



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Elling Berntsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.03.2021

### 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, 22.06.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			2 055 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		160 299 000	177 518 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		9 150 000	8 230 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		-1 423 000	-657 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>168 026 000</b>	<b>187 146 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		876 000	138 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		21 718 000	31 802 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		25 944 000	27 913 000
Øvrige rentekostnader		2 540 000	1 670 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>51 078 000</b>	<b>61 523 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	18	<b>116 948 000</b>	<b>125 623 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		46 173 000	41 313 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 921 000	5 241 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		21 145 000	16 116 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>21 145 000</b>	<b>16 116 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		21 000	
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-1 529 000	-681 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		91 000	-89 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle		-3 387 000	



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
derivater			
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>-4 804 000</b>	<b>-770 000</b>
Andre driftsinntekter		100 000	89 000
Lønn og andre personalkostnader	21	43 349 000	38 424 000
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>22</b>	<b>43 725 000</b>	<b>39 683 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger		5 797 000	5 189 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-5 797 000</b>	<b>-5 189 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		13 482 000	-1 896 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		24 000	
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendrin		1 000	
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>13 507 000</b>	<b>-1 896 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>68 263 000</b>	<b>95 730 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	13 247 000	22 041 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>55 016 000</b>	<b>73 689 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>55 016 000</b>	<b>73 689 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		12 310 000	
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-3 350 000	
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-838 000	
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>9 798 000</b>	<b>0</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Totalresultat for regnskapsåret		64 814 000	73 689 000



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		2 095 000	5 252 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		156 521 000	170 357 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>156 521 000</b>	<b>170 357 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-13	5 237 992 000	5 123 631 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>5 237 992 000</b>	<b>5 123 631 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	874 021 000	517 272 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>874 021 000</b>	<b>517 272 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	29	95 000	82 000
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	383 177 000	246 898 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Eierbenyttet eiendom	30	68 262 000	72 264 000
Andre varige driftsmidler	30	3 999 000	5 545 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>72 261 000</b>	<b>77 809 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Eiendeler ved utsatt skatt		6 872 000	2 946 000
Andre eiendeler		9 380 000	-4 062 000
<b>Sum andre eiendeler</b>	31	<b>16 252 000</b>	<b>-1 116 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>6 742 414 000</b>	<b>6 140 185 000</b>

## BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	32	109 925 000	6 725 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>109 925 000</b>	<b>6 725 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	33	4 245 708 000	3 775 594 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>4 245 708 000</b>	<b>3 775 594 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	34	1 300 195 000	1 418 258 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>1 300 195 000</b>	<b>1 418 258 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	29	4 949 000	
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	35	22 726 000	56 685 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser	35	11 620 000	9 339 000
Forpliktelser ved periodeskatt	23	16 436 000	
Andre avsetninger		1 373 000	
<b>Sum avsetninger</b>		<b>29 429 000</b>	<b>9 339 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 712 932 000</b>	<b>5 266 601 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		94 168 000	
Sparebankens fond		913 617 000	873 585 000
Gavefond		21 695 000	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 029 480 000</b>	<b>873 585 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 029 480 000</b>	<b>873 585 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>6 742 412 000</b>	<b>6 140 186 000</b>



ÅRSBERETNING OG REGNSKAP

# ÅRSRAPPORT 2020



SPAREBANKEN  
narvik



# INNHOOLD

**03** STYRETS BERETNING

---

**31** NOTER TIL  
ÅRSREGNSKAPET

---

**24** RESULTATREGNSKAP

---

**108** TILLITSVALGTE

---

**25** BALANSE

---

**109** REVISJONSBERETNING

---

**27** KONTANTSTRØMANALYSE



# ÅRSKAVALKADE 2020

JANUAR



Vi ga 1 mill. kr til ny tråkkemaskin i Bjerkvik

FEBRUAR



Vi etablerte markedsavdeling i banken

MARS



Vi stilte opp som frivillige under Jr.VM i alpint

APRIL



Vi støttet opp lokalt da samfunnet var nedstengt

MAI



Vi utarbeidet vår første markedsplan i Midt-Troms

JUNI



Vi signerte første sponsorsavtale i Midt-Troms

JULI



Vi gjennomførte vertskapskurs for Narvikregionen

AUGUST



Narvik Megler'n ble Aktiv Eiendomsmegling

SEPTEMBER



Vi gjennomførte spareaktiviteter med kunder

OKTOBER



Vi måtte tenke nytt og gjennomførte digitale sparebankdager

NOVEMBER



Vi ble miljøfyrtårnsertifisert og satte bærekraft høyt på agendaen for 2021

DESEMBER



Vi kom i julestemning til tross for begrensninger i samfunnet

## STYRETS BERETNING 2020



VÅR VISJON:  
**SAMMEN SKAPER VI  
GODE OPPLEVELSER**

Sparebanken Narvik er en selvstendig sparebank med en samlet forretningskapital, inklusiv utlån formidlet via Eika Boligkreditt, på vel 9 milliarder kroner per 31.12.2020, der samlede utlån utgjorde 7,6 milliarder. Bankens egen forvaltningskapital utgjorde 6,7 milliarder pr. 31.12.2020. Banken har 44,2 årsverk fordelt på kontorer i Narvik og på Finnsnes.



