiger 10 % av ansvarlig kapital, men har fire konsoliderte engasjement mot institusjoner som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10 % av ansvarlig kapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 8,89 % av ansvarlig kapital og det største konsoliderte engasjement mot institusjoner utgjør 31,42 % av ansvarlig kapital

	2023	2022
10 største engasjement	693 618	693 043
Totalt brutto engasjement	6 083 678	6 064 291
i % brutto engasjement	11,40%	11,43%
Kjernekapital	1 004 499	924 634
i % kjernekapital	69,05%	74,95%
Største engasjement utgjør	31,42%	33,36%

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.



NOTE 13 - Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	2 842 002	2 130 196	2 105 864	2 765 579	2 434 201	3 761 646	4 543 917	1 271 533	3 120 383
Steg 2	4 890 357	3 879 133	4 423 743	4 821 382	3 991 438	7 048 731	6 401 235	2 845 173	5 652 774

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnede tapsavsetninger for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidige forventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LCD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser
LCD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden

der nedscenariotet vektet 100 %
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedscenariotet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppscenariotet vektet 100%

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppscenariotet

Scenario 8: LCD justert til å simulere 20 % fall i boligpriser

LCD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelig tap ved realisasjon.





NOTE 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak tre forhold som har innvirkning på likviditetsrisiko:

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i om-løpsfart og bindingsid på eiendeler og gjeld, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til å være god.

- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige elementer i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, innføring, risikoprofil og porteføljekvalitet.

Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2023

Avlagt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						58 718	58 718
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						437 588	437 588
Netto utlån til og fordringer på kunder	484 374	174	25 772	237 549	5 071 945	5 819 814	5 819 814
Rentebærende verdipapirer	20 184	53 944	135 836	812 608		1 022 572	1 022 572
Finansielle derivater		1 700					1 700
Øvrige eiendeler						641 007	641 007
Sum eiendeler	504 558	55 818	161 609	1 050 156	5 071 945	1 137 313	7 981 398
Innlån fra kredittinstitusjoner				40 000			40 000
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 345 931						5 345 931
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			401 112	502 339	151 955		1 055 406
Øvrig gjeld						198 089	198 089
Sum gjeld	5 345 931	0	401 112	542 339	151 955	198 089	6 639 426
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						246 383	246 383

2022

Avlagt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						57 009	57 009
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						352 004	352 004
Netto utlån til og fordringer på kunder	44 057	42 900	157 123	283 551	5 196 278	0	5 723 909
Rentebærende verdipapirer		45 174	220 648	606 130			871 952
Finansielle derivater		143					143
Øvrige eiendeler						490 078	490 078
Sum finansielle eiendeler	44 057	88 217	377 771	889 681	5 196 278	899 091	7 495 095
Innlån fra kredittinstitusjoner	8 419	390	1 170	38 699			48 678
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 039	1 161	49 532	1 059		5 180 230	5 234 021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							
Finansielle derivater		3 117	200 000	700 000			903 117
Øvrig gjeld						-1 352	-1 352
Sum forpliktelser	10 458	4 668	250 702	739 758	0	5 258 647	6 264 231
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						243 194	243 194

NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning i utenlands valuta, og har heller ikke utenlandske leverandører som fakturerer i utenlandsk valuta, og har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2023.

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 godkjennest av bankens styre.





NOTE 17 - Renterisiko

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår
Tall i tusen kroner

	Rente- binding 0-1 mnd	Rente- binding 1-3 mnd	Rente- binding 3 mnd-1 år	Rente- binding 1- 5 år	Rente- binding Over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	58 718	58 718
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	437 588	437 588
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	5 720 834	61 596	20 496	16 888	0	5 819 814
Obligasjoner, sertifikater og lignende	153 962	848 329	0	20 281	0	0	1 022 572
Finansielle derivater	471	1 335	- 107	0	0	0	1 700
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	641 007	641 007
Sum eiendeler	154 432	6 570 499	61 489	40 777	16 888	1 137 313	7 981 398
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	40 000	0	0	0	0	40 000
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	5 253 268	8 826	83 836	0	0	5 345 931
Obligasjonsgjeld	0	903 451	0	151 955	0	0	1 055 406
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	198 089	198 089
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0	0	0
Sum gjeld	-	6 196 719	8 826	235 791	-	198 089	6 639 425
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	154 432	373 780	52 663	- 195 014	16 888	939 224	1 341 973

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår
Tall i tusen kroner

	Rente- binding 0-1 mnd	Rente- binding 1-3 mnd	Rente- binding 3 mnd-1 år	Rente- binding 1- 5 år	Rente- binding Over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	57 009	57 009
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	352 004	352 004
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	5 595 677	0	83 096	45 136	0	5 723 909
Obligasjoner, sertifikater og lignende	139 323	727 576	5 052	0	0	0	871 951
Finansielle derivater	0	143	0	0	0	0	143
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	490 079	490 079
Sum eiendeler	139 323	6 323 396	5 052	83 096	45 136	899 092	7 495 095
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	8 420	40 258	0	0	0	0	48 678
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 039	1 161	49 532	1 059	0	5 180 230	5 234 021
Obligasjonsgjeld	0	903 117	0	0	0	0	903 117
Finansielle derivater	0	- 1 352	0	0	0	79 769	- 1 352
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0	0	0
Sum gjeld	10 459	943 184	49 532	1 059	-	5 259 999	6 264 231
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	128 864	5 380 212	- 44 480	82 037	45 136	- 4 360 907	1 230 864

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente.

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlåsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende.

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid.

En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med uten rentebinding. En renteendring på 2 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 6,3 millioner kroner.

