



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørn Riise
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 09.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		1 712 000	2 009 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		105 279 000	121 874 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		7 152 000	6 785 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	114 143 000	130 668 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		778 000	60 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		22 121 000	27 829 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		15 247 000	22 215 000
Øvrige rentekostnader		1 863 000	2 078 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		40 009 000	52 182 000
Netto renteinntekter	18	74 134 000	78 486 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	17 402 000	17 714 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	2 258 000	1 751 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	4 285 000	3 318 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4 285 000	3 318 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-721 000	-761 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		1 488 000	2 067 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		99 000	225 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle	19	866 000	1 531 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
instrumenter			
Andre driftsinntekter	19	275 000	514 000
Lønn og andre personalkostnader	20	26 052 000	26 351 000
Andre driftskostnader	21	27 484 000	25 962 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	31	1 356 000	1 585 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-1 356 000	-1 585 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	11	5 352 000	4 428 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	5 352 000	4 428 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		34 460 000	41 486 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	6 813 000	10 551 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		27 647 000	30 935 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		27 647 000	30 935 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		11 998 000	
Sum andre inntekter og kostnader		11 998 000	0
Totalresultat for regnskapsåret		39 645 000	30 935 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		3 751 000	10 767 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		209 332 000	103 188 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		209 332 000	103 188 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	7	3 233 367 000	3 178 958 000
Sum utlån og fordringer på kunder		3 233 367 000	3 178 958 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	597 754 000	418 744 000
Sum rentebærende verdipapirer		597 754 000	418 744 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27,28	92 334 000	204 820 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper		6 328 000	6 912 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	31	4 669 000	5 691 000
Andre varige driftsmidler	31	2 471 000	2 705 000
Sum varige driftsmidler		7 140 000	8 396 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	32	4 307 000	3 061 000
Andre eiendeler	32	4 916 000	6 054 000
Sum andre eiendeler		9 223 000	9 115 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		4 159 229 000	3 940 900 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	33	116 226 000	11 566 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		116 226 000	11 566 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	34	2 714 604 000	2 632 298 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		2 714 604 000	2 632 298 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	35	751 388 000	758 063 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		751 388 000	758 063 000
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	36	6 907 000	26 577 000
Avsetninger			
Forpliktelse ved periodeskatt	23	7 343 000	
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		164 000	
Andre avsetninger		14 000	
Sum avsetninger		7 521 000	0
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	35	50 079 000	50 096 000
Sum ansvarlig lånekapital		50 079 000	50 096 000
Fondsobligasjonskapital			
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost			40 548 000
Sum fondsobligasjonskapital		0	40 548 000
Sum gjeld		3 646 725 000	3 519 148 000
EGENKAPITAL			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	38	112 857 000	112 857 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		-936 000	-1 167 000
Fondsobligasjonskapital	37	40 000 000	
Sum innskutt egenkapital		151 921 000	111 690 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		30 103 000	
Sparebankens fond		308 152 000	296 446 000
Gavefond		12 981 000	10 211 000
Utjevningsfond		3 285 000	3 408 000
Annen egenkapital		6 062 000	
Sum opptjent egenkapital		360 583 000	310 065 000
Sum egenkapital		512 504 000	421 755 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4 159 229 000	3 940 903 000



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

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

Til forstanderskapet i Nidaros Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Nidaros Sparebanks årsregnskap som viser et resultat av ordinær drift etter skatt på Tnok 27 647. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b. Ledelsen er også ansvarlig

KPMG AS is a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautorisert revisor - medlemmer av Det norske Revisorforbund

Offices in

Oslo	Fliverud	Molde	Stord
Ålb	Tinnset	Molde	Strømme
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandnessjøen	Tromsøen
Bodo	Kviteseid	Sandnessjøen	Tynset
Drømsen	Kristiansund	Stavanger	Ålesund



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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt



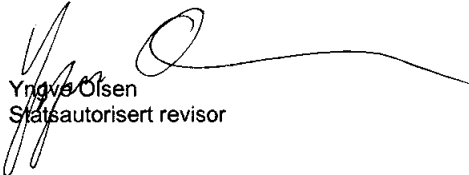
Revisors beretning - 2020
Nidaros Sparebank

drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 16.03.2021
KPMG AS


Yngve Olsen
Statsautorisert revisor



Årsrapport 2020

Nidaros Sparebank





Innholdsfortegnelse

INVESTORINFORMASJON	1
EGENKAPITALBEVIS	1
UTBYTTE	1
NØKKELTALL	3
STYRETS BERETNING FOR 2020	5
GENERELT	5
OM VIRKSOMHETEN	5
HOVEDPUNKTER PER 31.12.2020	6
UTVIKLING SISTE 5 ÅR	7
STRATEGI, FORRETNINGSIDE OG VERDIER	10
BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR	10
ØKONOMISKE UTSIKTER 2021	13
STRATEGISK SAMARBEID OG LEVERANDØRSTRATEGI	14
RESULTAT OG DISPONERING AV OVERSKUDD	16
BALANSE	18
VIRKSOMHETSSTYRING, INTERN KONTROLL OG RISIKOSTYRING	19
STYRETS ARBEID	22
ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ	22
UTSIKTER FREMOVER	23
ÅRSREGNSKAP 2020	24
RESULTAT	24
BALANSE – EIENDELER	25
BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL	26
KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE	27
EGENKAPITALOPPSTILLING	28
NOTER	29
STYRETS ERKLÆRING	72



Investorinformasjon

EGENKAPITALBEVIS

Banken har utstedt egenkapitalbevis i tre emisjoner. Bankens eierandelskapital er 111,9 millioner kroner fordelt på 1.128.571 egenkapitalbevis og 333 eiere.

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

Egenkapitalbeviset er notert på Merkur Market på Oslo Børs. Noteringen ble gjennomført 14. juni 2019. Ticker-koden for egenkapitalbeviset på Oslo Børs er NISB.

UTBYTTE

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

Styret skal avgjøre om det er grunnlag for å utbetale utbytte og fremme forslag om utbyttets størrelse for forstandskapet som vedtar utbyttet. Bankens årsoverskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbevisernes andel av bankens egenkapital. Ved fastsettelse av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens soliditet og hva som er forenlig med god forretningskikk. Utbytte skal alltid være innenfor vedtatte lovverk.

Banken ønsker å ligge på en kontantandel av egenkapitalbevisernes utbytte på 60-80 prosent. Den delen av utbytte som ikke blir utbetalt til egenkapitalbeviserne skal tilfalle utjevningsfondet eventuelt utgjøre annen eierandelskapital. Innenfor gjeldende lovverk og hensyntatt bankens kapitaldekning står styret fritt til å disponere utjevningsfondet for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen.

Det gis ikke noen form for forsikringer om at utbytte blir fastsatt for bestemte år. Det gis heller ikke noen forsikringer om at fastsatt utbytte blir i henhold til utbytteforholdet i første avsnitt. Banken legger vekt på at forholdet mellom grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen ikke endres vesentlig med mindre banken gjennomfører emisjon.

Det er for 2020 foreslått en kontantandel på 80 prosent. Dette tilsvarer et utbytte på 5,37 kr pr egenkapitalbevis (5,51 kr pr egenkapitalbevis), og det avsettes 0,6 millioner kroner til utjevningsfond (1,6 millioner kroner).

Finanstilsynet kan, dersom hensyn til bankens soliditet tilsier det, gi pålegg om å ikke dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret, jmfør finansforetaksloven § 10-6 fjerde ledd. Banken har en god kapitaldekning per 31.12.2020, og det er foretatt stresstest for å simulere på bankens soliditet som følge av årets utbytteutbetaling.





Historisk utvikling i egenkapitalbeviskapitalen i Nidaros Sparebank:

ÅR	TYPE ENDRING	TEGNINGSKURS	ANTALL	PÅLYDENDE	EGENKAPITALBEVISKAPITAL
2015	Grunnfonds-emisjon	105	300.000	100	30.000.000
2017	Fortrinnsrettet emisjon	105	400.000	100	40.000.000
2019	Fortrinnsrettet emisjon	105	428.571	100	42.857.100
SUM					112.857.100

Kursutvikling NISB

Pr. 31. desember 2020 var kursen på NISB kr. 96. Ligningsverdi er kr. 63 pr. egenkapitalbevis. Ligningsverdien egenkapitalbevis fastsettes til 65 prosent av kursverdien 1. januar i skattefastsettingsåret, jfr sktl § 4-12 femte ledd.

Oversikt over 20 største eiere av egenkapitalbevis i Nidaros Sparebank pr. 31.12.2020:

31.12.2020			
Navn	Beholdning	Eierandel	
A. R. HOLDING AS	112 869	10,00 %	
PER WULLUM	55 736	4,94 %	
BERIT WULLUM	54 736	4,85 %	
SHELTER AS	43 000	3,81 %	
PENTO HOLDING AS	41 424	3,67 %	
LORD EIENDOM AS	34 285	3,04 %	
OLE DRAGSTEN INVEST AS	28 486	2,52 %	
LARS HØYEM	27 840	2,47 %	
J S HOLDING AS	24 324	2,16 %	
FORSET GRUS AS	21 900	1,94 %	
NIKLAUS HAUGRØNNING	21 500	1,91 %	
ARNE-JULIUS MASKE	20 968	1,86 %	
HEIMDAL GRANITT OG BETONG AS	20 800	1,84 %	
TRONDHEIM KONTORUTVIKLING HOLDING	20 686	1,83 %	
PETRONELLA AS	20 000	1,77 %	
E AARNES HOLDING AS	19 800	1,75 %	
VIER AS	19 515	1,73 %	
PERSONELLSERVICE TRØNDELAGE	14 173	1,26 %	
INVESTITUDE AS	13 888	1,23 %	
TORSTEIN STORSVE	13 000	1,15 %	
Sum 20 største	628.930	55,73 %	
Øvrige egenkapitalbevisiere	499 641	44,27 %	
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.128.571	100,00 %	



NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2020	2019
Resultat		
Kostnader i % av inntekter	57,9 %	53,8 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	61,3 %	56,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,8 %	5,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,2 %	17,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,1 %	0,5 %
Utlånsmargin hittil i år	2,5 %	2,4 %
Netto rentemargin hittil i år	1,8 %	2,0 %
EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert	6,2 %	8,0 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,49 %	28,77 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	22,34 %	23,85 %
Innskuddsdekning	83,62 %	82,39 %
Soliditet		
Kapitaldekning	24,32 %	23,77 %
Kjernekapitaldekning	21,94 %	21,35 %
Ren kjernekapitaldekning	20,04 %	19,41 %
Ren kjernekapitaldekning for samarbeidende gruppe	18,95 %	17,69 %
Leverage ratio	10,85 %	10,80 %
Likviditet		
LCR	153	239
NSFR	129	124



BEREGNING AV NØKKELTALL:

Kostnader i % av inntekter justert for VP

Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan sammenligne bedre utviklingen i effektivitet over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Kostnadsprosenten reflekterer bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektservervelse. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

Kostnadsvekst siste 12 mnd

Kostnadsveksten siste 12 mnd tilsvarer bankens totale driftskostnader siste 12 måneder sammenlignet med foregående 12 månedersperiode. Nøkkeltallet vil følgelig reflektere endringen i bankens kostnadsnivå.

Egenkapitalavkastning

Nøkkeltallet viser avkastningen på egenkapitalen, og gir eierne av egenkapitalen informasjon om avkastningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives. Egenkapitalavkastningen (totalresultat) beregnes ved å dividere totalresultatet med gjennomsnittlig egenkapital siste året. I kvartalsrapportene er nøkkeltallet annualisert.

Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)

Nøkkeltallet angir andelen av totale inntekter som ikke knytter seg til bankens kjernevirksomhet. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan bedre sammenligne utviklingen over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes. Nøkkeltallet beregnes ved å dividere andre inntekter på totale inntekter for perioden.

Innskuddsmargin

Innskuddsmargin viser det underliggende kostnadsnivået knyttet til finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Ved å vise innskuddsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se kostnadene knyttet til innskuddsfinansiering i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne innskuddsmargin over tid og mellom banker. Innskudd er den største finansieringskilden til banken og nivået på innskuddsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid. Innskuddsmargin er definert som differansen mellom 3 måneders NIBOR og rentekostnader på innskudd til kunder i forhold til gjennomsnittlig innskuddsvolum for perioden. Gjennomsnittlig innskuddsvolum er definert som månedlig gjennomsnitt av balanseverdiene.

Utlånsmargin

Utlånsmargin viser den underliggende lønnsomheten i bankens utlånsaktivitet. Ved å vise utlånsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se inntektsevnen i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne utlånsmarginer over tid og mellom banker. Utlånsrenten er den viktigste inntektskilden til banken og nivået på utlånsmargin er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Utlånsmargin er definert som renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig utlånsvolum fratrukket 3 måneders NIBOR for perioden. Gjennomsnittlig utlånsvolum er regnet som et månedlig gjennomsnitt av balanseverdier.

Kudemargin

Kudemargin er et nyttig mål for å vise den underliggende lønnsomheten i bankens drift. Utlånsrente og innskuddsrente er de primære kildene for hhv. bankens inntekter og kostnader. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere lønnsomheten i bankens netto eksponering mot kunder.

Kudemargin er definert som differansen mellom bankens utlåns- og innskuddsmargin (se definisjonene over).

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

Nøkkeltallet angir banken/konsernets eksponering mot bedriftsmarkedet i forhold til totale utlån på balansen og gir leseren innsikt i fordeling av utlånsporteføljen til banken/konsernets to hovedsegmenter, herunder person- og bedriftsmarkedet.

Nøkkeltallet er beregnet som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen.

Andel lån overført til EBK - kun PM

Banken kan styre om utlån plasseres i egen balanse eller om de benytter Eika Boligkreditt AS (EBK). Lån som inngår i bankes låneportefølje i EBK formidles og forvaltes av banken. For å ha et riktigere bilde av hvilke lån banken formidler har banken valgt å vise bankens portefølje i EBK i sine nøkkeltall. Nøkkeltallet angir andelen av totale utlån som banken forvalter som er i balansen til EBK.

Innskuddsdekning

Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.



NIDAROS
Sparebank

Styrets beretning for 2020

GENERELT

Banken er i likhet med hele det norske samfunn preget av Covid 19-pandemien som fører til stor usikkerhet både her hjemme og i resten av verden. Som følge av pandemien har banken foretatt ekstra tapsavsetninger på utlånsporteføljen med 5,2 millioner kroner.

Avkastning på verdipapirer falt kraftig etter 12. mars, men hentet seg raskt inn igjen i løpet av 2. kvartal. Likevel ble resultateffekten på verdipapirene 0,7 millioner kroner lavere i 2020 sammenlignet med 2019.

Banken har som andre foretatt betydelige nedjusteringer av kunderenter på utlån og innskudd i 2020. Dette har påvirket rentenetto negativt gjennom året, spesielt i 2. kvartal. Den negative effekten ble likevel ikke så stor som først antatt, og selv om årets resultat er 3,2 millioner kroner svakere enn 2019 så er vi godt fornøyd.

Bankens kunder har klart seg bedre enn forventet gjennom dette året med pandemi og mye usikkerhet, og våre dyktige ansatte har stått på og vært engasjerte og tett på kundene til tross for at de har arbeidet store deler av året på hjemmekontor.

OM VIRKSOMHETEN

Nidaros Sparebank er en selvstendig sparebank stiftet i 1858, med hovedkontor i Klæbu i Trondheim og et avdelingskontor på Heimdal i Trondheim.

Bankens forvaltningskapital var per 31.12.2020 på 4.159 millioner kroner (3.941 millioner kroner), en økning på 218 millioner kroner/ 6 prosent (293 millioner kroner/8 prosent). Det ble utført 22,3 (23,2) årsverk gjennom året (1,1 av disse på renhold og vaktmester).