Bankens resultat for 2020 er påvirket av covid-19 pandemien og uroen som denne har medført for norsk økonomi. Resultat før skatt ble 68,3 millioner kroner for 2020, en reduksjon på 27,5 millioner kroner sammenlignet med 2019. Resultatet for 2020 inkluderer 4,9 millioner kroner i kostnader knyttet til fremtidig konvertering av kjernebankløsning fra SDC til TietoEvry, samt økte tapsnedskrivninger på 8,9 millioner, som følge av usikkerhet knyttet til covid-19 pandemien.

Reduksjonen i resultat skyldes i tillegg lavere netto renteinntekter og nedskrivninger av verdipapirer og rentederivater. Bankens ordinære individuelle nedskrivninger er fortsatt på et svært lavt nivå. Banken har samtidig høyere netto provisjonsinntekter, høyere utbytte og lavere skattekostnad enn i 2019.

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 31.12.20:

## STERK VEKST I ÅRET SOM GIKK

68,3<sup>MILL</sup>

Resultat før skatt var 68,3 mill. kroner, som inkluderer nedskrivninger knyttet til fremtidig konvertering av kjernebankløsning, samt økte kostnader og tapsnedskrivninger som følge av usikkerhet knyttet til pandemien. I 2019 ble resultatet før skatt 95,7 millioner kroner.

6,7%

Resultat av ordinær drift etter skatt ga en egenkapital-avkastning på 6,7 prosent. I 2019 var avkastningen 8,7 prosent.

21,3%

Ved utgangen av 2020 var konsolidert ren kjernekapitaldekning 21,3 prosent, mot 21,1 prosent per 31.12.2019. Banken er godt kapitalisert for videre vekst.

9,1<sup>MRD</sup>

Banken har en samlet forretningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 9,1 milliarder kroner. Det innebærer en økning i 2020 på 1.068 millioner kroner, tilsvarende 13,3 prosent.. Tilsvarende i 2019 var 472 millioner kroner og 6,3 prosent

8,4%

Bankens utlansvekst, inklusiv lån i Eika Boligkreditt, var 8,4 prosent i 2020, tilsvarende 589 millioner kroner. Brutto utlån inklusiv lån i Eika Boligkreditt var 7,6 milliarder kroner.

Utlansvekst i 2019 var på 4,7 prosent og 314 millioner kroner.

4,2<sup>MRD</sup>

Ved utgangen av 2020 hadde banken 4,2 milliarder kroner i innskudd, en økning på 470 millioner kroner siste året (12,5 prosent). Innskuddsvekst i 2019 var 150 millioner kroner (4,2 prosent).

Et resultat for 2020 på 68,3 millioner kroner vurderer styret som godt i en tid med usikkerhet, markedsmessig uro, og lavere rentemarginer. Banken har hatt en god porteføljevækst innenfor både person- og bedriftsmarkedet, med god tilgang av nye kunder. Tilgjengelighet, nærhet og konkurransedyktige vilkår er viktige årsaker til den positive utviklingen. Konkurransen om de gode kundene har fortsatt gjennom 2020 og banken har økt sin markedsandel.

Bankens egenkapitalavkastning var 6,7 % i 2020 mot 8,7 % for 2019. Tross lavere avkastning på egenkapitalen er banken fortsatt godt rustet til å møte kundenes forventninger og behov, og en ren kjernekapitaldekning på 22,9 % (ikke konsolidert) ved utgangen av 2020 gir mulighet for ytterligere vekst og engasjement i bankens markedsområde.