Renterisiko pr. 31.12.2023

Eiendeler	Eksponering	Rente- løpetid	Rente- risiko ved 2%
Utlån til kunder med flytende rente	5 720 834	0,17	(19 451)
Utlån til kunder med rentebinding	98 980	3,77	(7 463)
Rentebærende verdipapirer	1 022 572	0,16	(3 272)
Øvrige rentebærende eiendeler	496 306	0,08	(794)
Gjeld	5 253 268	0,17	17 861
Flytende innskudd	92 662	0,75	1 390
Innskudd med rentebinding	1 055 406	0,25	5 277
Verdipapirgjeld	1 700	3,25	111
Renterisiko i derivater (aktivisering)	0	0	0
Sum renterisiko	1 700	3,25	-6 342

NOTE 18 - Netto renteinntekter

	2023	2022
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	11 191	2 730
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	318 867	202 069
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	41 989	21 327
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	712	- 290
Sum renteinntekter og lignende inntekter	372 760	225 836
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 500	1 274
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	119 790	42 854
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	44 599	26 341
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 314	2 346
Sum rentekostnader og lignende kostnader	168 202	72 815
Netto renteinntekter	204 558	153 021

Gjennomsnittlig effektiv rentesats
2023

3,54%
2,30%
4,81%

Gjennomsnittlig effektiv rentesats
2022

1,13%
0,28%
1,27%

NOTE 19 - Segmentinformasjon

Banken rapporterer segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

	2023				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
RESULTAT								
Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter	125 830	78 728	0	204 558	98 305	54 716	0	153 021
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			15 647	15 647			21 520	21 520
Netto provisjonsinntekter	46 346	3 518	- 4 202	45 661	47 344	3 569	- 4 012	46 901
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			788	788			- 2 423	- 2 423
Andre driftsinntekter			1 550	1 550			0	0
Netto andre driftsinntekter	46 346	3 518	13 782	63 646	47 344	3 569	15 085	65 998
Lønn og personalkostnader			54 673	54 673			50 083	50 083
Andre driftskostnader			58 242	58 242			54 787	54 787
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			4 984	4 984			4 677	4 677
Sum driftskostnader	0	0	117 899	117 899	0	0	109 547	109 547
Tap på utlånsengasjement og garantier	- 6 754	8 992	0	2 238	- 893	- 1 306	0	- 2 199
Resultat før skatt	178 930	73 253	- 104 117	148 067	146 542	59 591	- 94 462	111 671
BALANSETALL								
Utlån til og fordringer på kunder	3 924 008	1 895 805		5 819 813	3 905 454	1 818 454		5 723 909
Innskudd fra kunder	3 350 175	1 995 755		5 345 931	3 228 485	2 005 536		5 234 021

NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	907	1 305
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	13 460	14 302
Betalingsformidling	17 779	13 198
Sparing og plassering	2 744	2 236
Provisjon ved salg av forsikrings tjenester	13 137	11 397
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 836	8 475
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	49 863	50 913
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2023	2022
Betalingsformidling	1 943	2 860
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 259	1 152
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 202	4 012
Urbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15 647	21 520
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	15 647	21 520
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	94
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1 283	-6 390
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1 513	-432
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-1 33	-447
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	691	4 753
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	788	-2 423
Andre driftsinntekter	2023	2022
Andre driftsinntekter	1 550	0
Sum andre driftsinntekter	1 550	0





NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

Banken benytter ikke aksjevurdbasert godtgjørelse. Banken har ingen forpliktelser knyttet til tegningsretter, opsjoner og tilsvarende rettigheter som gir ansatte eller tillitsvalgte rett til tegning, kjøp eller salg av aksjer eller grunnfondsbevis.

Styret har gitt retningslinjer som omfatter alle former for godtgjørelse til bankens ansatte. Retningslinjene skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll samt god aktivitet i banken.

Banken har en ordning for godtgjørelse som er regulert av kapittel 15 i finansforetaksloven.

Banken har overskuddsdeling som gjelder for alle bankens ansatte. Adm. direktør inngår i avtalen på lik linje med de andre ansatte. Utbetaling gjøres likt på alle ansatte ut fra stillingsløst. Beregnet overskuddsdeling for 2023 utgjør kr 50.000 for ansatte i 100 % stilling. Denne utbetales etter fastsettelse av årsregnskapet.

Banken har i 2023 ikke hatt noen andre bonusordninger. Ingen har mottatt tilleggs-godtgjørelser for tjenester utover normal funksjon i 2023. Ingen andre har mottatt verdier i annet enn penger i 2023.

Sparebanken Nærvek har ingen avtaler som gir adm. direktør eller andre ledende ansatte, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og Ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Beløpet blir fordelsbeskattet. Beløpet er ikke lørt som kostnad i regnskapet, men rentesubsidieringen reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert pensjonsordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP ordningen er det etablert en ny AFP ordning. Den nye AFP ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere oppfølging ved arbeid fram til 67 år.

Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen politelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

	2023	2022
Lønn	40 554	37 067
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	8 421	7 726
Pensjoner	3 522	3 379
Sosiale kostnader	2 175	1 911
Sum lønn og andre personalkostnader	54 673	50 083
Antall årsverk i banken pr. 31.12	47,6	44,5
Antall ansatte 31.12	50,0	46,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	3 218	2 387

2023	Lønn m.v.	Annenn godtgjørelse	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still
Banksjef	1 845	83	338	4 145
Ledende ansatte				
Leder	1 133	32	90	3 301
Leder	1 100	63	98	4 628
Leder	1 100	85	128	2 898
Leder	1 030	46	101	2 359
Leder	1 000	58	90	4 253

	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still
Styret			
Styrets leder	200	0	776
Styrets nestleder	100	0	0
Styremedlem	90	0	3 189
Styremedlem	90	0	5 569
Styremedlem	90	0	0
Styremedlem	90	0	4 748
Generalforsamlingen			
Generalforsamlingens leder	25	0	3 946
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	52,5	0	28 184

Valgkomiteens medlemmer mottar honorar på kr 7.500.



NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader forts.