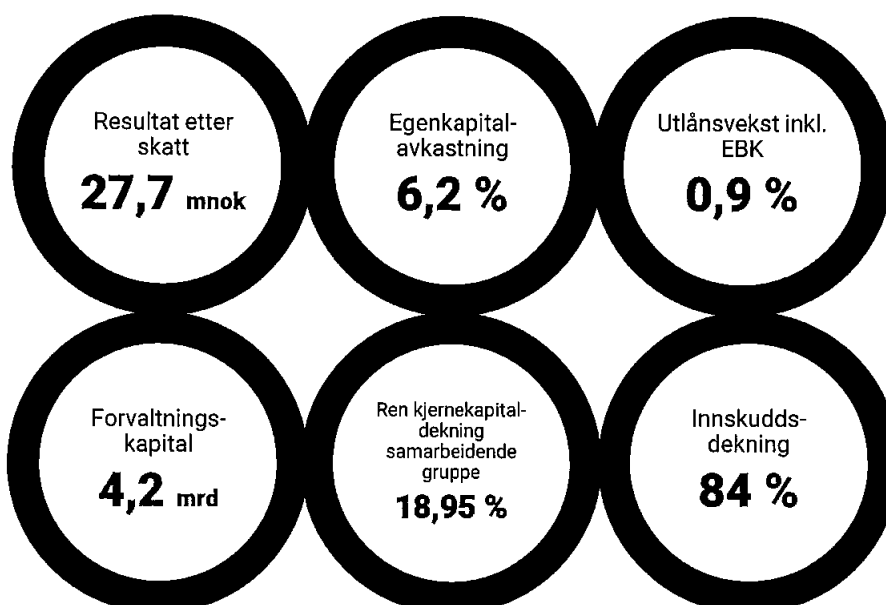
Fordelingen mellom nærings- og privatkunder i egen balanse var i 2020 på henholdsvis 25 prosent (29 prosent) og 75 prosent (71 prosent). Bankens kunder hadde ved utgangen av året i tillegg 696 millioner kroner (713 millioner kroner) i boliglån i Eika Boligkreditt AS (EBK). I sum er 22,3 prosent (23,9 prosent) av bankens boliglån overført til EBK. Bankens forretningskapital er 4.855 millioner kroner (4.407 millioner kroner).

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og denne forutsetningen bekreftes å være til stede. I årsberetningen er tall for 2019 angitt i parentes.





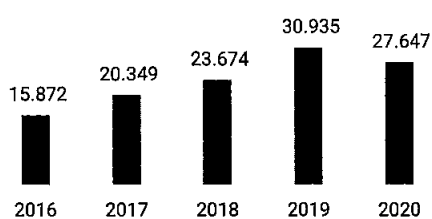
HOVEDPUNKTER PER 31.12.2020



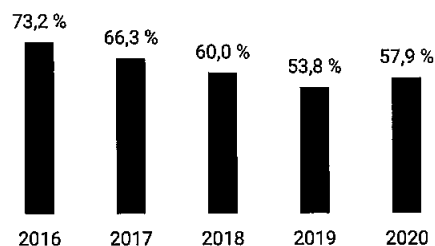


UTVIKLING SISTE 5 ÅR

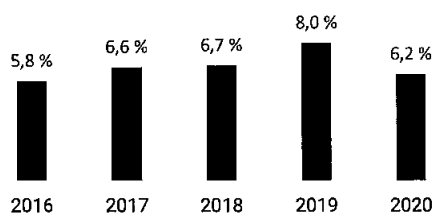
Resultat etter skatt i hele tusen



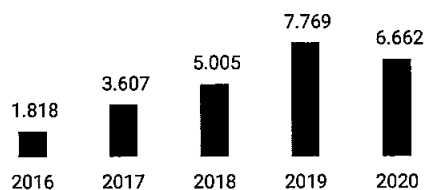
Kostnader / inntekter



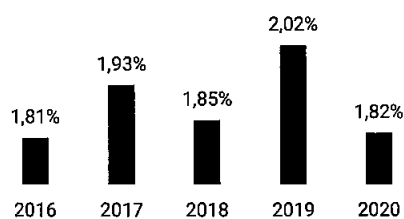
Egenkapitalavkastning



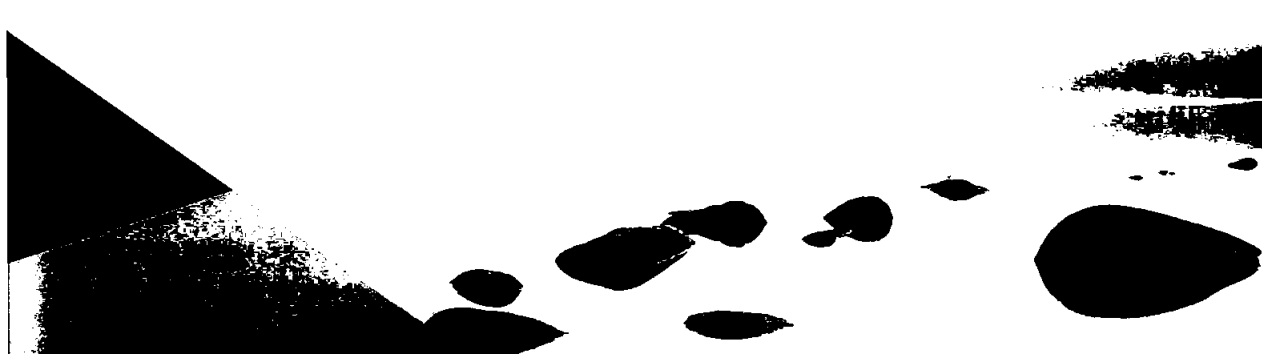
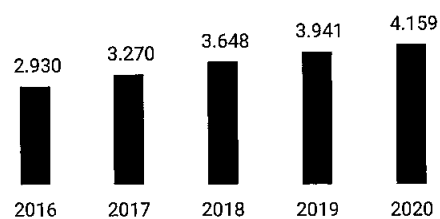
Utbytte til egenkapitalbevisiere i hele tusen



Netto rentemargin



Forvaltningskapital i millioner kroner



Styret i Nidaros Sparebank

**Bente Haugrønning**

Driver eget rådgivningsfirma innen eiendomsutvikling og investerer i eiendomsprosjekter. Cand.jur, ledererfaring fra offentlig og privat virksomhet. Spiss-kompetanse innenfor ledelse, eiendomsutvikling og eiendomsjus. Har flere styreverv.

**Leif Lihaug**

Siv.ing fra NTH 1997. Har vært ansatt i forskjellige datafirma i perioden 1978 til 2006 og har hatt stillinger som selger, salgssjef og daglig leder. Vært med på etablering og som medeier i flere datafirma. Har også erfaring fra aksjehandel og private equity samt vært daglig leder i TrønderEnergi Marked.

**Gøril Forbord**

Jobber som teknologi-direktør i Trønderenergi. Har i nærmere ti år jobbet med kommersialisering av teknologi i og rundt innovasjonsmiljøet på NTNU, blant annet som leder for Technoport. Gøril er utdannet Master of Science ved NTNU.

**Per Hangerhagen**

Administrerende direktør i Byggmaker Nord AS. Utdannet fra Høgskolen i Sør-Trøndelag. Jobberfaring som salgssjef i legemiddel-selskapet Pfizer (2000-2006), ass varehussjef i IKEA 2006-2011 og varehussjef i IKEA (2011-2016).

**Hege Skaufel**

Valgt av og blant ansatte. Startet i jobben som autorisert finansiell rådgiver i Nidaros Sparebank i 2015. Ansatt i samme stilling i Danske Bank fra 2010-2015 og som mediekonsulent i Norsk Avisdrift fra 2005-2010. Hovedtillitsvalgt og ansattevalgt i styret siden 2020, vara siden 2016. Er utdannet MSc i økonomi og administrasjon fra Handels-høgskolen i Trondheim.

Ledergruppen



Bjørn A. Riise

Adm. banksjef

Ansatt i Nidaros Sparebank i 2001. Kom fra stillingen som direktør consulting i Merkantildata ASA. Tidligere har han bl.a. jobbet som adm.dir i Eika-Gruppen AS. Han har over 20 års erfaring som leder og snart 30 års erfaring fra bank og bank-eide virksomheter. Utdannet EDB-ingeniør ved Trondheim Ingeniør-høgskole og Foretaksøkonom ved Handelshøgskolen i Trondheim



Bård Einar Brenne

Kreditsjef og banksjefs stedfortreder

Ansvarlig for antihvitvask. Ansatt i Nidaros Sparebank i 2007. Bård Einar har tidligere jobbet innenfor kredittområdet i bla Selbu Sparebank og Aasen Sparebank. Han har til sammen 27 års erfaring fra bank og finans. Utdannet diplomøkonom ved Handelshøgskolen i Trondheim.



Mariann K. Bjørgen

Økonomisjef/CFO

Ansvar for avdeling forretningsstøtte, som innbefatter likviditet og funding, økonomi, IT, HR og marked. Ansatt i Nidaros Sparebank i 2016. Kommer fra stilling som seksjonsleder i eiendomsvirksomheten i Siva SF. Tidligere rådgiver i Soknedal Sparebank (2005-2011). Utdannet ved Handelshøgskolen i Trondheim (MSc).



Torleif Lia

Risk manager

Ansatt i Nidaros Sparebank i 2013. Tidligere har han blant annet jobbet som økonomisjef i Nidar AS. Han har 13 års erfaring fra bank. Utdannet siviløkonom fra Handelshøgskolen i Bodø og Høyere avdeling på Norges Handelshøgskole.



Thomas Ulset

Compliance Manager

Ansatt i august 2020 som compliance manager i 50 % stilling. Har de siste 10 årene jobbet med eksternt- og interntrevisjon av bank. Utdannelse fra Høgskolen i Molde og NHH hvor han har gjennomført høyere avdeling og høyere revisorstudium.



Turi G. Johnsen

Leder BM

Ansvar for bedriftsmarkeds-avdelingen. Ansatt i Nidaros Sparebank siden 2004. Turi har tidligere jobbet som ansvarlig for boliglånsporteføljen i Bærum kommune og periodevis leder av Boligkontoret i Bærum. Hun har 23 års erfaring fra bank. Herunder jobbet som rådgiver i DNB, Storebrand og Sparebank1 SMN. Utdannet Bedriftsøkonom ved Handelshøgskolen BI.



Vibeke T. Bøgseth

Leder PM

Har ansvaret for alle kredittrådgivere og kunderådgivere som jobber mot det private markedet. Ansatt i Nidaros Sparebank i 2010. Kom fra stillingen kredittrådgiver i Fokus Bank/ Danske Bank. Har 18 års erfaring fra bank. Utdannet ved Handelshøgskolen i Trondheim.



STRATEGI, FORRETNINGSIDE OG VERDIER

Bankens forretningside er å:

Tilby gode finansielle tjenester til gode bankkunder.

Den posisjonen banken ønsker å ta er formulert som

Bevisst arbeid mot den delen av privat- og SMB-markedet i Trondheimsregionen som etterspør personlig kontakt og oppfølging, og som kan etterspørre betydelige deler av vårt produkt-sortiment.

Bankens verdier er

Engasjert

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

Dyktig

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

Tett på

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

Banken vil i tiden fremover ha fullt fokus på samarbeidet i LOKALBANK.

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

Det er styrets oppfatning at hovedtiltakene er realisert, og som en del av ny strategi arbeides det også med nye hovedtiltak. Fortsatt vekst, spesielt på privatmarkedet, ytterligere gevinstrealisering, bedret forhold kostnader/inntekter, økt egenkapitalavkastning og økt fokus på bærekraftig virksomhet er noe av hovedinnholdet i ny strategi og hovedtiltak.

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

BAKGRUNN

I det meste av verden er bærekraft på agendaen mer enn noen gang, så også både i bankvesenet generelt og i egen bank. Det er fortsatt uklart hvordan dette vil påvirke oss samlet sett, men vi vet at det vil bli stilt strenge krav til alle norske banker bl.a. rundt klassifisering av utlån og verdipapirer i henhold til nye prinsipper.

Banken har startet arbeidet, og bærekraft er på dagsorden i både ledelse og styre. Banken jobber med å forberede egen organisasjon gjennom kompetanseheving og arbeid med klima- og annen ESG-risiko i våre porteføljer.

Det er ventet at kravene til risikovurdering, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil skjerpes i årene fremover, blant annet gjennom innføring av EUs taksonomi, innføring og revidering av NFDR og økt vekt på bærekraft i kapitalkravsregelverk og tilsynspraksis.

Vi antar at bankens fremtidige arbeid med bærekraft først og fremst vil være fokusert langs 5 delområder av bankens virksomheter:

- Kredittområdet (utlån og kreditter til privatpersoner og virksomheter)
- Investeringer (bankens likviditets- og investeringsportefølje)
- Compliance (etterlevelse av lover og regler som skatt, avgift, personvern, anti hvitvask mv.)
- Bankens interne drift (arbeidsmiljø, likestilling, bygninger m.v.)
- Gaver og sponsing (bankens aktiviteter er her spesielt viktige for barn, unge og andre mindre ressurssterke grupper).



BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR I BANKENS RETNINGSLINJER

Nedenfor gjengis utdrag fra noen av bankens retningslinjer og rammer som allerede er gjort gjeldende:

Kredittisiko

Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Bankens kunder skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt fokus på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet. Banken skal også sikre ansvarlig utlånsvirksomhet gjennom å øke bedriftenes egen bevissthet og praksis rundt temaer som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eierstyring.

Klimarisikoen er et resultat av hvordan bankens kunder påvirkes av både fysiske klimaendringer som kan gi økte kostnader (fysisk risiko) og økonomisk risiko knyttet til omstillingen til et lavutslippssamfunn (overgangsrisiko).

Bærekraft (ESG) og klimarisiko skal inngå som en fast del av bankens kredittvurdering knyttet til BM-engasjementer.

I kredittsaker skal det for alle BM-kunder vurderes både om kundens betjeningsevne og sikkerhetens verdi er utsatt for risiko som følge av endringer i klima og økt fokus på bærekraft. En separat vurdering av dette området i kredittsaken er nødvendig, siden denne form for risiko ikke, eller i liten grad, inngår som grunnlag i beregning av kundens risikoklasse. Det skal gjøres en vurdering av kundens bransje, panteobjekter samt leverandører og kunder. For kunder som tilhører spesielt bransjer som er ekstra utsatt i forhold til klima og bærekraft, kreves det en grundigere vurdering. Kundens egen vurdering av sin klimarisiko og sitt forhold til bærekraft skal også beskrives i kredittsaken. For kunder som ikke i tilstrekkelig grad har tatt på alvor klima og risiko knyttet til bærekraft, skal det vurderes å iverksette en tiltaksplan som kunden må forplikte seg til.

Investeringer

Banken har i sin policy for markedsrisiko lagt vekt på at banken i størst mulig grad skal etterstrebe å gjøre investeringer i selskaper som støtter FNs bærekraftsmål og menneskerettigheter. Banken skal benytte leverandører som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og

tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte. Det gjelder også for bankens leverandører av finansielle investeringer, som bankens beholdning av papirer for likviditetsformål.

Banken har inngått avtale med SpareBank1 Kapitalforvaltning AS om forvaltning av verdipapirer, herunder bankens LCR-portefølje og deler av øvrig overskuddslikviditet. Avtalen sikrer at banken gis mulighet til god kontroll og oppfølging, og at forvaltningsselskapet har innført arbeidsdeling og kontrollsystemer som tilfredsstiller bankens krav til dette. Som en del av SMN-konsernet og Sparebank 1 gruppen, er Sparebank1 Kapitalforvaltning del av et omfattende ESG-arbeid (Environmental, Social and Governance). Konsernet følger FNs bærekraftsmål og har sluttet seg til FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift.

Etiske retningslinjer

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

Retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraftig virksomhet

- Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljødeleggelse, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter.
- Bankens retningslinjer for samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet.
- Valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø.



- Banken skal opptre ansvarlig med tanke på klima og miljø, og bruke miljøvennlige produkter.
- Banken skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderinger og oppfølging av antihvitvaskområdet, mistenkelige transaksjoner og mulige svindelsaker.
- Markedsføringen og rådgivning av salg av produkter og tjenester skal skje på en etisk måte, med basis i saklig og korrekt informasjon, i samsvar med gjeldende lover og regler. Priser for de viktigste tjenestene skal være tilgjengelig på bankens nettsider.
- Det skal aldri finne sted diskriminering av kunder på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet, sivil status eller andre lignende forhold.