Banken etablerte sommeren 2019 et rådgivningskontor på Finnsnes og styrket med det sin posisjon i Midt-Troms. Midt-Troms og Senja er et område i vekst og med en variert næringsstruktur og et godt befolkningsgrunnlag. Etableringen var en viktig og langsiktig satsning for Sparebanken Narvik, og de ansatte ved kontoret har gjennom 2020 bidratt svært positivt til utvikling av banken. Banken besluttet i 3. kvartal å endre betjeningskonseptet ved kontoret i Bjerkvik. Dette innebar at bankens rådgivningsmiljø i Narvik og Bjerkvik ble



Bankens omdømme og verdiskaping bygges gjennom en god relasjon mellom bankrådgiver og kunde. Sparebanken Narvik anser lokal tilstedeværelse og kompetent rådgivning som viktig for å oppnå målet om å ha regionens mest fornøyde kunder. Dette er en krevende ambisjon, da sterk konkurranse om de gode kundene bidrar til press på bankens samlede inntekter.



### DE ANSATTE VED KONTORET I MIDT-TROMS HAR GJENNOM 2020 BIDRATT SVÆRT POSITIVT TIL UTVIKLING AV BANKEN “

Sparebanken Narvik sin strategi er å være en selvstendig bank med lokal tilknytning i regionen vi er en del av. Vår ambisjon er å styrke vår posisjon som lokal og selvstendig bank. Vi er eid av lokalsamfunnene vi er en del av. Trygge rammer og et godt utvalg av idretts- og kulturtilbud er viktig for oss som bor i regionen, og vi skal derfor fortsette med å gi allmennyttige gaver tilbake.

Banken er en aktiv støttespiller til flere store kulturbegivenheter, og vi opplever at bankens støtte er både viktig og nødvendig. Gjennom 2020 har banken aktivt bidratt med gaver til allmennyttige tiltak i lokalsamfunnene for å dempe konsekvensene av pandemien for oss som bor i regionen.



## EIKA GRUPPEN

### STYRKER OSS SOM LOKALBANK

#### Eika Alliansen

Sparebanken Narvik er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte.

Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet - og en av de viktigste aktørene i og for norske lokalsamfunn. Lokalbankene som eier Eika Alliansen har 200 bankkontorer i 148 kommuner og er med det en viktig aktør i norsk finansnæring gjennom bidrag til verdiskaping, kompetanse og utvikling i norske lokalsamfunn.

Som en alliansebank i Eika kan banken tilby et større utvalg av produkter og tjenester enn som selvstendig bank. For å nå Sparebanken Narviks visjon er Eika Gruppen en strategisk viktig samarbeidspartner. Banken støtter Eika Gruppen sin strategi og retning som er lagt til grunn framover. Eika Gruppens samlede leveranser bidrar til bankens konkurransedyktighet slik at vi kan bygge videre på vår sterke markedsposisjon.

#### Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse der kundene bor. Lokalbankens rådgivere har et personlig engasjement for den enkelte kunden og det lokale næringslivet. Sammen med de smarte løsningene og den

digitale hverdagsbanken gir dette unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

#### Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser for å understøtte en effektiv bankdrift. Konkret innebærer det leveranse av en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester.

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVERY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen styrker alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som lever opp til kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen er beregnet å gi Eika bankene en årlig kostnadsbesparelse på om lag 40 prosent, tilsvarende 220-250 millioner kroner. Overgangen forventes gjennomført i løpet av 2022-23.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika

Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som tilfører lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, samt bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av korona-pandemien, satte mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver det var vanskelig å forutse. Både etablerte IT-løsninger og infrastruktur har gjennom året vist seg svært robust.

Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom året, både så vel i forarbeidet, samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

**BANKENE FÅR EN FREMTIDSRETET  
IT-PLATTFORM SOM LEVER OPP TIL  
KUNDENES STADIG ØKTE  
FORVENTNINGER TIL DIGITALE  
LØSNINGER OG TJENESTER “**



## Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Selskapet har en forvaltningskapital på 129 milliarder kroner.

Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Selskapet er med dette en viktig bidragsyter til at lokalbankene opprettholder sin finansielle konkurransekraft og bidrar til at lokalbankens kunder oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Eierskapet i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt er for Sparebanken Narvik strategisk begrunnet.



## REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret ser positivt på bankens videre drift, og anser forutsetningene for videre drift og ytterligere utvikling av banken å være til stede. Årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter, og gir et rettviseende bilde av den økonomiske stillingen pr. 31.12.2020 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapsskikk 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.

## REGNSKAP 2020

### GENERELT

Sammenlignbare tall for 2019 er angitt i parentes.

### RESULTATREGNSKAPET

#### Driftsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2020 utgjorde 116,9 millioner kroner (125,6 millioner kroner) og tilsvarer en rentenetto på 1,78 % (2,17 %). Banken mottok 21,1 millioner kroner i utbytte på sin aksjeportefølje (16,1 millioner kroner). Netto provisjonsinntekter var 41,2 millioner kroner (36,1 millioner kroner).

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

Andre driftsinntekter utgjorde 0,1 millioner kroner (0,1 millioner kroner).