2022	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still
Banksjef	1 760	61	284	4 506
Ledende ansatte				
Leder	1 164	38	144	4 284
Leder	938	63	84	4 685
Leder	1 035	34	111	3 970
Leder	909	57	83	3 884
Leder (1.1-30.6)	518	15	43	4 919
Leder (1.7-31.12)	469	19	48	1 768

	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still
Styret			
Styrets leder	200		823
Styrets nestleder	100		0
Styremedlem	70		2 050
Styremedlem	70		5 410
Styremedlem (1.1-31.3)	18		1 257
Styremedlem (1.4-31.12)	53		0
Styremedlem	70		623
Generalforsamlingen			
Generalforsamlingens leder	25		
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	60		31 030

NOTE 22 - Andre driftskostnader

	2023	2022
Andre driftskostnader		
Kjøp eksterne tjenester	19 864	30 380
IT kostnader	23 344	12 977
Kostnader leide lokaler	473	347
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	519	1 346
Reiser	639	696
Markedsføring	2 947	2 902
Ekstern revisor	1 465	825
Driftskostnader fast eiendom	1 884	1 947
Maskiner, inventar og transportmidler	1 286	812
Forsikringer	293	306
Ordinære tap	1 218	660
Andre driftskostnader	4 310	1 589
Sum andre driftskostnader	58 242	54 787

Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	930	767
Andre attestasjonstjenester	535	37

NOTE 23 - Skatter

	2023	2022
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	148 067	111 671
Permanente forskjeller	- 13 327	- 20 766
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen		
Virkning av implementering IFRS 9		
Endring i midlertidige forskjeller	- 3 042	- 6 084
Sum skattegrunnlag	131 698	84 822
Formuesskatt	1 600	
Betalbar skatt	32 925	22 805
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	32 925	21 205
Formuesskatt	1 600	1 600
Utsatt skatt ført direkte i balansen	1 064	- 626
Endring utsatt skatt over resultatet	- 304	2 146
Årets skattekostnad	33 685	24 326
Resultat før skattekostnad	148 067	111 671
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	37 017	27 918
Permanente forskjeller	- 3 332	- 5 192
Formuesskatt	1 600	
Skattekostnad	33 685	24 326
Effektiv skattesats (%)	23%	22%
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	6 615	8 566
Korreksjon IB etter årsavslutning		196
Resultatført i perioden	- 760	- 1 521
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	1 064	- 626
Balanseført utsatt skatt 31.12	6 919	6 615
Utsatt skatt		
Driftsmidler	1 689	1 426
Pensjonsforpliktelse	2 289	2 041
Avsetning til forpliktelser	765	1 297
Leierett iht IFRS 16	8	5
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	352	352
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	1 817	1 495
Sum utsatt skatt	6 919	6 616
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 263	- 47
Pensjonsforpliktelse	- 248	1 167
Endring MF gebyramortisering	- 322	142
Avsetning til forpliktelser	532	886
Leierett iht IFRS 16	- 3	- 3
Sum endring utsatt skatt	-304	2 145



NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2023	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	58 718				58 718
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	437 588				437 588
Utlån til og fordringer på kunder	5 819 814				5 819 814
Rentebærende verdipapirer		1 022 572			1 022 572
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		100 417		452 453	552 869
Finansielle derivater		1 699			1 699
Sum finansielle eiendeler	6 316 120	1 699	1 122 988	452 453	7 893 260
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	40 000				40 000
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 345 931				5 345 931
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 055 406				1 055 406
Sum finansiell gjeld	6 441 336	0	0	0	6 441 336
2022					
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	57 009				57 009
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	352 004				352 004
Utlån til og fordringer på kunder	5 723 909				5 723 909
Rentebærende verdipapirer		871 951			871 952
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		128		414 047	414 175
Finansielle derivater	143				143
Sum finansielle eiendeler	6 133 065	128	871 951	414 047	7 419 192
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	48 678				48 678
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 234 021				5 234 021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	903 117				903 117
Finansielle derivater	-1 352				-1 352
Sum finansiell gjeld	6 184 463	0	0	0	6 184 463



NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2023		2022	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	58 718	58 718	57 009	57 009
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	437 588	437 588	352 004	352 004
Utlån til og fordringer på kunder	5 819 814	5 819 814	5 723 909	5 723 909
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	6 316 120	6 316 120	6 132 922	6 132 922

Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 345 931	5 345 931	5 234 021	5 234 021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 055 406	1 053 889	903 117	897 271
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	6 401 336	6 399 820	6 137 137	6 131 292

Utlån til kunder er utsatt for markeds konkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporføljen 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.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVA 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVA 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVA 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		1 122 861	128	1 122 989
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			472 052	472 052
Sum eiendeler	0	1 122 861	472 180	1 595 041

Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2.

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemning av nivå 3		
Inngående balanse	414 048	128
Realisert gevinst resultatført	654	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	29 139	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	30 798	0
Investering	-2 587	0
Salg		
Urgående balanse	472 052	128

Verdsettelsesnivå angir nivået på 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 markeds data. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på siste emisjonskurs fra desember 2023.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 400 mill. kroner av totalt 472 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter forts.

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVA 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVA 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVA 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		871 952	128	872 080
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			414 048	414 048
Sum eiendeler	0	871 952	414 176	1 286 128

Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2.

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	294 722	128
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	69 766	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	49 784	0
Investering	-224	0
Salg	0	0
Utgående balanse	414 048	128

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20%	Kursendring 2023	10%	20%
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	102	115	141	154
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	377 642	424 847	519 257	566 462
Sum eiendeler	377 744	424 962	519 398	566 616

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20%	Kursendring 2022	10%	20%
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	102	115	141	154
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	331 238	372 643	455 453	496 858
Sum eiendeler	331 341	372 758	455 594	497 011

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå



NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	236 879	235 547	235 547
Kommune / fylke	250 487	252 798	252 798
Bank og finans	35 089	35 356	35 356
Obligasjoner med fortrinnsrett	497 631	498 871	498 871
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	1 020 086	1 022 572	1 022 572
Herav børsnoterte verdipapir			
2022			
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	236 590	235 394	235 394
Kommune / fylke	215 725	216 195	216 195
Bank og finans	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	420 935	420 362	420 362
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	873 248	871 951	871 951
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet (evt. virkelig verdi over utvidet resultat).