Gavemidler og sponsorater

Banken bidrar til bærekraft gjennom tildeling av gavemidler og sponsorater. Utdeling av gaver har lenge vært en viktig del av Nidaros Sparebanks aktiviteter. Banken har gjennom mange år hatt et sterkt samfunnsengasjement, særlig knyttet til sitt lokalmiljø. Gavetildelingen skal bidra til likhet for alle, og fremme økt fysisk aktivitet, bedre psykisk helse og miljøbevissthet. Målgruppen er primært barn og unge, samt mindre ressurssterke grupper. Gavetildelingene skal skje på et fritt og uavhengig grunnlag, og gis ikke til politiske og religiøse organisasjoner, miljøskadelige formål, eller prosjekter som virker diskriminerende med hensyn til kjønn, etnisitet eller nasjonalitet.

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR I 2020

Klima og miljø

Bankens virksomhet forurenser ikke det ytre miljø. Banken beregner hvert år det samlede CO₂-utslipp fra virksomheten. Nidaros Sparebank hadde i 2020 et klimagassutslipp på 17,4 tonn (37,5 tonn) CO₂-ekvivalenter (tCO₂e). Dette er en reduksjon på 20,1 tCO₂e, tilsvarende 53,7 prosent i 2020 sammen-lignet med 2019. Dette er hovedsakelig knyttet til en betraktelig reduksjon i antall flyreiser. Energiforbruk per areal har økt med 2,2 prosent og totalt energiforbruk har økt tilsvarende. Derimot har det vært en reduksjon i utslipp per årsverk, samt utslipp per mill. NOK omsetning, med

reduksjoner på henholdsvis 57,7 prosent og 53,6 prosent.

Bankens utslipp er beregnet av Cemsys.com AS.

Strømforbruk og ansattes reiser er det som utgjør den største delen av bankens forurensning. I 2020 er utslipp fra flyreiser og kilometergodtgjørelse redusert med henholdsvis 74 prosent og 77 prosent fra 2019 som en effekt av Covid 19. Reiser forsøkes også ellers holdt til et minimum, og der det er hensiktsmessig deltas det via telefon eller videomøter som et alternativ til fysiske reiser.

Likestilling

Banken er opptatt av å ha en god fordeling mellom kjønn ved ansettelser og i bankens styrende organer. Ansettelser og tildeling av ansvar er basert på egnethet, men vi tilstreber en god fordeling mellom kjønnene der hvor det ellers står likt mellom kandidater. Pr. 31.12.2020 er det 26 ansatte i banken, og av disse er 54 prosent kvinner og 46 prosent menn. Av de 26 ansatte er 5 ansatte deltidsansatt imellom 40 – 90 prosent stilling. Ledergruppen består av 43 prosent kvinner. Styret består av 60 prosent kvinner. Styret har ikke avdekket forhold i bankens drift som kan vurderes som kjønnsdiskriminerende.

Grønn obligasjon

Banken har i 2020 vedtatt å delta i Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) sitt rammeverk for grønn obligasjonsfinansiering. KfS har utarbeidet et grønt rammeverk for finansiering av lån i den enkelte sparebank knyttet til boliger, næringsbygg, fornybar energi, elektriske transportmidler og tiltak innen energieffektivisering. Banken deltar med 50 millioner kroner til finansiering av grønne leiligheter, med emisjonsdato 03.02.2021. KfS sitt grønne rammeverk har blitt godkjent av Sustainalytics og vurdert til å være «credible and impactful» og i tråd med Green Bond Principles 2018.

Miljøfyrtårn

Banken har i 2020 inngått avtale om sertifisering som Miljøfyrtårn i løpet av 2021. Miljøfyrtårn er et tredjeparts sertifiseringssystem som ligger under «Stiftelsen Miljøfyrtårn». Kriterier for bank og finans er blant annet at virksomheten skal ha en



klima- og miljøpolicy innenfor: Kredittgiving, finansiering, obligasjoner, spareprodukter/plassering av kundenes innskudd og forvaltning av virksomhetens egne midler.

Gavetildeling, sponsorater og samarbeidsavtaler i 2020

Banken har i 2020 utdelt gaver gjennom gavetildeling og sponsor/samarbeidsavtaler, med til sammen 2,2 mill. kroner til allmenntilgjengelige formål innenfor idrett, kultur og kunnskapsbygging. Avtalene skal bidra til økt aktivitet og engasjement i nærmiljøet. Banken har samarbeidsavtaler med Kirkens Bymisjon og MOT Norge som understøtter bankens arbeid med bærekraft.

ØKONOMISKE UTSIKTER 2021

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

GLOBAL ØKONOMI

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

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

På verdensbasis har husholdningenes sparing økt betydelig gjennom krisen, som følge av stimulansepakker og begrensede muligheter til konsum ved nedstenging av samfunnet. Det er dermed ventet en rask økning i konsumet etter hvert som økonomiene åpner og usikkerheten reduseres.

NORSK ØKONOMI

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

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

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knytter sine prognoser for en rask innhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Derimot trekker petroleumsinvesteringer og foretaksinvesteringer ned utviklingen i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover. Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave



rentenivået. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

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

LOKAL ØKONOMI

Hjemmemarkedet til banken er i all hovedsak innenfor Trondheim kommune. Dette er et område av landet som tradisjonelt ikke har de store opp- og nedturen. Det er videre et område med et sterkt offentlig arbeidsmarked, og med private aktører som primært er rettet mot handel, bygg og anlegg m.v. Utdanningsnivået for befolkningen er også relativt høyt. Mengden av teknologibedrifter er fortsatt lav tatt i betraktning av at man er hjemby for NTNU, men vi ser en gradvis bedring.

Boligprisene har steget forholdvis mye over mange år og steg i 2020 med 7,6 prosent. Boligprisveksten fremstår fremdeles som høy, men noe under prisveksten for Norge som var 8,7 prosent. Veksten må ses i sammenheng med at Norges Bank i mai 2020 satte styringsrenten til null.

STRATEGISK SAMARBEID OG LEVERANDØRSTRATEGI

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

En del slike oppgaver løses sammen med andre banker og finansinstitusjoner gjennom selskap og organisasjoner som Bits, VIPPS, Sparebankforeningen, Finansnæringens Hovedorganisasjon (FNO) m.fl. For daglige driftsoppgaver er det imidlertid Eika Gruppen AS som har vært bankens viktigste samarbeidspartner de siste årene. Dette er i ferd med å endre seg, etter at banken i 2018 sa opp sin samarbeidsavtale med Eika Gruppen AS. Overgangen til nye samarbeidspartnere for ulike produkter og tjenester er i full gang og forventes å være ferdigstilt senest i Q4/2021.

LOKALBANK

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

Hovedbegrunnelsen for oppsigelsen var et ønske om å påvirke Eika Alliansen til å gjøre en strategisk retningsendring. Vi skisserte tre målbilder, en banksentrisk IT-utvikling, et betydelig lavere kostnadsnivå og en allianse hvor bankene har lik innflytelse og interesselighet. Det lyktes ikke med å få til en slik strategisk retningsendring i Eika Alliansen.

Vi har derfor etablert vårt eget samarbeid; LOKALBANK. De 10 bankene som i dag utgjør samarbeidet er Nidaros Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Vi har undertegnet en samarbeidsavtale med de øvrige bankene i LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, som skal realisere LOKALBANK's strategi. LB Selskapet AS har sitt hovedkontor i Trondheim og er under oppbygging for å ivareta støtte- og fellesfunksjoner for bankene.

LOKALBANK's samarbeidsprogram har 5 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter. Vi forbereder og legger til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 1. januar 2022 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive



IT-løsninger. Ved inngangen til 2021 kan vi konstatere at vi er i rute.

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

IT- INFRASTRUKTUR

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

Skandinavisk Datacentral AS (SDC) er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Selskapet eies og brukes av rundt 120 nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Både Eika Gruppen AS og den enkelte bank i gruppen er direkte eiere i selskapet – inklusive Nidaros Sparebank. Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC.

SDC leverer og drifter bankløsninger for mer enn 120 banker med 715 avdelinger og over 8.000 ansatte. Disse bankene har igjen over 2,5 millioner kunder med mer enn 6,5 millioner konti til sammen.

BOLIGKREDITT

Banken har ved utløpet av 2020 en eierandel på 0,84 prosent (0,86 prosent) i Eika Boligkreditt AS (EBK). Bokført verdi på eierposten i EBK er 44,1 millioner kroner (47,5 millioner kroner). EBK er med dette bankens absolutt største finansielle investering. Det må sees i sammenheng med at utlån og likviditet er en del av kjernedriften i banken, slik at dette er balanseposter som banken alternativt måtte ha holdt egenkapital for selv (da måtte banken også ha skaffet innskudd og lagt ut obligasjonslån for å finansiere dette).

Bidraget fra EBK er normalt langt mer enn egenkapitalavkastningen, da provisjon også er et

bidrag fra selskapet til bankens inntjening. Banken mottok 4,7 millioner kroner (4,1 millioner kroner) i provisjon fra EBK i 2020.

Som en del av vurderingen av hvor mye lån som skal finansieres i boligkreditt gjøres det årlig beregninger på sikkerhetens verdi i forhold til lånets størrelse (Loan To Value, LTV). Denne faktoren beregnes for hvert enkelt lån, og det lages så en porteføljebetraktning. Ved utgangen av 2020 var LTV på den porteføljen banken har overført til EBK på 43 prosent (46 prosent).

Avtalene med EBK er sagt opp av EBK med virkning fra 1.1.2022.

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

Se også avsnitt om Likviditetsrisiko.

FORSIKRING

Nidaros Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring fra 01.01.2022 og framtidig eierskap i morselskapet Frende Holding AS.

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

Avtalen som nå er signert betyr at de ti bankene i LOKALBANK blir framtidige distributører og eiere i Frende.

LEASING OG SMÅLÅN

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



SPARING OG PLASSERING

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

RESULTAT OG DISPONERING AV OVERSKUDD

Ordinært resultat etter skatt ble 27,7 millioner kroner (30,9 millioner kroner) - en reduksjon på 3,2 millioner (7,3 millioner) kroner eller -10 prosent (+31) prosent fra året før. Endringen forklares av lavere rentenetto, lavere avkastning på verdipapirer og økte tapsavsetninger knyttet til Covid 19.

Banken har i 2020 inntektsført verdiendringer på aksjer med til sammen 12 millioner kroner over utvidet resultat. Verdiendringen er i all hovedsak knyttet til bankens beholdning av aksjer i Eika Gruppen AS. Utvidet resultat etter verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter er 39,6 millioner kroner.

UTFYLLENDE OPPLYSNINGER OM ÅRETS ENDRINGER I INNTEKTER OG KOSTNADER

Sum inntekter er 94,7 millioner kroner (100,3 millioner kroner) og er redusert med 5,6 millioner kroner (økt med 15 millioner kroner) siden i fjor. Dette er primært et resultat av lavere rentemargin gjennom året. Netto rente- og provisjonsinntekter er 4,4 millioner kroner lavere i 2020 sammenlignet med 2019 (økt med 13,7 millioner kroner) og endte på 74,2 millioner kroner.

Sum driftskostnader ble 55 millioner kroner (54 millioner kroner). Økning i driftskostnader på 1 million kroner skyldes hovedsakelig IT-kostnader til SDC (som betales i DKK) grunnet lav norsk kronekurs.

Banken hadde en del år en kostnadsprosent godt over styrets langsiktige mål. Årsaken er primært en svak inntektsutvikling/pressede marginer. Banken har likevel arbeidet hardt med kostnadskontroll de siste årene. Kostnader/inntekter forbedret seg vesentlig fra 2018 til 2019, ned 6,2 prosent poeng til 53,8 prosent (60 prosent). På grunn av lavere inntekter i 2020 har kostnads-prosenten økt med 3,9 prosent til 57,9 prosent.

I et lengre perspektiv er det ønskelig å få denne faktoren under 50 prosent.

TAP PÅ UTLÅN

Basert på erklæring av pandemi og betydelige smitteverntiltak, førte både vi og de fleste andre banker betydelige avsetninger til mulige tap i både 1. og 2. kvartal. Dette var ikke basert på observert mislighold eller tap, men på en forventning om at pandemi og smittevern kom til å medføre sterkt økte tap.

Tidlig i Covid 19 - fasen var det en periode med usikkerhet fra flere kunder som av forsiktighets-hensyn ønsket avdragsfrihet og ble innvilget dette. Fra sommeren 2020 har det vist seg at omfanget av kunder som har fått utfordringer som følge av Covid 19 er lavt. En kombinasjon av generelle støttetiltak, økte bevilgninger og andre forordninger fra det offentlige førte etter hvert til at ikke mange bedrifter og arbeidstakere opplevde vesentlige negative økonomiske effekter. Svært mange privatpersoner opplevde i tillegg bedret økonomi.

Vi har få/ingen kunder i de mest utsatte bransjer (reiseliv, kultur, hotell, restaurant, luftfart m.v.) og de vi har (primært restaurantbransjen) er meget solide aktører. Vi har derfor ikke opplevd tap eller mislighold relatert til disse bransjene i år.

I sum er faktiske tap lavere enn på mange år, og i all hovedsak er det som er ført på tap avsetninger til eventuelle fremtidige tap.

Fra 01.01.2020 har banken rapportert tap etter IFRS 9. Årets tap på utlån er 5,4 millioner kroner (4,4 millioner kroner), tilsvarende 0,17 prosent av brutto utlån. Det er ikke forventninger til vesentlige økninger i tap de nærmeste årene.

Tap på utlån er i hovedsak relatert til tapsavsetninger for eventuelle fremtidige tap knyttet til Covid 19. For øvrige opplysninger på tap på utlån henvises det til note 2 og note 11.

INNTEKTER AV AKSJER, ANDELER OG VERDIPAPIRER

Krisen i finansmarkedet førte til et raskt og brutalt fall for de aller fleste verdipapir. Vi har en betydelig beholdning som likviditetsreserve, og den er



plassert i det som oppfattes som «sikre» investeringer. Fallet var likevel meget stort i løpet av noen dager (f.eks. for obligasjoner utstedt av kommuner). Vi bokførte derfor en midlertidig nedskrivning på 8,4 millioner kroner ved utløpet av mars. I og med at plasseringene var i papirer som ikke var ansett som tapsbringende, ble vi sittende helt rolig i våre posisjoner. Returen var også meget rask, og i løpet av 2. kvartal var de negative verdiendringene hentet inn med 8,2 millioner kroner.

I tillegg kommer utbytte som banken mottar for sine investeringer i aksjer (f. eks EBK og Eika Gruppen AS). Utbytte fra aksjer for 2020 ble 4,3 (3,3 millioner kroner) hvorav Eika Gruppen AS med 2,6 (2,6) millioner kroner og EBK med 0,9 (0,3) millioner kroner er de største postene.

DISPONERING AV OVERSKUDD

Overskudd etter skatt for 2020 er 27,7 millioner (30,9 millioner). Etter korrigerende for rentekostnader på hybridkapitalen og endring i fond for urealiserte gevinster, utgjør overskuddet til disponering 24,4 millioner.

Gavefond:	4 millioner (3 millioner)
Utbytte:	6,1 millioner (6,2 millioner)
Utjevningsfond:	0,6 millioner (1,6 millioner)
Sparebankens fond:	13,7 millioner (20,2 millioner)

SOLIDITET

Bankens egenkapital øker fra 422 millioner kroner til 513 millioner kroner i løpet av 2020. Dette kommer av årets resultat som er disponert til gavefond, utjevningsfond, sparebankens fond og fond for urealiserte gevinster samt fondsobligasjonskapital på 40 millioner kroner som etter IFRS9 er definert som egenkapital (se også note 38).

Sum ren kjernekapital ved utgangen av 2020 er 421 millioner kroner (401 millioner kroner).