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Låneværdi av beholdning obligasjonsportefølje godkjent som sikkerhet for F-lån i Norges Bank utgjør 766,8 mill. pr. 31.12.2023. Banken har pr 31.12.2023 ikke F-lån.





NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2023 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2022 Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabel)							
Aksjer							
Diverse aksjer			261	128		261	128
Sum aksjer			261	128		261	128
Aksje- og pengemarkedsfond							
Elka Rente+	985187649	29 229	30 000	30 104			
Elka Sparebank	983231411	66 371	70 000	70 185			
Sum aksje- og pengemarkedsfond			100 000	100 289		0	0
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			100 261	100 417		261	128
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			1 120 347	1 122 989		873 509	872 079



NOTE 28 - Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	2023			2022			Mottatt utbytte
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi	
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader								
SDC								
Elka Gruppen	979319568	721 503	40 718	220 780	4 273	1 933	2 430	
Spama	916148690	580	58	900	714 814	38 979	185 851	17 691
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	948	948	580	58	900	306
Elka Boligkreditt	885621252	42 028 253	178 066	179 563	920	948	948	
Jenssen & Bolle Eiendomsmegling AS	984960379	412	3 786	3 786	40 322 769	170 758	179 555	2 223
Navik Megler'n	976292979				295	3 786	3 786	270
Sparebank 68 - Nord	937905378	56 400	7 602	9 305	56 400	7 602	9 193	
Elka VBB AS	921859708	4 129	17 686	20 758	3 701	15 535	18 606	
Visa Inc C		1 366	615	14 471	956	430	10 348	56
Visa Inc A					410	185	839	
Kongensgt. 41 AS	916654243	30	30	30			30	
VN Norge AS	821083052	1		1 558			1 267	970
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)		38		324	38		263	
Næringsshagen Midt-Troms AS	981689690	10	30	30	10	30	30	
Kongensgt 39.43 AS	997460634	1 000	19 599	19 599				
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			269 138	472 052		240 244	414 047	21 516

	2023	2024
Balanseført verdi 01.01.	414 047	294 721
Tilgang	30 798	49 784
Avgang	-2 587	-224
Realisert gevinst/tap	654	
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	29 139	69 766
Balanseført verdi 31.12.	472 052	414 047

NOTE 29 - Finansielle derivater

	2023	2022
	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Sparebank 1 SMN	10 000	1 191
Sparebank 1 SMN	25 000	408
Sum	35 000	1 599
		Nominell verdi
		10 000
		25 000
		35 000
		Netto markedsverdi
		370
		1 091
		1 461

Banken har utlån med fastrente (evt. en portefølje av utlån med fastrente) på 102 millioner kroner, som er delvis sikret med rentebytteavtale der banken betaler 3 mnd NIBOR og en margin i bytte mot fastrente. Rentebytteavtalene er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

NOTE 30 - Konsernselskap og tilknyttede selskap

2023	Org. nr.	Antall Aksjer	Eierandel	Utgående balanse
Selskaps navn				
Kongensgt 39.43 AS	997460634	1 000	100,0 %	19 599
Jenssen & Bolle Eiendomsmegling AS	984960379	412	32,5 %	3 786
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap				23 385

2022				
Selskaps navn				
Narvik Megler'n AS	976292979	295	65%	3 786
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap				3 786

Datterselskap
Banken eier 100 % av aksjene i Kongensgt. 39.43 AS. Selskapet har forretningskontor i Narvik og har ingen ansatte.

Aksjene er i bankens regnskap bokført til anskaffelseskost. Det utarbeides ikke konsernregnskap da datterselskaps regnskapstall ikke anses som vesentlige i forhold til bankens resultat og balansen.

Sum eiendeler i datterselskapet utgjør mindre enn 1 % av bankens eiendeler. Datterselskapet hadde i 2023 et negativt resultat på 3,0 mill. og en bokført egenkapital på 36,2 mill.

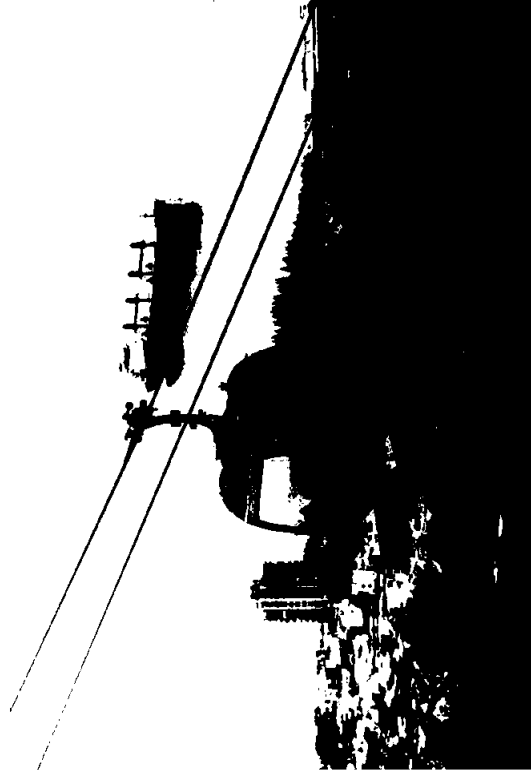
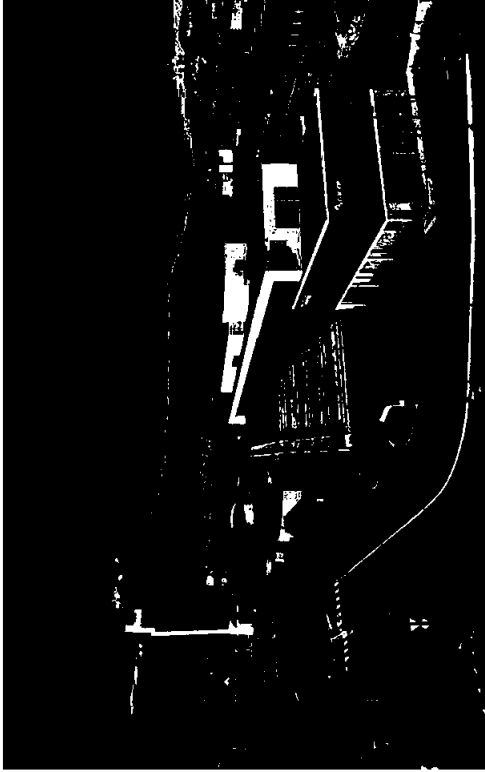
Det er ingen vesentlige transaksjoner mellom selskapet og banken.

Tilknyttet selskap

Banken eide i 2022 65 % av aksjene i Narvik Megler'n. I januar 2023 fusjonerte selskapet med Jenssen & Bolle Eiendomsmegling AS, med sistnevnte selskap som overtakende selskap. Banken eier nå 412 aksjer, tilsvarende 32,5 %, i det fusjonerte selskapet Jenssen & Bolle Eiendomsmegling AS.

Aksjene i selskapet er bokført i bankens regnskap til anskaffelseskost.

Selskapet har forretningskontor i Narvik og har en aksjekapital på kr 51.755 fordelt på 1.268 aksjer. Sum egenkapital pr 31.12.2023 utgjør kr 4.962.085 og resultat etter skatt for 2023 utgjør kr 632.592.





NOTE 31 - Varige driftsmidler

	Ikke avskrivbare eiendeler	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Brukstrekk	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	651	10 030	84 357	1 776	96 814
Tilgang		446		1 230	1 676
Avgang til kostpris					0
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2022	651	10 476	84 357	3 006	98 490
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	0	7 829	25 272	658	33 759
Bokført verdi pr. 31.12.2022	651	2 647	59 085	2 348	64 731
Kostpris pr. 01.01.2023	651	10 476	84 357	3 006	98 490
Tilgang		1 066			1 066
Avgang til kostpris		421			421
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2023	651	11 121	84 357	3 006	99 135
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	0	8 288	29 079	1 236	38 603
Bokført verdi pr. 31.12.2023	651	2 833	55 278	1 770	60 532
Avskrivninger 2022	0	464	3 764	448	4 676
Avskrivninger 2023	0	599	3 807	578	4 984
Avskrivningsprosent / Levetid		10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

NOTE 32 - Andre eiendeler

	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt	6 919	6 615
Andre eiendeler	1 087	4 557
Sum andre eiendeler	8 006	11 172

NOTE 33 - Innlån fra kreditinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2023	2022	Rentevilkår
Kreditforeningen for sparebanker				40 000	40 258	3m Nibor + 57 bp
Innlån fra øvrige kreditinstitusjoner til amortisert kost	03/02/2021	03/02/2026	40 000	40 000	8 420	
Sum innlån fra kreditinstitusjoner				40 000	48 678	

NOTE 34 - Innskudd og andre innlån fra kunder

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 345 931	5 234 021
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5 345 931	5 234 021
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Nordland	3 857 601	3 848 734
Troms og Finnmark	1 020 877	947 846
Øvrige Norge	416 682	397 316
Utlendet	50 770	40 125
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5 345 931	5 234 021
Innskuddsfordeling		
Lønnskakere	3 350 175	3 228 485
Jordbruk, skogbruk og fiske	18 217	55 435
Industri	443 426	418 131
Bygg, anlegg	217 193	198 719
Varehandel	121 987	107 374
Transport og lagring	112 253	86 731
Eiendomsdrift og tjenesteyting	501 050	453 790
Annene næring	581 630	685 356
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5 345 931	5 234 021


NOTE 35 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2023	Bokført verdi	2022	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010837230	21.11.2018	21.11.2023	200 000	200 572	200 733	200 733	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010856842	11.06.2019	11.06.2024	200 000	200 540	200 378	200 378	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010871171	12.12.2019	12.12.2024	200 000	200 540	200 405	200 405	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010882335	13.05.2020	13.05.2025	150 000	151 572	151 367	151 367	3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0011096505	14.09.2021	14.09.2026	150 000	150 328	150 234	150 234	3 mnd. NIBOR + 0,50 %
NO0013036830	11.10.2023	11.10.2028	150 000	151 955	151 955	151 955	3 mnd. NIBOR + 1,16 %
NO0013060756	01.11.2023	15.09.2027	200 000	200 439	200 439	200 439	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			200 000	1 055 406	903 117	903 117	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfalte/innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	903 117	350 000	-200 000	2 289	1 055 406		
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	903 117	350 000	-200 000	2 289	1 055 406		



NOTE 36 - Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Annen gjeld	2023		2022	
	2023	2022	2023	2022
Påløpte kostnader	11 080	22 936		
Bankremisser	2 840	2 872		
Skyldige off. avgifter inkl skatetrekk	5 169	6 215		
Øvrig gjeld	125 252	10 045		
Leverandørgjeld	7 944	4 079		
Sum annen gjeld	152 285	46 145		

Pensjonsforpliktelser	2023		2022	
	2023	2022	2023	2022
Økonomiske forutsetninger				
Diskonteringsrente	3,10%	3,20%		
Forventet avkastning	3,10%	3,20%		
Lønnsregulering	3,50%	3,75%		
G-regulering	3,25%	3,50%		
Pensjonsregulering	2,25%	2,00%		
Arbeidsgeberavgift og finansskatt	19,10%	19,10%		

Periodens pensjonskostnad fremkommer slik:	Sikret ordning		Usikret ordning		Totalt
	2023	2022	2023	2022	
Resultatregnskap					
Nåverdi av årets pensjonsoppbygging					
Rentekostnad av påløpt forpliktelse	24	100	181	121	206
Forventet avkastning på pensjonsmidler					
Resultatført andel av estimataavvik					
ACA av pensjonskostnaden					
Administrasjonshonorar	84	84			84
Pensjonsutbetaling over drift					
Effekt av endret pensjonsordning					
Tilskudd til innskuddspensjon					
Netto pensjonskostnad	109	183	181	121	290