Bankens kjernekapital er ved utgangen av 2020 er 461 millioner kroner (441 millioner kroner). Bankens ansvarlige kapital er 511 millioner kroner (491 millioner kroner).

MISLIGHOLD, TAPSAVSETNINGER OG TAPSVURDERINGER

Banken har i mange år arbeidet med kredittkvalitet, og dette har resultert i lavt mislighold.

Tap på utlån de siste tre årene har vært på omtrent 0,15-0,20 prosent av utlånsvolum, men sett i snitt over de siste 5-6 årene har banken hatt lavere tap på utlån.

Styret forventer at tapsavsetningene i årene fremover vil ligge på et lavt nivå gitt at vi ikke får store, negative konjunkturendringer.

Avsetningen på kredittforringede engasjementer (steg 3) på utlån er 2,9 millioner kroner (individuelle nedskrivninger i 2019; 7,7 millioner kroner), og skyldes i hovedsak nedskrivninger på ett gruppert næringsengasjement.

Tapsavsetninger i steg 1 og 2 (gruppevis avsetninger i 2019) er økt med 2 millioner kroner (økt med 1,3 millioner kroner) og er på 10,1 millioner kroner (8,1 millioner kroner). Inkludert i disse avsetningene er ekstraordinære avsetninger knyttet til Covid 19 på 5,2 millioner kroner.

Også i 2020 har mislighold over 90 dager vært lavt gjennom året. Misligholdte lån fratrukket individuelle nedskrivninger var pr 31.12.2020 på 11 tusen kroner (1,4 millioner kroner). Styret antar at misligholdet fremover vil øke noe fra de meget lave nivåene de siste årene, men forventer ikke mislighold på et betydelig nivå.

Det er en klar tendens til at kunder velger å overholde forpliktelsene til banken i forhold til andre forpliktelser, og i noen grad selv går til oppbud før de misligholder sine forpliktelser til banken.



BALANSE

Forvaltningskapitalen er per 31.12.20 på 4.159 millioner kroner (3.941 millioner kroner), dette er en økning på 218 millioner kroner og 6 prosent (293 millioner kroner og 8 prosent.)

INNSKUDD

Innskudd fra kunder endte i 2020 på 2.715 millioner kroner (2.632 millioner kroner), en økning på 83 millioner kroner. Økningen over året ble på 3 prosent (6 prosent.) Innskudd fra privatmarkedet utgjør 62 prosent av totale innskudd.

UTLÅN – PRIVATMARKEDET

Banken har opplevd god etterspørsel etter utlån til privatmarkedet i deler av 2020, og hadde samlet sett en vekst på 141 millioner kroner. Det ble en dupp i etterspørselen og volumutviklingen i starten av pandemien, men etter hvert kom veksten tilbake. Brutto utlån til privatmarkedet i egen balanse er 2.419 millioner kroner (2.278 millioner kroner).

Periode	Utlånsvekst PM (eks. EBK)
1. kvartal	+53 mnok
2. kvartal	+51 mnok
3. kvartal	+42 mnok
4. kvartal	-5 mnok

Samtidig reduseres bankens brutto utlån til personmarkedet finansiert i EBK med 17 millioner kroner (reduert med 46 millioner kroner) fra 713 millioner kroner til 696 millioner kroner.

Økning i brutto utlån på privatmarkedet inklusiv EBK er 124 millioner kroner / 4 prosent (106 millioner kroner / 3 prosent) siste år. Dette er under den veksten i utlån som var planlagt for året, men må sees i sammenheng med en til tider spesiell konkurransesituasjon innenfor personmarkedet.

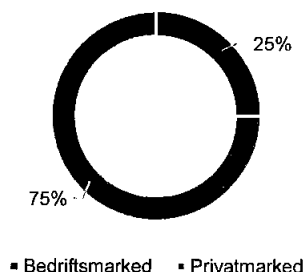
UTLÅN – BEDRIFTSMARKEDET

Banken har i 2020 som i 2019 lagt vekt på å betjene eksisterende kunder, på å utvikle en mer diversifisert portefølje og på å redusere konsentrasjonsrisiko.

Brutto utlån til bedriftsmarkedet (BM) er på 827 millioner kroner (917 millioner kroner), redusert med 89 millioner kroner (økt med 87 millioner kroner). Det er et mål for banken å holde den gjennomsnittlige årlige utlånsveksten på bedriftsmarkedet under 6 prosent i tiden fremover (vekst utover dette gir økte kapitalkrav til banker fra Finanstilsynet).

Nedgangen i 2020 skyldes primært oppstart av færre nye prosjekter etter hvert som pandemien utviklet seg. Det ble iverksatt større tiltak internt fra 4. kvartal av for å få tilbake veksten på bedriftsmarkedet. Disse skal være ferdige i 1. kvartal 2021, og vi har planer om å få tilbake veksten på BM i 2021.

Utlånsfordeling



GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Bankens obligasjonsgjeld er per 31.12.2020 på 751 millioner kroner (758 millioner kroner) inklusive påløpte, ikke forfalte renter.

Durasjon på bankens obligasjonsgjeld er forbedret gjennom året, gjennom utstedelse av nye lån med lang løpetid og tilbakekjøp av lån med kort gjenværende løpetid.



VIRKSOMHETSSTYRING, INTERN KONTROLL OG RISIKOSTYRING

Banken jobber kontinuerlig med å forbedre styring og kontroll, og har gradvis iverksatt en forbedret rapportering av styring og kontroll de siste årene. Omfanget av nye lover, forskrifter og rapporter har vært sterkt økende de siste årene, og å gi styret bedre styringsverktøy har vært viktig. Det siste året har det blant annet vært arbeidet mye med tilpasninger innenfor anti-hvitvask (AHV) og implementering av IFRS9.

Banken skal kjennetegnes ved kvalitet på sine produkter og tjenester. Dette skal oppnås gjennom gode, effektive og hensiktsmessige systemer og rutiner for internkontroll med god kvalitetssikring. Banken har egne policydokumenter for de viktigste risikoområder, illustrert i figuren nedenfor. Dette gjelder bankens kreditt, markeds- og likviditetsrisiko. Operasjonell risiko er beskrevet i et eget policydokument, som også må ses i sammenheng med de øvrige risikotypene. Banken har ikke etablert egne policydokumenter for risiko knyttet til strategiske beslutninger, forretningsmessige forhold og bankens omdømme. Denne risikoen er likevel hensyntatt ved vurdering av bankens kapitalbehov i ICAAP¹. Gjennom ICAAP vurderer styret hvor mye egenkapital banken må ha for å håndtere de ulike risikoene gjennom en lengre nedgangskonjunktur. Hensikten med denne prosessen er å gå gjennom de ulike risiko- og aktivitetsnivåer i banken, og tilordne nødvendig risikokapital ut over det generelle kapital-dekningskravet.

Nedenfor redegjøres for noen av de viktigste risikoområdene i banken:

KREDITTRISIKO

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

Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende.

Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er

primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

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

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

Banken bruker et risikoklassifiseringssystem som beregner forventet sannsynlighet for mislighold.

Per 31.12.20 er andelen av brutto utlånsportefølje i høy risikoklasse på 2 prosent (4 prosent) for personmarkedet og andelen i næringsporteføljen i høy risikoklasse er 19 prosent (18 prosent).

I 2020 har styret spesielt vært opptatt av konsekvensene av Covid 19 på utlånsporteføljen. Ved årsslutt kan vi ikke se at kredittindikatorne for utlånsporteføljen har forverret seg betydelig, men banken tar, gjennom beregninger av fremtidige kreditttap, høyde for at utlånstapene kan øke som følge av en langvarig pandemi.

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

MARKEDSRISIKO

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

Bankens markedsrisiko vurderes som lav.

¹ Internal Capital Adequacy Assessment Process



OPERASJONELL RISIKO

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

Årlig gjøres det risikoanalyse innenfor de vesentlige områdene i banken for å avdekke bankens viktigste risikoområder. I 2020 er det ikke registrert saker som har medført vesentlige kostnader for banken.

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

Bankens operasjonelle risiko vurderes som lav.

LIKVIDITETSRISIKO

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

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

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

Boligkredittfinansiering er en viktig finansieringskilde for bankene. Gjennom slike selskap finansierer bankene boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Vi har i dag organisert denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Eika Boligkreditt AS.

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

Avtalene med EBK er sagt opp av EBK med virkning fra 1.1.2022. Bankene i LOKALBANK har derfor inngått en avtale med eierne av Verd Boligkreditt AS om et samarbeid som gir bankene tilgang til OMF-finansiering (finansiering til bankene mot obligasjoner med fortrinnsrett).

LCR er en likviditetsindikator. Per 31.12.20 er LCR 153 prosent (239 prosent). Minstekravet til LCR er 100 prosent per 31.12.20. Banken skal tilstrebe å til enhver tid ha en likviditetsbeholdning på 15 prosent av forvaltningskapitalen.

Det er styrets oppfatning at bankens likviditetsrisiko er lav.

KONSENTRASJONSRISIKO

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

- geografisk konsentrasjonsrisiko
- konsentrasjonsrisiko knyttet til bransje
- konsentrasjonsrisiko knyttet til store kundeengasjement



Banken er eksponert mot 1 stort konsolidert engasjement ^[1]. Engasjementet står for 3,6 prosent av brutto utlån. På samme tidspunkt i fjor var banken eksponert for 3 store engasjement på til sammen 9 prosent av bankens utlån.

Engasjement er hovedsakelig eksponert innenfor næringsseiendom og eiendomsutvikling og består av flere separate virksomheter innenfor bransjene.

Banken ønsker å ha et begrenset omfang av store næringskunder.

En annen form for konsentrasjonsrisiko er høy eksponering mot enkelte sektorer. Innenfor bedriftsmarkedet er utlån til næringsseiendom den største bransjen. Utlån til eiendomsdrift og tjenesteyting er 485 millioner kroner, og tilsvarer 15 prosent av bankens utlån (532 millioner kroner og 17 prosent av bankens utlån). Banken forventer å være eksponert mot denne bransjen i årene framover omtrent på samme nivå som i dag, men har som langsiktig mål å redusere konsentrasjonsrisikoen knyttet til næringsseiendom.

Banken er ikke eksponert mot bedrifter som er avhengige av olje- og gass-sektoren i vesentlig grad.

Banken har heller ikke noen hjørnestensbedrift i vårt marked som en stor del av kundene er avhengige av.

Banken har en geografisk konsentrasjonsrisiko gjennom at det aller meste av utlån er relatert til virksomheter i Trondheim med randkommuner.

Det er styrets oppfatning at det medfører høyere risiko å orientere seg mot andre geografiske områder som vi ikke kjenner enn å holde oss til det vi oppfatter som lokalmarkedet vårt.

Gjennom ICAAP blir det satt av ekstra egenkapital for konsentrasjonsrisiko.

RESULTATET AV BANKENS ICAAP

Etter styrets vurdering er ICAAP en meget viktig prosess i banken. Konsentrasjonsrisiko og markedsrisiko er de områdene med høyest pilar 2-tillegg. I tillegg er risikovurderinger knyttet til uttreten av Eika Gruppen AS sentralt.

Banken har mottatt vedtak om pilar 2-krav fra Finanstilsynet. Banken skal på konsolidert nivå ha et pilar 2-krav utover minstekrav og bufferkrav som utgjør 2,9 prosent av beregningsgrunnlaget for pilar 1, dog minimum 64,5 millioner kroner.

Bankens langsiktige egendefinerte minimumsnivå for ren kjernekapitaldekning er 16,4 prosent. Det er styrets syn at banken er tilstrekkelig kapitalisert.

^[1] Store engasjement er definert som konsoliderte engasjement som er større enn 10 prosent av ansvarlig kapital.



STYRETS ARBEID

Styret har avholdt 14 styremøter i 2020, i tillegg til strategisamling og 4 møter pr. e-post. Møtene skjer etter fast årsplan.

I 2020 har styret lagt ekstra stor vekt på arbeidet med antihvitvask og risikostyring gjennom året. Bærekraft er også høyt på agendaen, og var et av temaene under årets strategisamling. Styret har viet prosessene rundt Eika Gruppen AS og LOKALBANK betydelig oppmerksomhet. Som for tidligere år har også kredittområdet fått stor oppmerksomhet, herunder arbeidet med å redusere konsentrasjonsrisiko i bedrifts-porteføljen. I tillegg har det vært fokus på likviditet og operasjonell risiko.

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

Styret mottar regelmessig statusrapporter og analyser for de ulike risikoer. I tillegg utarbeider risk manager kvartalsvise risikoreporter som gjennomgås i styremøtene.

Fellesmøte mellom revisor og styret for 2020 er avholdt i desember 2020. Styret vil karakterisere samarbeidet med revisor som åpent og godt. Revisor mottar de samme sakspapirer som styret.

Styret fungerer også som risiko- og revisjonsutvalg i banken.

ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

Det er i løpet av 2020 utført 22,3 årsverk i banken.

I løpet av 2020 har banken ansatt 3 rådgivere på BM og PM, og compliance manager i 50 % stilling. En rådgiver har sluttet i løpet av året. Ved utgangen av 2020 var det 23,9 årsverk (21,8 årsverk) i aktivitet (inklusive 1,1 i renhold og vaktmester).

Banken har en bedriftshelsetjeneste for alle ansatte. Som en del av denne foretas det en årlig HMS-gjennomgang sammen med verneombud og banksjef. Bedriftshelsetjenesten leverer også en egen årsrapport. Med noen års mellomrom foretas det også en ergonomisk gjennomgang.

Sykefraværet har samlet sett vært på 1,06 prosent (2,3 prosent). Sykefraværet har etter styrets vurdering ikke noen bakgrunn i arbeidsmiljøet eller andre interne forhold i banken. Det har ikke forekommet ulykker med personskaide i banken i løpet av 2020.



UTSIKTER FREMOMER

Det er fortsatt betydelig usikkerhet knyttet til når pandemien og de negative effektene relatert til den i stor grad er over. Det er en generell forventning til at en avslutning av smitteverntiltak vil være meget positivt både for psykologien og mange bransjer og arbeidstagere. Et slikt oppsving vil være bra for mange av våre kunder, og for banken selv.

Vi antar at Norges Bank etter hvert vil starte å sette opp renten igjen. Ikke til «gamle høyder» pre 2008, men etter hvert kanskje med både 1 og 2 prosentpoeng. Vi antar dette vil være bra både for den samlede økonomien og for bankens inntjening. Banken vil få bedre avkastning på sin frie egenkapital og det vil bli mulig å eliminere det negative bidraget man pt har fra brukskontø og betalingsformidling pga for lav margin på innskudd.

Sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK, vil banken fortsette arbeidet med utreden av Elka Gruppen AS.

Det arbeides kontinuerlig med å øke bankens inntekter. Styret anser det som mest realistisk at dette vil komme som følge av økt volum i 2021. Og det er spesielt målsatt økt vekst innenfor personmarkedet. Det gjøres også tiltak for å sikre nye prosjekter og kunder for å bedre volumet innenfor bedriftsmarkedet.

Banken har tatt ut store produktivtetsgevinster de siste årene. I tillegg vil det bli økt ressursbruk på stadig skjerpede formelle og regulatoriske krav og forventninger til det å drive bank. Styret vil fortsette arbeidet med tilpasning til disse krav og forventninger, kombinert med økende behov for utvikling og omstilling av banken.


Finansnæringen er i betydelig grad integrert i samfunnsøkonomien, og har et stort ansvar for bærekraftig utvikling. Styret er opptatt av at banken driver forretning som ikke kommer i konflikt med prinsippene om bærekraftig utvikling, og vil i tiden fremover ha stort fokus på tiltak som støtter dette.