Avstemning av forpliktelser og midler:	Sikret ordning		Usikret ordning		Totalt
	2023	2022	2023	2022	
Balanse					
IB netto forpliktelse	-2 080	-6 104	-6 082	-6 730	-8 163
Netto pensjonskostnad	-109	-183	-181	-121	-290
Innbetaling/utbetaling	2 724	1 788	828	685	3 552
Endring estimataavvik før skatt mot EK	-2 578	2 418	-1 679	84	-4 257
Balansført forpliktelse	-2 042	-2 080	-7 116	-6 082	-9 158
Brutto forpliktelse	-31 673	-31 482	-7 116	-6 082	-38 789
Brutto midler	29 631	29 401			29 631
Sum	-2 042	-2 080	-7 116	-6 082	-9 158
Årets endring i estimataavvik etter skatt mot EK	-1 933	1 814	-1 260	63	-3 193



NOTE 37 - Garantier

	2023	2022
Betalingsgarantier	24 788	20 510
Kontraktsgarantier	9 980	8 952
Lånegarantier	0	13 131
Andre garantier	1 285	7 541
Sum garantier overfor kunder	36 053	50 135

Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	24 603	19 921
Tapsgaranti	31 872	28 272
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	56 475	48 193
Sum garantier	92 528	98 328

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2023 lån for 3.194,6 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

	2023	2022
Garantier fordelt geografisk		
Nordland	43 091	26 362
Troms	11 030	10 441
Øvrige Norge	38 407	61 525
Sum garantier	92 528	98 328

	2023	2022
	%	%
	46,6 %	26,8 %
	11,9 %	10,6 %
	41,5 %	62,6 %
Sum garantier	100%	100%

samlende konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Retten 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 aksjonærvtale 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 utlansportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjensidende 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 utlansportefølje. 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 i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonærvtale 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 utlansbalansen i selskapet.



NOTE 38 - Hendelser etter balansedagen

Banken kjenner ikke til hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet pr 31.12.2023.

NOTE 39 - Transaksjoner med nærstående parter

	Datterselskaper	
	2023	2022
Lån		
Lån utestående pr. 01.01	0	
Lån innvilget i perioden	30 000	
Lån per 31.12	30 000	0
Renteinntekter	342	0
Innskudd		
Nye innskudd i perioden	1 756	
Innskudd per 31.12	1 756	0
Rentekostnader	3	0
Gjeld til datterselskap	3 515	0
Beregnet renter gjeld til datterselskap	44	0

NOTE 40 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer og maskiner/utstyr. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	1 776	1 230	3 006
Tilgang av bruksretteiendeler	0	0	0
Avhendinger	0	0	0
Overføringer og reklassifiseringer	0	0	0
Omrøgningsdifferanser	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2023	1 776	1 230	3 006
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	418	240	658
Avskrivninger i perioden	209	379	588
Nedskrivninger i perioden	0	0	0
Avhendinger	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	627	619	1 246
Balanseført verdi 31.12.2023	1 149	611	1 760

Laveste av gjestående leieperiode eller økonomisk levetid
Avskrivningsmetode

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	1 776	0	1 776
Tilgang av bruksretteiendeler	0	1 230	1 230
Avhendinger	0	0	0
Overføringer og reklassifiseringer	0	0	0
Omrøgningsdifferanser	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2022	1 776	1 230	3 006
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	209	0	209
Avskrivninger i perioden	209	240	449
Nedskrivninger i perioden	0	0	0
Avhendinger	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	418	240	658
Balanseført verdi 31.12.2022	1 358	990	2 348

Laveste av gjestående leieperiode eller økonomisk levetid
Avskrivningsmetode

Endringer i leieforpliktelse	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Totale leieforpliktelse 01.01.2023	1 374	996	2 370
Nye/endrede leieforpliktelse innregnet i perioden	0	0	0
Betaling av hovedstol	-220	-392	-612
Betaling av renter	0	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelse	16	18	33
Totale leieforpliktelse 31.12.2023	1 170	622	1 792

Endringer i leieforpliktelse	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Totale leieforpliktelse 01.01.2022	1 576	0	1 576
Nye/endrede leieforpliktelse innregnet i perioden	1 230	1 230	2 460
Betaling av hovedstol	-220	-248	-468
Betaling av renter	0	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelse	18	14	32
Totale leieforpliktelse 31.12.2022	1 374	996	2 370

Beløp i resultatregnskapet

	2023	2022
Rente på leieforpliktelse	33	32
Avskrivninger på bruksretteiendeler	588	448

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 1,2 %.
Gjennomsnittlig diskonteringsrente på leie av maskiner/utstyr er ca. 2,1 %.

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente, mens for maskiner og kjøretøy har banken anvendt den implisitte renten i leieavtalen. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opp til 5 år med opsjon på 5 år til. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Kjøpsopsjoner

Banken leier maskiner/utstyr med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.