Styret vil til slutt rette en spesiell takk til kunder, ansatte, tillitsmenn og andre for god innsats og godt samarbeid i året som har gått

Klæbu, 31. desember 2020 / 4. mars 2021
Styret for Nidaros Sparebank


Bente Haugrønning
styrets leder


Lelf Lihaug
styrets nestleder


Gøril Forbård
styremedlem


Per Hangerhagen
styremedlem


Hege Skaufel
ansattevalgt styremedlem


Bjørn Rilsø
banksjef



Årsregnskap 2020

RESULTAT

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		106.991	123.882
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7.152	6.785
Rentekostnader og lignende kostnader		40.008	52.182
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	74.134	78.486
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		17.402	17.714
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.258	1.751
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.285	3.318
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		866	1.531
Andre driftsinntekter		276	514
Netto andre driftsinntekter		20.569	21.326
Lønn og andre personalkostnader	Note 20	26.052	26.351
Andre driftskostnader	Note 21	27.484	25.962
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.356	1.585
Sum driftskostnader		54.891	53.898
Resultat før tap		39.813	45.913
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		5.352	4.427
Resultat før skatt		34.460	41.486
Skattekostnad	Note 23	6.813	10.551
Resultat av ordinær drift etter skatt		27.647	30.935
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		11.998	-
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		11.998	-
Verdiendring utlån til virkelig verdi		-	-
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		-	-
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat		-	-
Skatt		-	-
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		-	-
Sum utvidet resultat		11.998	-
Totalresultat		39.645	30.935
Totalresultat per egenkapitalbevis		9,12	6,90
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		6,20	6,90



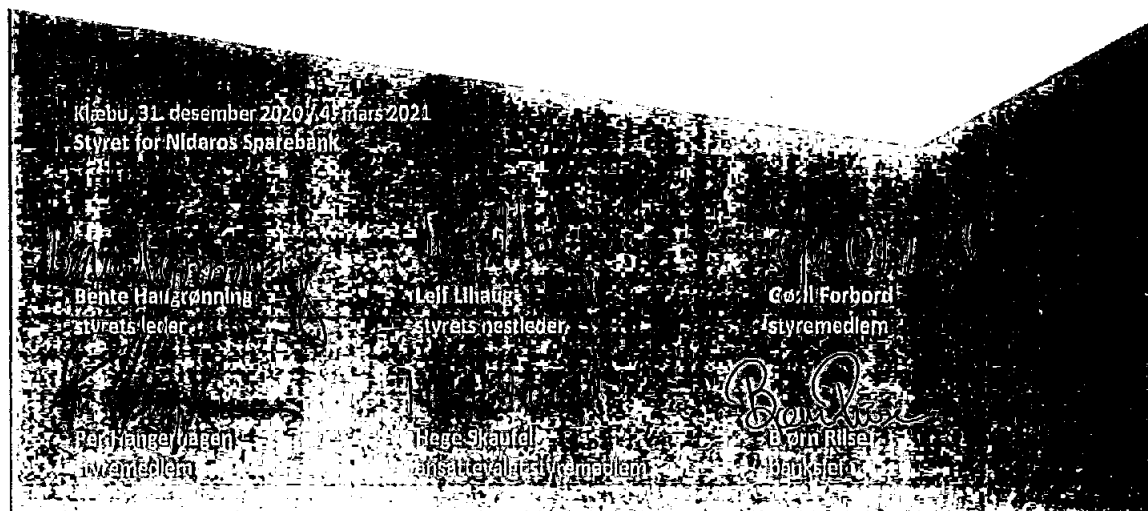
BALANSE – EIENDELER

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		3.751	10.767
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		209.332	103.188
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		-	-
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 7	3.233.367	3.178.958
Rentebærende verdipapirer	Note 26	597.754	418.744
Finansielle derivater		-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	92.334	204.820
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		-	-
Eierinteresser i konsernselskaper		6.328	6.912
Immaterielle eiendeler		-	-
Våre driftsmidler	Note 31	7.140	8.396
Andre eiendeler	Note 32	9.223	9.115
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		-	-
Sum eiendeler		4.159.229	3.940.900



BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	116.226	11.566
Innskudd fra kunder	Note 34	2.714.604	2.632.298
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	751.888	758.063
Finansielle derivater		-	-
Annen gjeld	Note 36	6.907	26.577
Pensjonsforpliktelser	Note 36	-	-
Betalbar skatt	Note 23	7.349	-
Utsatt skatt	Note 23	-	-
Andre avsetninger		179	-
Ansvarlig lånekapital	Note 35	50.080	50.093
Fondsobligasjonskapital	Note 37	-	40.548
Sum gjeld		3.646.725	3.519.146
Eierandelskapital	Note 38	112.857	112.857
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-936	-1.167
Overkursfond		-	-
Kompensasjonsfond		-	-
Fondsobligasjonskapital	Note 37	40.000	-
Annen innskutt egenkapital		-	-
Sum innskutt egenkapital		151.922	111.690
Fond for vurderingsforskjeller		-	-
Fond for urealiserte gevinster		30.103	-
Sparebankens fond		308.152	296.446
Gavefond		12.981	10.211
Utlevningsfond		3.285	3.408
Annen egenkapital		6.062	-
Kundeutbytte		-	-
Sum opplyent egenkapital		360.592	310.065
Sum egenkapital		512.504	421.754
Sum gjeld og egenkapital		4.159.229	3.940.900
Poster utenom balansen			
Utlån formidlet til Elka Boligkreditt AS	Note 7	695.871	712.829
Garantiansvar	Note 40	11.959	13.941
Garantier til Elka Boligkreditt	Note 40	6.959	10.279





KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-59.761	-152.341
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	105.236	118.539
Overtatte eiendeler	-	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	82.306	158.683
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-23.984	-29.911
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/Innskudd i kredittinstitusjoner	104.659	-123
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	935	1.948
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-178.326	-144.820
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	7.195	6.040
Netto provisjonsinnbetalinger	15.143	15.963
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	138.480	-25.432
Utbetalinger til drift	-54.321	-51.033
Betalt skatt	-11.770	-7.460
Utbetalte gaver	-6.165	-1.347
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	119.627	-111.291
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-100	-
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-3.493	-5.491
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	4.165	4.759
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.285	3.318
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	4.857	2.586
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-6.675	55.000
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	-	-
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-13.451	-16.714
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-	10.060
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-14	-
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	-	-
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.796	-4.217
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	-	-
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-	-
Renter på fondsobligasjon	-2.190	-
Kjøp og salg av egne aksjer	-	-
Utbetalinger fra gavefond	-1.230	-
Emisjon av egenkapitalbevis	-	42.896
Utbytte til egenkapitalbevisene	-	-3.950
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-25.356	83.075
A + B + C Netto endring likvider i perioden	99.128	-25.630
Likviditetsbeholdning 1.1	113.955	139.586
Likviditetsbeholdning 31.12	213.083	113.956
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	3.751	10.767
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	209.332	103.188
Likviditetsbeholdning	213.083	113.955



EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Hybrid- kapital	Sparebankens fond	Utljevnings- fond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	112.857	-1.167	-	296.446	3.408	-	10.211	-	-	-	421.754
Overgang til IFRS	-	-	40.000	-1.996	-749	-	-	-	17.036	-	54.291
Egenkapital 01.01.2020	112.857	-1.167	40.000	294.451	2.658	-	10.211	-	17.036	-	476.045
Resultat etter skatt	-	-	2.190	13.701	624	-	-	-	4.000	1.070	27.647
Verdiendring aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.998	11.998
Totalresultat 31.12.2020	-	-	2.190	13.701	624	-	-	-	4.000	13.067	39.644
Transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte/gaver	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt renter hybridkapital	-	-	-2.190	-	-	-	-	-	-	-	-1.230
Endring egne egenkapitalbevis	-	232	-	-	-	-	-	-	-	-	232
Egenkapital 31.12.2020	112.857	-936	40.000	308.152	3.283	-	12.981	-	30.103	6.062	512.502
Egenkapital 31.12.2018	70.000	-1.207	-	276.230	1.854	-	6.772	-	-	-	353.648
Resultat etter skatt	-	-	-	20.216	1.554	6.165	3.000	-	-	-	30.935
Totalresultat 31.12.2019	70.000	-1.207	-	296.446	3.408	6.165	9.772	-	-	-	30.935
Utbetalt utbytte/gaver	-	-	-	-	-	-6.165	-1.347	-	-	-	-7.512
Egenkapitalemisjon	42.857	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.857
Endring egne egenkapitalbevis	-	40	-	-	-	-	-	-	-	-	40
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	-	-	-	-	1.786	-	-	-	1.786
Egenkapital 31.12.2019	112.857	-1.167	-	296.446	3.408	-	10.211	-	-	-	421.754

Se også Overgangsnote til IFRS – note 42.



Noter

INNHold

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper.....	30
Note 2 - Kredittrisiko.....	37
Note 3 - Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger.....	41
NOTE 4 - Kapitaldekning.....	42
NOTE 5 - Risikostyring.....	43
NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	44
NOTE 7 - Fordeling av utlån.....	46
NOTE 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement.....	46
NOTE 9 - Forfalte og tapsutsatte lån.....	47
NOTE 10 - Eksponering på utlån.....	47
NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko.....	48
NOTE 12 - Store engasjement.....	50
NOTE 13 - Sensitivitet.....	50
NOTE 14 - Likviditetsrisiko.....	51
NOTE 15 - Valutarisiko.....	52
NOTE 16 - Kursrisiko.....	52
NOTE 17 - Renterisiko.....	52
NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	53
NOTE 19 - Andre inntekter.....	54
NOTE 20 - Lønn og andre personalkostnader.....	55
NOTE 21 - Andre driftskostnader.....	56
NOTE 22 - Transaksjoner med nærstående.....	57
NOTE 23 - Skatter.....	58
NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter.....	59
NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter.....	59
NOTE 26 - Sertifikater og obligasjoner.....	61
NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet...	62
NOTE 28 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat...	63
NOTE 29 - Finansielle derivat.....	63
NOTE 30 - Tilknyttet selskap.....	63
NOTE 31 - Varige driftsmidler.....	64
NOTE 32 - Andre eiendeler.....	64
NOTE 33 - Innlån fra kredittinstitusjoner.....	64
NOTE 34 - Innskudd fra kunder.....	65
NOTE 35 - Verdipapirgjeld.....	65
NOTE 36 - Annen Gjeld og pensjon.....	66
NOTE 37 - Fondsobligasjonskapital.....	66
NOTE 38 - Eierandelskapital og eierstruktur.....	67
NOTE 39 - Resultat pr. egenkapitalbevis.....	69
NOTE 40 - Garantier.....	69
NOTE 41 - Hendelser etter balansedagen.....	70
NOTE 42 - Overgangsnoter til IFRS.....	71



NOTE 1 - GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 04.03.2021.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 42 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet. Tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten.

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

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

KONSOLIDERING

Nidaros Sparebank har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har ett datterselskap, jf. note 22:

• Agdenes Fyr AS, org.nr. 986 203 672

I forbindelse med implementeringen av IFRS i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker har Nidaros Sparebank evaluert 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. Nidaros Sparebank sin vurdering er at unnlattelse av konsolidering av de nevnte datterselskaper ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Nidaros Sparebank. Investering i datterselskap måles til kost i samsvar med IAS 27 punkt 10.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. 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 kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Nidaros Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente. Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

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

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen. Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

Side 30 av 72



FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og for tjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av 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. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Bankene har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 %.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder 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 kontraktfestede 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 kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Steg 1 og Steg 2:

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte.

Steg 3:

Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet.

I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til den nye mislighetsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kredittap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidig kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAKELSE AV EIENDELER

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



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

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

SIKRINGSBOKFØRING

Nidaros Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig.

Goodwill: Oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper vil være inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler, se note 42 for ytterligere detaljer.

Side 33 av 72



INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

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

SKATT

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

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

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSFORPLIKTELSE

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

FONDSOBLIGASJON

Utstedte fondsobligasjoner oppfyller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen, når begge betingelsene i a) og b) er oppfylt:

a) Instrumentet inneholder ingen kontraktsmessig plikt til å:

- 1) Levere kontanter eller en annen finansiell eiendel til et annet foretak, eller
- 2) Bytte finansielle eiendeler eller finansielle forpliktelser med et annet foretak på vilkår som kan være ugunstige for utstederen.

b) Dersom instrumentet vil eller kan bli gjort opp i utstederens egne egenkapitalinstrumenter, må det være:

- 1) Et ikke-derivat som ikke inneholder noen kontraktsmessige forpliktelser for utstederen til å levere et variabelt antall av utsteders egne egenkapitalinstrumenter, eller
- 2) Et derivat som bare vil bli gjort opp av utstederen ved et bytte av et fast kontantbeløp eller en annen finansiell eiendel mot et fast antall av utsteders egne egenkapitalinstrumenter.

Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR 2019

Her gjengis de vesentligste regnskapsprinsipper fra 2019, som er forskjellige fra årets prinsipper. For øvrig vises det til årsregnskapet for 2019.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Renteinstrumenter utenfor balansen

Resultatet av sikringsforretninger blir bokført parallelt med resultatet av den underliggende balanseposten som forretningen er inngått for. Inntekter og kostnader fra disse avtalene resultatføres netto. Banken har pr. 31.12.2019 ingen rentebytteavtaler.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdifuldes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler, og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. For beregning av virkelig verdi benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger fastsettes verdien til kostpris. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler eller anleggsmidler, er kostpris. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekningsgrunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene ved etablering av det enkelte utlån og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til Eika Boligkreditt AS er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til Eika Boligkreditt AS, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer



Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Det nye risikoklassifiseringssystemet er grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert rentepopgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på lån til personmarkedet og lån til bedriftsmarkedet.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens hele låneengasjement.

Investeringer i datterselskap

Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Kostmetoden medfører at aksjen balanseføres til kostpris. Utbytte fra datterselskap inntektsføres på det tidspunktet utbyttet er opptjent.

PENSJONSFORPLIKTELSER OG PENSJONSKOSTNAD

Regnskapsføringen av pensjonskostnader følger Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning. Bankens avtaler tilfredsstiller krav i lov om OTP. Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning vil likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premieinnbetaling.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2019 er beregnet med 25 prosent på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån, samt egenkapitaltilførsel ved emisjon av egenkapitalbevis.



NOTE 2 - KREDITTRISIKO

KREDITTRISIKO

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

COVID 19 - PANDEMIEN

Tidlig i Covid 19-krise var det betydelig usikkerhet knyttet til norsk økonomi generelt og bankens utlånsportefølje spesielt. Banken gjennomførte en stresstest av utlånstap og fulgte indikatorer på kredittkvalitet tett. Så langt i pandemien har vi ikke sett vesentlige effekter på forringet kredittkvalitet på hverken bedrifts- eller privatmarkedet. Bankens opplevde tidlig en økning på privatkunder som ba om avdrags- eller renteutsettelse, men nivået er nå tilbake til et normalnivå. Bankens følger fortsatt utviklingen på bedriftsmarkedet, og særlig knyttet til bransjens serveringsvirksomhet og næringsleilighet, tett.

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% 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.

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 betalingslettelse (forbearance), er karenperioden 1 år.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående 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.

Side 37 av 72



TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak / husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

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



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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – basis, oppside og nedside scenarier – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning: basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektet 20% av endringene i makrokomponenten i endelige PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningenes gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

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

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

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

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 kunde vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforshold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse.

I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til den nye mislighetsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kredittap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidige kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

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.



Risikoklassifisering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje benyttes et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og tapsutsatte engasjement. Risikoklassifiseringssystemet bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et godt totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score. 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 %	0,00 %
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 %	100,00 %



NOTE 3 – BRUK 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. Estimater 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.

AVSETNING TIL TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig, i henhold til kredittpolicy. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har dårlig betalingshistorikk.

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.



NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 prosent av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning er 12,5 prosent og til kapitaldekning 16,0 prosent per 31.12.20. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for banken på 2,9 prosent, dog minimum 64,5 millioner kroner. Bankens langsiktige kapitalmål til ren kjernekapital er 16,4 prosent.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 0,52 % i Eika Gruppen AS og på 0,84 % i Eika Boligkreditt AS.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	308.152	296.446	263.240
Overkursfond	-	-	37.459
Uttevningfond	3.285	3.408	-
Annen egenkapital	-	-	30.452
Egenkapitalbevis	111.922	111.690	123.297
Gavefond	12.981	10.211	12.981
Fond for urealiserte gevinster	30.103	-	-
Sum egenkapital	466.442	421.754	467.429
Immaterielle eiendeler	-	-	-131
Frådrag for forsvarlig verdsetting	-696	-	-894
Frådrag i ren kjernekapital	-44.733	-21.237	-5.436
Ren kjernekapital	421.012	400.518	460.969
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	45.356
Frådrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	461.012	440.518	506.324
Tilleggskapital - ansvarlig lån	50.000	50.000	56.750
Frådrag i tilleggskapitalkapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	511.012	490.518	563.074
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	19
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	21.060	16.823	29.688
Offentlige eide foretak	-	-	-
Institusjoner	95.084	20.158	113.210
Foretak	149.310	176.428	153.303
Massemarked	-	-	10.808
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.382.981	1.493.701	1.642.965
Forfalte engasjementer	10	1.472	315
Høyrisiko-engasjementer	149.312	485	149.312
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.159	15.502	20.502
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11.957	14.554	11.957
Andeler i verdipapirfond	-	46.075	524
Egenkapitalposisjoner	54.728	52.587	49.111
Øvrige engasjement	47.043	57.538	48.435
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.925.644	1.895.323	2.230.148
CVA-tillegg	-	-	18.361
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	175.245	168.303	183.809
Sum beregningsgrunnlag	2.100.890	2.063.626	2.432.317
Kapitaldekning i %	24,32 %	23,77 %	23,15 %
Kjernekapitaldekning	21,94 %	21,35 %	20,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,04 %	19,41 %	18,95 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,85 %	10,80 %	9,66 %

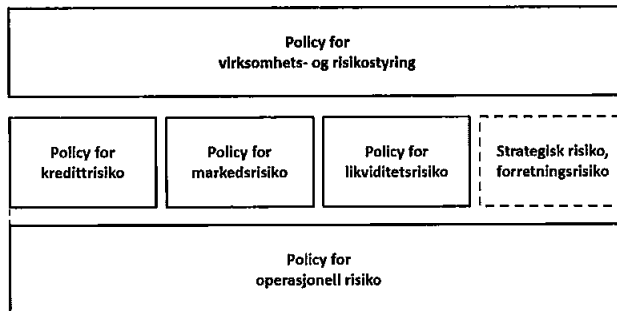
Side 42 av 72



NOTE 5 – RISIKOSTYRING

Nidaros Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravforskriften og internkontrollforskriften. Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom konkurransedyktig egenkapitalavkastning og risiko, og å minimere mulige 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.

Figuren nedenfor viser hvilke risikostrategier bankens styre har vedtatt og forholdet mellom disse:



Som det kommer frem av figuren er banken eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede strategisk- og forretningsrisiko. Risiko vurderes etter en skala med tre nivåer: lav, moderat og høy.

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

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

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko er omhandlet i note 2.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er omhandlet i note 14.

Markedsrisiko

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



Operasjonell risiko

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

Strategisk risiko

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

Forretningsrisiko

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

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens 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.

Covid 19

Covid 19-pandemien medfører betydelig usikkerhet knyttet til forventede fremtidige tap og likviditetsutfordringer. Banken opprettet en beredskapsgruppe som skulle håndtere retningslinjer for håndtering av en smittesituasjon i banken samt en beredskapsgruppe som fulgte den spesielt kreditt-, likviditet og markedsrisikoen tett. Spesielt tidlig i krisen ble det gjort hyppige stresstester innenfor kreditt-, likviditet- og markedsrisiko. Dagens modellverk for beregning av forventet tap tar ikke tilstrekkelig høyde for fremtidig forventet kreditttap og banken har derfor benyttet vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån.

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2020

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.378.721	25.543	-	-	2.404.264
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	472.765	162.393	-	-	635.158
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	65.579	137.407	-	-	202.985
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	3.958	-	3.958
Sum brutto utlån	2.917.065	325.343	3.958	-	3.246.365
Nedskrivninger	-2.602	-7.543	-2.853	-	-12.998
Sum utlån til bokført verdi	2.914.462	317.800	1.105	-	3.233.367

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.240.820	1	-	-	2.240.820
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	113.211	20.768	-	-	133.979
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10.645	33.466	-	-	44.111
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	11	-	11
Sum brutto utlån	2.364.676	54.235	11	-	2.418.921
Nedskrivninger	-255	-4.389	-	-	-4.644
Sum utlån til bokført verdi	2.364.421	49.846	11	-	2.414.277

Side 44 av 72



Pr. klasse finansielt Instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	137.901	25.543	-	-	163.444
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	359.554	141.625	-	-	501.179
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	54.933	103.941	-	-	158.874
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	3.947	-	3.947
Sum brutto utlån	552.389	271.108	3.947	-	827.444
Nedskrivninger	-2.347	-7.014	-2.853	-	-12.214
Sum utlån til bokført verdi	550.042	264.094	1.094	-	815.230

(Pr. klasse finansielt Instrument:)	Bedriftsmarkedet			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	229.555	7.458	-	-	237.014
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	18.630	7.113	-	-	25.743
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.371	4.632	-	-	7.004
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	511	-	-	511
Sum ubenyttede kreditter og garantier	250.557	19.715	-	-	270.272
Nedskrivninger	-37	-128	-	-	-165
Netto ubenyttede kreditter og garantier	250.520	19.587	-	-	270.107

2019

Pr. klasse finansielt Instrument:	Brutto utlån				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.919.456	186.241	11.401	-1	2.117.099
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	996.182	57.235	10.856	-	1.064.273
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	257.332	5.115	1.813	-	264.260
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	13.095	-	150	-7.669	20.914
Opptjente renter (ikke klassifisert)	8.702	-	-	-	8.702
Total	3.194.767	248.591	24.220	-7.670	3.475.248

Pr. klasse finansielt Instrument:	Personmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.883.559	176.144	10.429	-1	2.070.131
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	304.669	3.155	-	-	307.824
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	85.916	2.539	-	-	88.455
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	1.384	-	-	-	1.384
Opptjente renter (ikke klassifisert)	2.709	-	-	-	2.709
Total	2.278.237	181.838	10.429	-1	2.470.503

Pr. klasse finansielt Instrument:	Bedriftsmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	35.897	10.097	972	-	46.966
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	691.513	54.080	10.856	-	756.449
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	171.416	2.576	1.813	-	175.805
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	11.711	-	150	-7.669	19.530
Opptjente renter (ikke klassifisert)	5.993	-	-	-	5.993
Total	916.530	66.753	13.791	-7.669	1.004.743



NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	406.691	423.349
Byggelån	53.716	88.408
Nedbetalingslån	2.785.958	2.683.010
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.246.365	3.194.766
Avsetning steg 1	-2.602	-
Avsetning steg 2	-7.543	-
Avsetning steg 3	-2.853	-
Gruppe nedskrivninger	-	-8.138
Individuelle nedskrivninger	-	-7.669
Netto utlån og fordringer på kunder	3.233.367	3.178.958
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	695.871	712.829
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.929.238	3.891.787
Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Trondheim*	2.626.827	2.642.169
Ande	619.539	552.597
Sum	3.246.365	3.194.766

NOTE 8 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Banken har ingen lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Banken har per 31.12.2020 4 mill. i nedskrevet engasjement som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var 11,7 mill.

2020			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	-	-	-
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	-	-	-
Industri	-	-	-
Bygg, anlegg	-	-	-
Varehandel	4.016	2.853	1.163
Transport og lagring	-	-	-
Eiendomsdrift og tjenesteyting	-	-	-
Annen næring	-	-	-
Sum	4.016	2.853	1.163
2019			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	1.384	-	1.384
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	-	-	-
Industri	-	-	-
Bygg, anlegg	-	-	-
Varehandel	11.653	7.669	3.984
Transport og lagring	-	-	-
Eiendomsdrift og tjenesteyting	-	-	-
Annen næring	-	-	-
Sum	13.037	7.669	5.368

Side 46 av 72



Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	11	1.384
Nedskrivning steg 3	-	-
Individuelle nedskrivninger	-	-
Netto misligholdte lån	11	1.384
Andre kredittforringede lån	4.016	11.653
Nedskrivning steg 3	2.853	-
Individuelle nedskrivninger	-	7.669
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	1.163	3.984
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	1.173	5.368

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	-	0,0 %	1.384	25,8 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	1.163	99,1 %	3.984	74,2 %
Utlån til offentlig sektor	-	0,0 %	-	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	11	0,9 %	-	0,0 %
Ansvarlig lånekapital	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	1.173	100 %	5.368	100 %

NOTE 9 – FORFALTE OG TAPSUTSATTE LÅN

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

2020	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 5 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringede lån
Privatmarkedet	2.382.856	36.030	24	-	-	11	-	36.056	11	76.520
Bedriftsmarkedet	777.230	50.214	-	-	-	-	-	50.214	3.947	90.484
Totalt	3.160.086	86.244	24	-	-	11	-	86.270	3.958	167.004
2019										
Privatmarkedet	2.242.050	34.885	-	-	1.384	-	-	36.187	-	58.296
Bedriftsmarkedet	876.059	40.414	-	57	-	-	-	40.471	-	76.545
Totalt	3.118.109	75.217	-	57	1.384	-	-	76.658	-	134.841

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.418.921	-255	-529	-	201.784	7.159	-5	-18	-	2.627.057
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	31.314	-1	0	-	10.907	-	-	-	-	42.220
Industri	16.344	-4	-246	-	2.161	-	-	-7	-	18.248
Bygg, anlegg	212.853	-1.112	-2.740	-	18.943	2.332	-16	-5	-	230.256
Varehandel	25.416	-42	-63	-2.853	2.831	1.152	-	-19	-	26.421
Transport og lagring	6.426	-11	-16	-	847	2.676	0	-4	-	9.918
Eiendomsdrift og tjenesteyting	484.524	-970	-3.422	-	11.111	5.185	-16	-75	-	496.337
Annens næring	50.568	-206	-527	-	9.728	413	-	-	-	59.976
Sum	3.246.365	-2.602	-7.543	-2.853	258.312	18.918	-37	-128	-	3.510.433



2019		Ind.	Ubenytt.		Ind.	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	nedskriv.	kreditter	Garantier	nedskriv.	eksponering
Personmarkedet	2.278.384	-	181.766	10.429	-	2.470.580
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	29.963	-	9.132	-	-	39.095
Industri	12.016	-	1.462	-	-	13.478
Bygg, anlegg	245.689	-	44.885	3.491	-	294.065
Varehandel	35.061	-7.669	1.397	841	-	29.630
Transport og lagring	7.105	-	557	3.176	-	10.837
Eiendomsdrift og tjenesteyting	532.174	-	9.221	5.828	-	547.224
Annen næring	54.374	-	99	454	-	54.927
Sum	3.194.766	-7.669	248.519	24.219	-	3.459.836
Gruppenedskrivninger						-8.138
Total						3.451.697

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

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

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	223	824	-	1.047
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	23	-459	-	-436
Overføringer til steg 2	-1	29	-	28
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	158	132	-	291
Utlån som er fraregnet i perioden	-38	-118	-	-156
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-110	120	-	10
Andre justeringer	-	-	-	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	255	529	-	784
2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.135.437	141.062	1.737	2.278.237
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	80.309	-77.901	-1.726	682
Overføringer til steg 2	-4.634	4.850	-	216
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	529.308	12.347	-	541.655
Utlån som er fraregnet i perioden	-375.745	-26.123	-	-401.868
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	2.364.676	54.234	11	2.418.921



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.604	1.405	7.669	10.679
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	77	-528	-	-451
Overføringer til steg 2	-464	1.776	-	1.312
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	390	444	-	834
Utlån som er fraregnet i perioden	-518	-120	24	-614
Konstaterte tap	-	-	-4.603	-4.603
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-69	176	-238	-131
Andre justeringer	1.328	3.860	-	5.188
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	2.347	7.014	2.853	12.214

Andre justeringer gjelder ekstra tapsavsetninger knyttet til Covid 19.

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	798.214	106.367	11.949	916.530
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	43.538	-40.888	-182	2.468
Overføringer til steg 2	-154.029	140.007	-	-14.022
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	125.016	80.846	-	205.861
Utlån som er fraregnet i perioden	-260.349	-15.223	-4.298	-279.870
Konstaterte tap	-	-	-3.523	-3.523
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	552.389	271.109	3.947	827.444

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	134	329	-	463
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-18	-	-17
Overføringer til steg 2	-9	35	-	26
Overføringer til steg 3	-	-	-	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	22	80	-	102
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-84	-71	-	-155
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-27	-228	-	-255
Andre justeringer	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	36	128	-	165

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	260.880	11.661	270	272.811
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.891	-693	-270	928
Overføringer til steg 2	-1.474	2.060	-	586
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	67.228	23.651	-	90.879
Engasjement som er fraregnet i perioden	-77.968	-16.964	-	-94.932
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	250.557	19.715	-	270.272

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.669	4.385
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.679	3.284
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.149	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.346	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.853	7.669



Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.041	3.284
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	-	-
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	5.790	1.309
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	4.603	-
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-166
Tapskostnader i perioden	5.352	4.427

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter.

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 15 % (2019: 17 %) av brutto engasjement.

Banken har ett konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 14,42 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	491.796	540.978
Totalt brutto engasjement	3.246.365	3.194.766
i % brutto engasjement	15,15 %	16,93 %
Ansvarlig kapital	511.012	490.518
i % ansvarlig kapital	96,24 %	110,29 %
Største engasjement utgjør	22,79 %	20,62 %

NOTE 13 – SENSITIVITET

Beskrivelse av scenarioene:

Basis

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 framtidforventningene 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 simulere 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 isolertstigning 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 senarioet, 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. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventninger til fremtiden der nedsidescenariolet vektet 100%

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

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-1.405.389	-2.344.842	-2.532.736	-2.533.547	-2.293.470	-2.845.174	-2.372.955
Steg 2	-4.760.994	-3.735.057	-3.731.350	-4.111.599	-3.229.436	-4.828.892	-4.021.847

NOTE 14 – 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 drastisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.

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

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

Av nøkkeltall per 31.12.20 kan nevnes:

- Innskuddsdekningen på 84 prosent. Bankens minimumskrav er 75 prosent.
- Markedsverdien for bankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 296 millioner kroner.
- LCR på 152 prosent og NSFR på 129.

I april 2020 tok banken opp et 12 mnd F-lån for å sikre tilgang til likviditet dersom det skulle bli en vesentlig negativ utvikling i fundingmarkedet. Bankens likviditet har imidlertid vært god i hele 2020 og banken har ikke hatt vesentlige uttak av innskudd eller utfordrende tilgang på markedsfunding under koronakrisen.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	3.751	3.751
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	209.332	209.332
Netto utlån til og fordringer på kunder	29.185	28.404	660.757	412.970	2.115.050	-12.998	3.233.368
Obligasjoner, sertifikat og lignende	627	-	-	597.127	-	-	597.754
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	115.025	115.025
Sum eiendeler	29.812	28.404	660.757	1.010.096	2.115.050	315.110	4.159.229
Gjeld til kredittinstitusjoner	357	100.000	-	-	-	15.869	116.225
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	90.179	34.278	-	2.590.146	2.714.604
Obligasjonsgjeld	-	-	10.017	575.968	165.403	-	751.388
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	14.428	14.428
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	50.080	-	-	50.080
Sum gjeld	357	100.000	100.196	660.326	165.403	2.620.443	3.646.725
Netto	29.455	-71.596	560.561	349.770	1.949.647	-2.305.333	512.504



2019								
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen								
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt	
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	10.767	10.767	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	103.188	103.188	
Netto utlån til og fordringer på kunder	32.742	32.079	630.391	342.484	2.149.399	-8.138	3.178.959	
Obligasjoner, sertifikat og lignende	-	-	16.053	402.691	-	-	418.744	
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-	
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	229.243	229.243	
Sum eiendeler	32.742	32.079	646.445	745.175	2.149.399	335.060	3.940.900	
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	11.566	11.566	
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	414.738	-	-	2.217.560	2.632.298	
Obligasjonsgjeld	-	-	55.116	702.947	-	-	758.063	
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-	
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	26.577	26.577	
Ansvarlig lånekapital	-	-	20.041	30.051	-	-	50.093	
Fondsobligasjonskapital	-	-	-	40.548	-	-	40.548	
Sum gjeld	-	-	489.895	773.547	-	2.255.703	3.519.145	
Netto	32.742	32.079	156.550	-28.371	2.149.399	-1.920.643	421.756	
2020								
Avtalt løpetid for garantier og lånetilsagn								
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt	
Garantier kunder	154	-	1.075	1.103	1.567	8.060	11.959	
Garantier Eika Boligkreditt	-	-	-	-	6.959	-	6.959	
Lånetilsagn	-	9.000	-	-	-	-	9.000	
Sum	154	9.000	1.075	1.103	8.526	8.060	27.918	

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020.

NOTE 16 – KURSRISIKO

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

NOTE 17 - RENTERISIKO

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

Bankens maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 3 millioner kroner. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 0,5 millioner kroner. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser kommer frem av tabellen nedenfor.



2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	3.751	3.751
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	209.332	209.332
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.632	-	732.000	26.516	-	2.471.219	3.233.367
Obligasjoner, sertifikat og lignende	126.465	471.289	-	-	-	-	597.754
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	115.025	115.025
Sum eiendeler	130.097	471.289	732.000	26.516	-	2.799.327	4.159.229
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	116.226	116.226
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	2.225	-	-	2.712.379	2.714.604
Obligasjonsgjeld	365.704	385.684	-	-	-	-	751.388
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	14.428	14.428
Ansvarlig lånekapital	-	50.080	-	-	-	-	50.080
Sum gjeld	365.704	435.764	2.225	-	-	2.843.033	3.646.726
- herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-235.607	35.525	729.775	26.516	-	-43.706	512.503

2019

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	10.767	10.767
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	103.188	103.188
Netto utlån til og fordringer på kunder	529.936	-	-	1.622	18.853	2.628.547	3.178.958
Obligasjoner, sertifikat og lignende	175.494	238.244	5.005	-	-	-	418.744
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	229.243	229.243
Sum eiendeler	705.430	238.244	5.005	1.622	18.853	2.971.745	3.940.900
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	11.566	11.566
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	1.104.884	172.137	-	-	1.355.277	2.632.298
Obligasjonsgjeld	201.191	556.872	-	-	-	-	758.063
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	26.577	26.577
Ansvarlig lånekapital	-	50.093	-	-	-	-	50.093
Fondsobligasjonskapital	40.548	-	-	-	-	-	40.548
Sum gjeld	241.739	1.711.849	172.137	-	-	1.393.420	3.519.145
- herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	463.691	-1.473.605	-167.132	1.622	18.853	1.578.325	421.755

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	1.712	2.009		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	57.238	121.874		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	48.041	-		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	7.195	6.741		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-43	44		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	114.143	130.668		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
	2020	2019	2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	778	60	0,96 %	1,45 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	22.121	27.829	0,83 %	1,08 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	13.451	17.916	1,77 %	2,49 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.796	2.017	3,85 %	4,03 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	-	2.281	0,00 %	5,63 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.864	2.078	12,92 %	7,82 %
Sum rentekostnader og lignende kostnader	40.008	52.182		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	74.134	78.486		



NOTE 19 – ANDRE INNTEKTER

	2020	2019
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garantiprovisjon	315	354
Formidlingsprovisjoner	810	570
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4.708	4.081
Betalingsformidling	4.277	5.296
Verdipapirforvaltning	1.816	1.872
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4.462	4.476
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.015	1.066
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17.402	17.715
Provisjonskostnader		
Transaksjonsavgifter og lignende	1.151	1.070
Betalingsformidling	346	81
Andre gebyr- og provisjonskostnader	761	600
Sum provisjonskostnader med mer	2.258	1.751
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	-	-
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-721	-761
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1.488	2.067
Netto gevinst/tap på derivater	-	-
Netto gevinst/tap på valuta	99	225
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	866	1.531
Andre driftsinntekter		
	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	326	407
Andre driftsinntekter	-50	106
Sum andre driftsinntekter	276	513
Utbytte		
	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.285	3.318
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	4.285	3.318



NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2020	2019
Lønn	18.313	17.913
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.115	3.897
Pensjoner	2.992	3.545
Sosiale kostnader	632	996
Sum lønn og andre personalkostnader	26.052	26.351

	2020	2019
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020	23,9	21,8
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	591	284

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Bjørn Riise	1.731	-	196	3.166

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Bård Einar Brenne, kredittsjef	1.352	-	200	1.545
Mariann Krogstad Bjørgen, økonomisjef	1.078	-	158	2.000
Torleif Lia, controller/risk manager	692	-	97	1.554
Thomas Ulset, compliance manager	219	-	30	-
Turi G. Johnsen, leder BM	866	-	93	1.970
Vibeke T. Bøgseth, leder PM	970	-	127	2.000
Samlede ytelser til ledende ansatte	5.177	-	705	9.069

Torleif Lia har i 2020 hatt delt stilling med LOKALBANK (40 %) og Selbu Sparebank (20 %).
Thomas Ulset er ansatt i 50 % stilling fra 01.08.2020. Han har delt stilling med Selbu Sparebank.

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Bente Haugrønning, styrets leder	125	-	-
Leif Lihaug, styrets nestleder	85	-	-
Øvrige styremedlemmer	326	-	9.284
Samlede ytelser til styret	536	-	9.284

2019	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Bjørn Riise	1.697	-	159	3.371

2019	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Bård Einar Brenne, kredittsjef	1.324	-	153	1.703
Mariann Krogstad Bjørgen, økonomisjef	999	-	101	2.003
Torleif Lia, controller/risk manager	1.073	-	127	1.619
Thomas Ulset, compliance manager	-	-	-	-
Turi G. Johnsen, leder BM	855	-	71	1.980
Vibeke T. Bøgseth, leder PM	942	-	101	1.999
Samlede ytelser til ledende ansatte	5.193	-	553	9.304



2019	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Bente Haugrønning, styrets leder	147		612
Leif Lihaug, styrets nestleder	69		172
Øvrige styremedlemmer	336		8.721
Samlede ytelser til styret	552	-	9.505

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1500 pr. møte.

Det er ikke avtalt sluttvederlag for banksjef, ledende ansatte eller medlemmer av styret. Det er ikke utbetalt bonus til banksjef eller medlemmer av styret. Det foreligger ingen avtale om bonusutbetaling. Banksjefen inngår i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Avtale med banksjef

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

Banken har i 2019, med virkning fra 2018, inngått en særskilt pensjonsavtale i DNB for banksjefen. Pensjonsavtalen er en innskuddsbasert ordning, som er definert som en driftspensjonsavtale, og som utbetales over bankens drift. Pensjonsinnskuddene innbetales til et eget fond ihht inngått avtale. Banken har ingen ytterligere forpliktelse ut over de innbetalinger som gjøres til fondet.

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

Banken har i 2020 kostnadsført 943 TNOK tilknyttet denne avtalen.

Ansatte og banksjef kan som en del av ansettelsesavtalen få lån på gunstige vilkår gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Denne fordelingen er skattepliktig, ut fra normalrentesats som fastsettes av skattemyndighetene. I bankens inntekter er kun tatt inn de faktiske inntekter. Ut fra retningslinjene subsidierer banken utlån til sine ansatte, som i 2020 utgjorde 590.667 kroner (inkl. utlån via Eika Boligkreditt AS). Beregningen tar utgangspunkt i differansen mellom normalrentesats og ansattes rentevilkår.

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

NOTE 21 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	5.333	4.537
EDB kostnader	12.606	9.669
Kostnader leide lokaler	1.200	1.314
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	519	254
Reiser	348	1.022
Markedsføring	2.477	2.618
Ekstern revisor	1.809	1.331
Andre driftskostnader	3.193	5.218
Sum andre driftskostnader	27.484	25.963
Honorar til ekstern revisor	2020	2019
Løvpålagt revisjon	578	452
Andre attestasjonstjenester	356	159
Sum honorar til ekstern revisor	934	611



NOTE 22 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Banken har ett datterselskap, Agdenes Fyr AS, som banken eier 100 %.

Banken har avgitt lån til Agdenes Fyr AS. Pr 31.12.2020 er lånet på 8,99 millioner kroner.

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

I tillegg driver datterselskapet virksomhet som er vesentlig forskjellig fra virksomheten i Nidaros Sparebank.

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemm andel	Total EK 2019	Resultat 2019	Bokført Verdi
Agdenes Fyr AS	Trondheim	200.000	2.000	100 %	-845	-643	6.328



NOTE 23 – SKATT

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	34 460	41 486
Permanente forskjeller	- 7 246	- 813
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 190	-
Virkning av implementering IFRS 9	- 2 976	-
Endring i midlertidige forskjeller	4 985	762
Sum skattegrunnlag	27.034	41.435
Betalbar skatt	6.758	10.359
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	7 306	10 359
Formueskatt	584	557
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 547	-
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	744	-
Årets endring utsatt skatt	- 1 246	- 339
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 27	- 26
Årets skattekostnad	6.813	10.551
Resultat før skattekostnad	34 460	41 486
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	8 615	10 372
Formueskatt	584	557
Permanente forskjeller	- 1 811	- 203
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 547	-
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	-	-
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 27	- 26
Andre poster	-	- 148
Skattekostnad	6.813	10.551
Effektiv skattesats (%)	20 %	25 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	3 061	2 722
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	744	-
Resultatført i perioden	502	339
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	-	-
Balanseført utsatt skatt 31.12	4.307	3.061
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 11 281	- 10 743
Gevinst- og tapskonto	- 43	- 54
Avsetning til forpliktelser	- 4 192	-
Rentebærende verdipapirer	- 1 712	- 1 446
Sum utsatt skatt	-17.228	-12.243
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 134	- 178
Gevinst- og tapskonto	3	4
Avsetning til forpliktelser	- 1 048	-
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over resultat	- 67	- 148
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-	- 17
Sum endring utsatt skatt	-1.246	-339



NOTE 24 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.751	-	-	3.751
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	209.332	-	-	209.332
Utlån til og fordringer på kunder	3.233.367	-	-	3.233.367
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	-	597.754	-	597.754
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	-	98.662	98.662
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	3.446.450	597.754	98.662	4.142.866
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	116.226	-	-	116.226
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.714.604	-	-	2.714.604
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	751.388	-	-	751.388
Ansvarlig lånekapital	50.080	-	-	50.080
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum finansiell gjeld	3.632.297	-	-	3.632.297

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	10.767	-	-	10.767
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	103.188	-	-	103.188
Utlån til og fordringer på kunder	3.178.958	-	-	3.178.958
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	-	418.744	-	418.744
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	211.732	-	211.732
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	3.292.914	630.476	-	3.923.390
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	11.566	-	-	11.566
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.632.298	-	-	2.632.298
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	758.063	-	-	758.063
Ansvarlig lånekapital	50.093	-	-	50.093
Fondsobligasjonskapital	40.548	-	-	40.548
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum finansiell gjeld	3.492.569	-	-	3.492.569

NOTE 25 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

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 markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

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

Den estimerte kontrollverdien og omsetningsverdien baserer seg på relevante verdsettelsesmetoder og er, ifølge KWC, en konservativ beregning. Verdien av et selskap vokser i takt med verdien som skapes, og prisen er en kombinasjon av fremtidig inntjening og avkastningskrav.

Side 59 av 72



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

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

På bakgrunn ovennevnte vurderinger og med KWCs tilslutning ønsker Nidaros Sparebank å basere verdifastsettelsen på et prisintervall på 200 til 250 kroner, med midtpunkt på 225 kroner for aksjeposten i Eika gruppen pr. 31.12.2020.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	3 751	3 751	10 767	10 767
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	209 332	209 332	103 188	103 188
Utlån til kunder	3 233 367	3 233 367	3 178 958	3 178 958
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.446.450	3.446.450	3.292.914	3.292.914
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	2 714 604	2 714 604	2 632 298	2 632 298
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	751 388	754 285	758 063	760 422
Ansvarlig lånekapital	50 080	50 645	50 093	50 658
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.516.071	3.519.534	3.440.454	3.443.378

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		597.754		597.754
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			98.662	98.662
Sum eiendeler	-	597.754	98.662	696.416
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			87.338	-
Realisert gevinst resultatført			40	-
Urealisert gevinst og tap resultatført			-	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			11.957	-
Investering			3.493	-
Salg			-4.166	-
Utgående balanse			98.662	-
			2020	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3			Kursendring	
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
Sum eiendeler	78.929	88.795	108.528	118.394
			2019	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3			Kursendring	
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	69.870	78.604	96.071	104.805
Sum eiendeler	69.870	78.604	96.071	104.805

Side 60 av 72



NOTE 26 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

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

Banken har F-lån i Norges Bank på MNOK 100 som forfaller 02.04.2021. Deler av beholdningen av obligasjonsporteføljen er stillet som pant for F-lånet. Norges Bank krever sikkerhet i form av pant i verdipapirer og fondsandeler for F-lån til bankene. Samme portefølje av pant blir brukt som sikkerhet for alle lån. Norges Bank har ikke øremerket deler av sikkerheten for F-lån, men beregner en låneverdi basert regelverket for pantsatte verdipapirer. Når banken tar opp F-lån reduseres lånerammen tilsvarende nominelt F-lån.

Banken skal ha en moderat risikotoleranse. Instrumentene skal først og fremst sikre at banken har en tilfredsstillende likviditetsbeholdning av lett omsettelige verdipapirer (LCR-kvalitet).

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
2020			
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	104.744	102.606	102.606
Kommune / fylke	79.989	80.244	80.244
Bank og finans	272.834	273.315	273.315
Obligasjoner med fortrinsrett	141.271	141.590	141.590
Industri	-	-	-
Sum obligasjonsportefølje	598.838	597.754	597.754
Herav børsnoterte verdipapir	-	-	-
2019			
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	83.931	84.502	83.830
Kommune / fylke	79.683	78.624	79.103
Institusjoner	100.590	100.861	100.788
Obligasjoner med fortrinsrett	154.663	155.441	155.023
Sum obligasjonsportefølje	418.867	419.428	418.743
Herav børsnoterte verdipapir	-	-	-



**NOTE 27 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI
OVER RESULTATET**

	Orgnummer	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2019 Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			598.838	597.754		418.867	418.743
Aksjer							
Eika Boligkreditt	885.621.252		-	-	11.283.185	47.513	47.513
Sparna AS	916.148.690		-	-	50	5	5
Eika Gruppen AS	979.319.568		-	-	129.774	6.126	6.126
Eiendomskreditt	978.391.285		-	-	22.510	2.302	2.302
SDC AF 1993 H. A			-	-	2.057	918	918
Factoring Finans AS			-	-	37	1.480	1.480
Visa-C			-	-	332	149	149
Visa-A			-	-	142	64	64
Byneset Golfseent			-	-	5	50	-
Agdenes Fyr AS	986.203.672		-	-	79.100	8.012	6.912
Eika VBB AS	921.859.708		-	-	1.008	3.145	3.145
Trondheim Aktiv Eiendomsmeeling	913.124.790		-	-	130	1.300	1.300
Kredittforeningen for Sparebanker	986.918.930		-	-	920	948	948
North Bridge	992.073.861		-	-	8.083	391	323
Trøndelag Eiendom	813.300.532		-	-	18.750	300	-
Lokalbankalliansen	923.665.617		-	-	1.000	100	100
Sum aksjer			-	-		72.803	71.285
Egenkapitalbevis							
Kvinesdal Sparebank	937.894.805		-	-	8.472	847	762
Sum egenkapitalbevis			-	-		847	762
Akseje- og pengemarkedsfond							
Pluss Likviditet II			-	-	61.229	61.970	61.970
Pluss Likviditet			-	-	61.764	61.996	61.996
Pluss Obligasjon			-	-	702	718	718
Holberg Kreditt A			-	-	133.713	15.000	15.000
Sum akseje- og pengemarkedsfond			-	-		139.684	139.684
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			-	-		213.334	211.731
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			598.838	597.754		632.201	630.474



NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	Orgnummer	Antall	2020			2019			Mottatt utbytte
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat									
Eike Boligkreditt	885.621.252	10.309.761	43.414	44.126	874	-	-	-	-
Spama AS	916.148.690	50	5	56	14	-	-	-	-
Eika Gruppen AS	979.319.568	129.774	6.126	29.199	2.595	-	-	-	-
Eiendomskreditt	979.391.285	22.510	2.302	2.741	125	-	-	-	-
SDC AF 1993 H. A		2.000	893	1.101	-	-	-	-	-
Factoring Finans AS	991.446.509	227	4.473	3.973	-	-	-	-	-
Visa-C		474	213	3.544	-	-	-	-	-
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	8.472	847	804	-	-	-	-	-
Agdenes Fyr AS	986.203.672	79.100	8.012	6.328	-	-	-	-	-
Eika VBB AS	921.859.708	1.008	3.145	3.989	-	-	-	-	-
Trondheim Aktiv Eiendomsmegling	913.124.790	630	1.800	630	-	-	-	-	-
Kredittforeningen for Sparebanker	986.918.930	920	948	948	-	-	-	-	-
North Bridge	992.073.861	8.083	391	297	-	-	-	-	-
Lokalbankalliansen	923.665.617	1.000	100	100	-	-	-	-	-
VN Norge*	821.083.052	-	-	738	676	-	-	-	-
VN Norge Forvaltning	918.056.076	8	-	88	-	-	-	-	-
Sum aksjer tilgjengelig for salg			72.668	98.662	4.285	-	-	-	-

* Ved opprettelse av VN Norge fikk banken et meget høyt antall aksjer til en svært lav pålydende verdi. Bankens eierskap av VN Norge AS er 0,06707%

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	87.337	-
Tilgang	3.492	-
Avgang	-4.165	-
Utvidet resultat	11.998	-
Nedskrivning	-	-
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	-	-
Balanseført verdi 31.12.	98.662	-

NOTE 29 – FINANSIELLE DERIVAT

Banken har ingen finansielle derivater pr. 31.12.2020.