Tillitsvalgte 2023

GENERALFORSAMLINGEN

Kundevalgte medlemmer

Bjørn Harald Larsen - *leder*

Inis Ivarsson - *nestleder*

Jan A. Kristiansen

Cecilia Lindsten

Tore Wiik

Gunn Inger Einås-Eidum

Ronny Moan

Marianne Antonsen Gamst

Reidar Schille

Mikael Rølvåg

Konstanse Karlisen

Ida Klippenvåg Wang

Cato André Fredriksen

Marit Kvensjø

Kommunevalgte medlemmer

Jon Ivar Sandnes

Bjørnar Evenrud

Kari Ann Nygård

Torbjørn Storskjær

Kundevalgte varamedlemmer

Terje Dahl

Jøran Flygel Nilstfors

Christina Solberg

Ingeborg Johnsen

STYRET

Medlemmer

Hugo Storø - *leder*

Gøril Bjerkan - *nestleder*

Lars Ivar Simonsen

Grete Rolandsen

Ørjan Johnsgård

Andreas Sørensen

- *ansatterrepresentant*

Varamedlemmer

Marit Hienn

Terje Ingebrigtssen

Karen Enevoldsen

- *ansatterrepresentant*

VALGKOMITÉ

Medlemmer

Frank Sundermeier

Linda Lien

PH Larsen

- *ansatterrepresentant*

Varamedlemmer

Kari Ann Nygård

Heidi Møller Pedersen

- *ansatterrepresentant*

Kommunevalgte varamedlemmer

Hanne Mikalsen

Bengt Fagerli

Ansattevalgtes varamedlemmer

Anita Torgersen

Gøril Thune

Sara Norqvist

Tina Føre Frantzen

Ansattevalgte medlemmer

PH Larsen

Linn Thomassen

Karen Enevoldsen

Veronika Reinholdtsen

Knut Sandberg

Line Sundby Johansen

Revisjonsberetning



KPMG AS
Sveinstra 1
0457 Oslo, Norge

Tlf: +47 22 40 40 00
E-post: www.kpmg.no
E-post: 937 903 979

Til generalforsamlingen i Sparebanken Nord

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Nord som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrømsoppgitt for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- opplyser årsregnskapet gjeldende lovverk, og
- gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og
- er i samsvar med kontantstrømmen for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god revisjonspraksis i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med Internasjonal Standard on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i notene under «Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet». Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med lovene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (IPEBA) som er godkjent av International Board of Standards and Practices for Certified Accountants (IBCF) i henhold til ISA-ene. Vi har også fulgt de relevante kravene i International Code of Ethics for Professional Accountants (IPEBA) som er godkjent av International Board of Standards and Practices for Certified Accountants (IBCF) i henhold til ISA-ene 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 Sparebanken Nord sammenhengende i 10 år fra valget på generalforsamlingen den 1. mars 2014 for regnskapsåret 2014.

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 dermed oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forvaltet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 2 Kreditt risiko. Note 2 Avviklelse av estimerte og skjennemessige vurderinger. Notene 6 til 11 som omhandler utlån og rettsforhold på utlån, samt slyttes anberetning under «Slyttes anberetning» og «Rettsforhold og Kreditt risiko» og forvaltet kapitalbeholdning.



Beskrivelse av forordning

Forvaltet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet er beskrevet i notene under «Rettsforhold og Kreditt risiko» og «Slyttes anberetning» og «Rettsforhold og Kreditt risiko» i årsregnskapet. Forvaltet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som er kredittdokumentert utgjør MNOK 5,4 per 31.12.2023. For utlån og garantier krever FRS 9 at banken beregner forventet kredittap (ECL) for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kreditt risiko (steg 1), og forventet kredittap (ECL) for lån som har vesentlig økning i kreditt risiko (steg 2). Banker og andre leverandører av kreditt har ansvar for å anvende modeller for beregning av forventet kredittap i steg 1 og 2. Modellverket er komplett og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningene at ledelsen må gjøre en viss type av vurderinger og estimater.

- særregninger for utlån (PD)
- eksponering ved utlån (EAD)
- definisjon av vesentlig økning i kreditt risiko
- vektning av ulike fremtidstroede makroøkonomiske scenarier

For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kreditt risiko og hvor det foreligger kredittdokumentert finansialt sikkerhet (steg 3) foreser banken en individuell vurdering av forventet kredittap. For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kreditt risiko, men hvor det ikke foreligger kredittdokumentert finansialt sikkerhet, vurderer banken grad av skjenn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:

- Identifisering av kredittdokumenterte eksponeringer
- forutsetninger for fastsettelse av forventede kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikretninger.

På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, tilsvarende kreditt risiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjenn ved utbedring av estimatene, anser vi dette som et sentralt forhold ved revisjonen.

Vår revisjonsmessige tilnærming

Vi har dannet oss en forståelse av bankens interne kontrollsystemer for beregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet.

Vi har innhentet attestasjonstilsaker (ISAE 3000) fra uavhengige revisorer som har vurdert bankens interne kontrollsystemer for beregning av forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som er kredittdokumentert. Vi har også gjennomført egne tester av vesentlige er utvalgt og har forgått for å sikre at bankens interne kontrollsystemer er i tråd med gjeldende regelverk. Herunder: ECL, LGD og EAD som kreves i ECL-modellen (dit det vesentlige beropes i overensstemmelse med ECL-modellen). Vi har også gjennomført tester av bankens interne kontrollsystemer for beregning av forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som er kredittdokumentert. Vi har også gjennomført egne tester av vesentlige er utvalgt og har forgått for å sikre at bankens interne kontrollsystemer er i tråd med gjeldende regelverk. Herunder: ECL, LGD og EAD som kreves i ECL-modellen (dit det vesentlige beropes i overensstemmelse med ECL-modellen).

- at designmønstret benyttes korrekt i ECL-modellen
- at ECL-modellen beregnes i overensstemmelse med lovene i FRS 9

Vi har vurdert uavhengige revisorers kompetanse og erfaring med beregning av forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som er kredittdokumentert. Vi har også gjennomført egne tester av vesentlige er utvalgt og har forgått for å sikre at bankens interne kontrollsystemer er i tråd med gjeldende regelverk. Herunder: ECL, LGD og EAD som kreves i ECL-modellen (dit det vesentlige beropes i overensstemmelse med lovene i FRS 9).

Vi har også utført egne tester for å teste påliteligheten og nøyaktigheten av designmønstret i ECL-modellen.

- For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønnemessige vurderinger lag vi grunnlag for beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet:
 - evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kreditt risiko og bankens vektning av ulike scenarier
 - vurdert modellberegningene forvaltet kredittap mot sammenlignbare banker og vår tilnærming til beregning

Vi har dermed oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp eksponeringer som er kredittdokumentert (steg 3). Vi har også gjennomført egne tester av rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsvurderinger mot interne og ekstern vurderinger.