NOTE 30 – TILKNYTTET SELSKAP

Banken har ingen tilknyttede selskaper pr. 31.12.2020.



NOTE 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Fast eiendom	Driftsmidler	Kunst	Tomt	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	25.929	18.221	1.293	374	-	45.817
Tilgang	-	-	-	-	-	-
Avgang til kostpris	-	-	-	-	-	-
Utrangeret til kostpris	-	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.19	25.929	18.221	-	-	-	44.150
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	20.612	16.809	-	-	-	37.421
Bokført verdi pr. 31.12.19	5.317	1.412	1.293	374	-	8.396
Kostpris pr. 01.01.20	25.929	18.221	1.293	374	-	45.817
Tilgang	-	100	-	-	-	100
Avgang til kostpris	-	-	-	-	-	-
Utrangeret til kostpris	-	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.20	25.929	18.321	1.293	374	-	45.917
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	21.634	17.143	-	-	-	38.777
Bokført verdi pr. 31.12.20	4.295	1.178	1.293	374	-	7.140
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	19.413	16.423	-	-	-	35.836
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	20.612	16.809	-	-	-	37.421
Akkumulerte avskrivninger 2020	21.634	17.143	-	-	-	38.777
Avskrivningsprosent	5% - 10%	10 - 33 %				

NOTE 32 – ANDRE EIENDELER

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	4.307	3.061
Opptjente, ikke motatte inntekter	3.004	3.267
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	291	220
Overtatte eiendeler	-	-
Andre eiendeler	1.620	2.566
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	9.223	9.115

NOTE 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	15 869	0,96 %	11 566	1,45 %
F-lån fra Norges Bank	100 357	0,33 %	-	-
Sum Innlån fra kredittinstitusjoner	116.226		11.566	



NOTE 34 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.714.604	2.632.298
Sum innskudd kunder	2.714.604	2.632.298
Innskuddt fordelt på geografiske områder		
Trondheim*	1.918.733	1.846.838
Andre	795.870	785.460
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	1.679.297	1.627.660
Jordbruk, skogbruk og fiske	48.131	67.834
Industri	7.476	6.592
Bygg, anlegg	137.924	94.798
Varehandel	46.528	36.961
Transport og lagring	62.577	61.727
Eiendomsdrift og tjenesteyting	281.989	256.130
Annen næring	450.682	480.596
Sum innskudd	2.714.604	2.632.298

NOTE 35 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010737273	02.06.2015	02.06.2020	5.000	-	55.116	3m Nibor + 0,78%
NO0010782287	18.01.2017	18.01.2021	63.000	-	100.574	3m Nibor + 1,00%
NO0010791676	09.05.2017	09.11.2021	10.000	10.017	100.402	3m Nibor + 0,94%
NO0010809247	31.10.2017	31.10.2022	100.000	100.292	100.529	3m Nibor + 0,97%
NO0010811383	27.11.2017	27.05.2022	100.000	100.156	100.260	3m Nibor + 0,90%
NO0010814718	02.02.2018	01.03.2023	100.000	100.142	100.230	3m Nibor + 0,92%
NO0010850043	11.04.2019	11.02.2022	100.000	100.180	100.335	3m Nibor + 0,56%
NO0010864945	03.10.2019	03.10.2024	100.000	100.136	100.618	3m Nibor + 0,78%
NO0010873466	20.01.2020	20.04.2026	100.000	100.233	-	3m Nibor + 0,87%
NO0010874217	31.01.2020	30.04.2025	100.000	65.170	-	3m Nibor + 0,75%
NO0010886211	19.06.2020	19.06.2024	75.000	75.061	-	3m Nibor + 1,05%
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				751.388	758.063	
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010754237	42.354	46007	13.073	-	20.042	3 mnd. NIBOR + 3,20 %
NO0010818313	15.03.2018	15.03.2028	30.000	30.034	30.052	3 mnd. NIBOR + 2,05 %
NO0010891443	26.08.2020	26.08.2030	20.000	20.046	-	3 mnd. NIBOR + 1,90 %
Sum ansvarlig lånekapital				50.080	50.093	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019		Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	758.063		240.000	-245.000	-1.675	751.388
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	758.063		240.000	-245.000	-1.675	751.388
Ansvarlige lån	50.093		20.000	-20.000	-13	50.080
Sum ansvarlige lån	50.093		20.000	-20.000	-13	50.080



NOTE 36 – ANNEN GJELD OG PENSJON

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

Innskuddspensjon

Den kollektive innskuddspensjonen har følgende satser: 7 % av brutto lønn fra 0-7,1 G og 25,1 % for brutto lønn mellom 7,1 – 12 G. For regnskapsåret 2019 er det kostnadsført 1.780 TNOK i ordinær innskuddspensjon. Resterende 1.460 TNOK er knyttet til særskilt pensjonsavtale. Det henvises til note 12 for ytterligere opplysninger om denne avtale.

AFP

Banken deltar også i en AFP-ordning som er en ytelsesbasert flerforetaksordning. 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 opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetaks pensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. I 2020 har premiesatsen vært 2,5 %. Det betales premie av den ansattes lønn mellom 1 og 7,1 G. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsopbygging i ordningen.

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	1.606	4.279
Bankremisser	246	156
Skattetrekk	1.270	1.159
Øvrig gjeld	3.785	14.521
Avsatt til gaver	-	6.165
Avsatt til utbytte	-	297
Sum annen gjeld	6.907	26.577
	2020	2019
Pensjonsforpliktelser		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	2.033	3.633
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	337	348
Sum pensjonsforpliktelser	2.370	3.981

NOTE 37 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

ISIN	Første Låneopptak 09.10.2018	Første Tilbakekallingsdato 09.10.2023	Pålydende 40.000	Rentevilkår 3m Nibor + 415 bp	Bokført verdi		
					2020	2019	
N00010833791					40.000	40.000	
Fondsobligasjonskapital					40.000	40.000	
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden					Balanse 31.12.2019	Emitert	Balanse
Fondsobligasjonskapital			40.000	-	Innløste	31.12.2020	
Sum fondsobligasjonskapital			40.000	-	-	40.000	

Første tilbakekallingsdato er tidspunkt for utsteders rett til å førtidig innløse fondsobligasjonen.

Side 66 av 72



NOTE 38 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens eierandelskapital er 111,7 millioner kroner fordelt på 1.128.571 egenkapitalbevis og 333 eiere. Banken har utstedt egenkapitalbevis i tre emisjoner.

	2020	2019
Eierandelsbrøk		
EK-bevis	111.922	111.690
Overkursfond	-	-
Utjevningfond	3.285	3.408
Sum eierandelskapital (A)	115.206	115.098
Sparebankens fond	308.152	296.446
Gavefond	12.981	10.211
Grunnfondskapital (B)	321.133	306.657
Fond for urealisert gevinst	30.103	-
Fond for vurderingsforskjeller	-	-
Fondsobligasjon	40.000	-
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	6.062	-
Sum egenkapital	512.505	421.754
Eierandelsbrøk A/(A+B)	26,40 %	27,29 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	5,37	5,51
Samlet utbytte	6.062	6.215



20 største egenkapitalbevisere:

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
A. R. HOLDING AS	112 869	10,00 %
PER WULLUM	55 736	4,94 %
BERIT WULLUM	54 736	4,85 %
SHELTER AS	43 000	3,81 %
PENTO HOLDING AS	41 424	3,67 %
LORD EIENDOM AS	34 285	3,04 %
OLE DRAGSTEN INVEST AS	28 486	2,52 %
LARS HØYEM	27 840	2,47 %
J S HOLDING AS	24 324	2,16 %
FORSET GRUS AS	21 900	1,94 %
NIKLAUS HAUGRØNNING	21 500	1,91 %
ARNE-JULIUS MASKE	20 968	1,86 %
HEIMDAL GRANITT OG BETONG AS	20 800	1,84 %
TRONDHEIM KONTORUTVIKLING HOLDING	20 686	1,83 %
PETRONELLA AS	20 000	1,77 %
E AARNES HOLDING AS	19 800	1,75 %
VIER AS	19 515	1,73 %
PERSONELLSERVICE TRØNDELAG	14 173	1,26 %
INVESTITUDE AS	13 888	1,23 %
TORSTEIN STORSVE	13 000	1,15 %
Sum 20 største	628.930	55,73 %
Øvrige egenkapitalbevisere	499 641	44,27 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.128.571	100,00 %

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
A. R. HOLDING AS	112 869	10,00 %
BERIT WULLUM	54 736	4,85 %
PER WULLUM	54 736	4,85 %
SHELTER AS	43 000	3,81 %
PENTO HOLDING AS	41 424	3,67 %
LORD EIENDOM AS	34 285	3,04 %
OLE DRAGSTEN INVEST AS	28 486	2,52 %
LARS HØYEM	27 840	2,47 %
J S HOLDING AS	24 324	2,16 %
FORSET GRUS AS	21 900	1,94 %
HAUGRØNNING	21 500	1,91 %
ARNE-JULIUS MASKE	20 968	1,86 %
HEIMDAL GRANITT OG BETONG AS	20 800	1,84 %
TRONDHEIM KONTORUTVIKLING HOLDING	20 686	1,83 %
INGENIØRFIRMAET ROFFU AS	20 000	1,77 %
PETRONELLA AS	20 000	1,77 %
E AARNES HOLDING AS	19 800	1,75 %
VIER AS	19 515	1,73 %
INVESTITUDE AS	14 173	1,26 %
PERSONELLSERVICE TRØNDELAG	14 173	1,26 %
Sum 20 største	635.215	56,28 %
Øvrige egenkapitalbevisere	493 356	43,72 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.128.571	100,00 %



NOTE 39 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

Tall i tusen kroner	2020	2019
Resultat etter skatt	27.647	30.935
Renter på fondsobligasjon ført mot egenkapitalen	-2.190	-
Resultat som fordeles mellom eierandelskapital og grunnfondskapital	25.457	30.935
Eierbrøk disponering¹	27,4 %	25,1 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeviselere	6.978	7.769
Veid gjennomsnitt av antall utstedt egenkapitalbevis	1.126	1.126
Resultat pr egenkapitalbevis	6,20	6,90

1) Årets overskudd fordeles mellom etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfondet og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Ved endringer i egenkapitalen i løpet av året, skal den nye egenkapitalen vektet ut fra gjenstående del av inntektsåret regnet fra innbetalingstidspunktet.

NOTE 40 – GARANTIER

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 31.12.20 lån for 696 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

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



	2020		2019	
Betalingsgarantier	7 095		7 553	
Kontraktsgarantier	4 864		6 388	
Lånegarantier	-		-	
Andre garantier	-		-	
Sum garantier overfor kunder	11.959		13.941	
Garantier Eika Boligkreditt				
Saksgaranti	-		3 024	
Tapsgaranti	6 959		7 255	
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	6.959		10.279	
Sum garantier	18.917		24.220	
	2020		2019	
Garantiar fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Trondheim	18.040	95,4 %	23.227	95,9 %
Andre	878	4,6 %	993	4,1 %
Sum garantier	18.918	100 %	24.220	100 %

NOTE 41 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om bankens finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker bankens finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke bankens finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig. Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter i regnskapet.

**NOTE 42 – OVERGANGSNØTER TIL IFRS**

Fra 1. januar 2020 utarbeides bankens regnskap i samsvar med IFRS, med de unntak og forenklinger som er regulert i årsregnskapsforskriften.

Effekten av overgangen fra tidligere anvendte prinsipper er oppsummert i tabellen nedenfor.

Tall i tusen kroner	Skatt	Egenkapital ¹	Balansført verdi
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	-	-	418.744
Verdiøkning virkelig verdi	-171	513	684
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-171	513	419.428
Aksjer og andeler klassifisert som omløpsmidler til laveste verdis prinsipp	-	-	140.007
Verdiøkning virkelig verdi	-	1.207	1.207
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	1.207	141.215
Aksjer og andeler inkl. aksjer i datterselskaper klassifisert som anleggsmidler til anskaffelseskost	-	-	71.724
Verdiøkning virkelig verdi	-	15.316	15.316
Aksjer og andeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	15.316	87.040
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	-	-	3.178.958
Tilbakeføring tidligere inntektsførte gebyrinntekter	1.820	-5.459	-7.279
Tilbakeføring gruppevis nedskrivninger	-2.035	6.104	8.138
Forventet kreditttap steg 1 og 2	1.130	-3.390	-4.519
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	915	-2.745	3.175.298
Fondsobligasjonskapital klassifisert som gjeld (nominell verdi)	-	-	40.000
Omklassifisering til egenkapital	-	40.000	-40.000
Fondsobligasjonskapital klassifisert som gjeld (nominell verdi)	-	40.000	-
Fondsobligasjonskapital klassifisert som egenkapital (nominell verdi)	-	-	-
Omklassifisering fra gjeld	-	-	40.000
Fondsobligasjonskapital klassifisert som egenkapital (nominell verdi)	-	-	40.000
Sum effekt av overgang til IFRS	744	54.291	13.547

- 1) Positive differanser mellom balansført verdi og anskaffelseskost under hensyn til effekten av utsatt skatt overføres til fond for urealiserte gevinster. Øvrige poster er fordelt mellom sparebankens fond og utjevningsfondet etter eierbrøken 31. desember 2019.

I samsvar med årsregnskapsforskriften § 9-2 3. ledd har banken utsatt implementeringen av IFRS 16 Leieavtaler til 1. januar 2021. Sammenlignet med dagens prinsipper, medfører overgangen til IFRS 16 balanseføring av en bruksrett og en tilhørende leieforpliktelse for langsiktige leieavtaler som ikke har lav verdi. På overgangstidspunktet gjelder dette en leiekontrakt med en estimert nåverdi på MNOK 5,0. Nåverdien av bruksretten er beregnet gjennom bruk av bankens marginale lånerente i markedet. Overgangen til IFRS 16 medfører at leiekostnadene ikke lenger skal klassifiseres som driftskostnader. Bruksretten skal avskrives over gjenstående leieperiode og kostnadsføres sammen med en beregnet rentekostnad på leieforpliktelsen.



Styrets erklæring

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsregelverk og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