Revisjonsberetning



	<p>For å utføre jobben på høivest det skulle vært forventet, har vi gjort en vurdering av om oppdragsforholdene har vært tilfredsstillende. Vi har vurdert om nokopplysninger finnes til IFRS 9 og forventet kreditttap var tilstrekkelig eller mindre IFRS 7.</p>
--	--

2 IT-systemer og applikasjonskontroller

<p>Etatsbudsjett og forberedelse</p> <p>Sjefen i departementet har ansvar for at IT-systemene fungerer som de skal. Dette innebærer blant annet at departementet har etablert en godkjent IT-strategi og at departementet har etablert en godkjent IT-sikkerhetsplan. Departementet har etablert en godkjent IT-sikkerhetsplan som beskriver hvordan departementet skal håndtere IT-sikkerhetsbrudd og andre IT-sikkerhetsrelaterte hendelser. Departementet har etablert en godkjent IT-sikkerhetsplan som beskriver hvordan departementet skal håndtere IT-sikkerhetsbrudd og andre IT-sikkerhetsrelaterte hendelser.</p>	<p>Vår revisjonsmetode (tilnærming)</p> <p>I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet utvalgte generelle IT-kontrollfunksjoner som for eksempel tilgangskontroll og tilgangskontroll. Vi har også utført spesifikke tester for å vurdere om departementet har etablert tilstrekkelige kontroller for å sikre at informasjonen som behandles i IT-systemene er korrekt og pålitelig. Vi har også utført tester for å vurdere om departementet har etablert tilstrekkelige kontroller for å sikre at informasjonen som behandles i IT-systemene er korrekt og pålitelig.</p> <p>Vi har bedt uavhengige revisor hos Statskontroll om å utføre en uavhengig vurdering av departementets IT-systemer og kontrollfunksjoner. Statskontroll har utført en uavhengig vurdering av departementets IT-systemer og kontrollfunksjoner. Statskontroll har utført en uavhengig vurdering av departementets IT-systemer og kontrollfunksjoner.</p> <p>På bakgrunn av IT-systemenes betydning for departementets virksomhet har vi identifisert de viktigste områdene som er utsatt for risiko ved vår revisjon.</p> <ul style="list-style-type: none"> om uavhengige standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og om dataene er korrekte og komplette. om departementet har etablert tilstrekkelige kontroller for å sikre at informasjonen som behandles i IT-systemene er korrekt og pålitelig. <p>Vi har foretatt en vurdering av departementets IT-systemer og kontrollfunksjoner. Vi har foretatt en vurdering av departementets IT-systemer og kontrollfunksjoner. Vi har foretatt en vurdering av departementets IT-systemer og kontrollfunksjoner.</p> <p>I vår arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontrollene og gjennomføre rapporteringen har vi benyttet vår spesialiserte Annon IT-revisjon.</p>
--	---



Øvrig informasjon

Sjef og depl. leder (ledelsen) er ansvarlig 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 kommunikasjon om årsregnskapet overfor 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 informasjon 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 er i strid med informasjonen i årsregnskapet. Vi har foretatt en vurdering av om annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig del. Vi har ingenting å rapportere i så tilfelle.

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for nedleggelsen av samskumsen og bemøtet (BSO) som er et ledd i årsberetningen.

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 regnskapspraksis. 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 sannheten i salstapets øvrige opplysninger om forhold av betydning for forståelse. Forutsetningen om forståelse skal legges til grunn for årsregnskapet når mindre ledelsen enten har til hensikt å avvise salstapet eller legger ned virksomheten, eller hvis det har noen realistisk sjanse for å gjøre det.

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 øve en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti. For at en revisjon utføres i samsvar med ISAE-ene, må det være et adekvat vesentlig feilinformasjon. For at en revisjon utføres i samsvar med ISAE-ene, må det være et adekvat vesentlig feilinformasjon. For at en revisjon utføres i samsvar med ISAE-ene, må det være et adekvat vesentlig feilinformasjon. For at en revisjon utføres i samsvar med ISAE-ene, må det være et adekvat vesentlig feilinformasjon.

Som del av en revisjon i samsvar med ISAE-ene, utfører vi profesjonelt sjef og utøver profesjonelt skapende gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utfører og gjennomfører revisjonsprosedyrer for å håndtere vesentlig feilinformasjon. Risikoen for vesentlig feilinformasjon som oppstår som følge av misligheter er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære sannsynlig, forsettlig, bevisste uttalelser, uaktige fremstillinger eller overvurdering av informasjon.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonsprosedyrer som er hensiktsmessige eller omstendighetsrelaterte, men ikke for å gjøre uttalelser om effektiviteten av salstapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de innarbeidede regnskapsprosedyrene er hensiktsmessige og om regnskapsprosedurene og tilhørende dokumentasjon utarbeides av ledelsen er rimelige.



Revisjonsberetning



• konkludere vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forsikringen er hensiktsmessig, og om det er sannsynlig at selskapet vil bli driftsberedende i fremtiden. Dette gjelder også dersom et forhold som kan påvirke vår løstidige uttalelse oppstår. I tillegg til dette, dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi revideringsberetningen henviser oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Hvis konklusjonen er avhengig av tilleggsopplysninger som ikke er tilgjengelige, vil vi uttrykke vår revisjonsberetning som en erklæring om manglende informasjon eller manglende dokumentasjon. Erklæringene henviser eller forholder seg til forhold som hindrer medlemene et selskapet ikke kan fortsette driften.

• evaluere vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir et trykk for de underliggende transaksjonene og forholdene på en måte som gir et rettferdig bilde.

Vi kommuniserer med slyret blant annet om den planlagte innholdet i og bopunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige avvik eller i tilfelle kontroll som vi anbefaler gjøres som revidering.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har observert relevante etiske krev til uopphørlighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan forventes å kunne påvirke vår uopphørlighet, og, der det er relevant, om tilsvarende forholdstyper.

Av de forholdene vi har kommunisert med slyret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold for revisjonen. Vi bedømmer disse forholdene i henhold til de relevante etiske krev og etter forholdet til de relevante etiske krev. Vi vurderer om disse forholdene er av slik art og omfang at de kan påvirke vår uopphørlighet. Hvis vi vurderer at det er slik, vil vi uttrykke vår revisjonsberetning slik den negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omstått.

Tromsø, 21. mars 2024
KPMG AS

Trond Larsen
Statautorisert revisor