### Driftskostnader

Banken har en kostnadsprosent for 2020 på 53,2 % (47,0 %).  
Samlede driftskostnader utgjorde 92,9 millioner kroner (83,3 millioner kroner).  
Samlede lønnskostnader utgjorde 31,7 millioner kroner (28,7 millioner kroner).  
Bankens kostnader knyttet til pensjon var 3,9 millioner kroner (3,1 millioner kroner).  
Arbeidsgiveravgift og finansskatt utgjorde 6,3 millioner kroner (6,6 millioner kroner).  
Andre driftskostnader utgjorde 43,7 millioner kroner (39,7 millioner kroner). Av- og nedskrivninger utgjorde 5,8 millioner kroner (5,2 millioner kroner).

### Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier er bokført med 13,5 millioner kroner for 2020. Tilsvarende for 2019 var en inngang på 1,9 mnok.  
Årsaken til økningen i nedskrivninger er i stor grad knyttet til ekstra nedskrivninger i forbindelse med covid-19 samt overgang til IFRS9. Samlet har banken gjort nedskrivninger på 13,7 millioner kroner som følge av usikkerhet knyttet til covid-19 pandemien. Av dette er 8,9 millioner kroner ført over resultatregnskapet for 2020.

Individuelle nedskrivninger er gjennom året økt med 1,1 millioner kroner, mot en reduksjon på 1,4 millioner kroner for 2019. Nedskrivninger knyttet til engasjement i steg 1 og 2 utgjør til sammen 21,4 millioner kroner, mot en nedskrivning på grupper av utlån i 2019 på 20,9 millioner kroner.

Det ble konstatert tap på 2,5 millioner kroner (1,0 millioner kroner), hvorav det tidligere var foretatt individuelle nedskrivninger på 2,1 millioner kroner (1,0 millioner kroner).

Bankens utlånsportefølje har lav andel misligholdte lån. Årets tapskostnad utgjorde

0,26 % av brutto utlån (0 %). Andel misligholdte lån over 90 dager, eksklusiv lån gjennom Eika Boligkreditt, er ved utgangen av året på 0,17 % (0,28%).

### Resultat

Driftsresultatet før skatt er 68,3 millioner kroner (95,7 millioner kroner). Årets skattekostnad er beregnet til 13,2 millioner kroner (22,0 millioner kroner) og resultat etter skatt 55,0 millioner kroner (73,7 millioner kroner).  
Etter overgang til IFRS verdsettes strategiske aksjer til virkelig verdi. Verdiendringen føres imidlertid ikke over resultatet, men direkte mot egenkapitalen (fond for urealiserte gevinster). Årets verdiendring på strategiske aksjer synliggjøres under utvidet resultat. Under utvidet resultat fremkommer også årets estimatavvik knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger, som føres mot egenkapitalen. Sum utvidet resultat, poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet, utgjør 9,2 millioner kroner.

Resultat etter skatt (totalresultat) i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,0 % for 2020, og 1,26 % i 2019.

## UTLÅN

Brutto utlån til kunder var pr. 31.12.20 på 5.271 millioner kroner (5.147 millioner kroner), en økning på 124,0 millioner kroner eller 2,4 % (9,1 %). Brutto utlån, inklusive utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt, utgjorde 7.599 millioner kroner (7.010 millioner kroner). En økning på 589 millioner kroner, tilsvarende 8,4% (4,7%).

For personmarkedet, inklusive utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt, utgjorde brutto utlån 5.964 millioner kroner (5.606 millioner kroner), en økning på 6,4% (3,6%). Utlån

formidlet via Eika Boligkreditt utgjorde 2.329 millioner kroner (1.863 millioner kroner), en økning på 466 millioner kroner. Andel lån i personmarkedet formidlet gjennom Eika Boligkreditt utgjør per 31.12.2020 39,0 % (33,2 %).

Utlån til bedriftsmarkedet utgjorde 1.635 millioner kroner (1.403 millioner kroner), en økning på 16,0 % (9,4%). Andel utlån til næringsvirksomhet utgjorde 21,5 % (20,0%) av samlet utlån inklusive utlån formidlet via Eika Boligkreditt.

## INNSKUDD

Ved årets slutt utgjorde innskudd fra kunder 4.246 millioner kroner (3.776 millioner kroner), en økning på 470 millioner kroner eller 12,5 % (4,2 %). Innskuddsdekningen, forholdet mellom innskudd og utlån, var ved utgangen av året 80,5 % (73,3 %).

Innskuddsdekning inklusive lån formidlet via Eika Boligkreditt var 55,9 % (53,8%).

## EGENKAPITAL OG SOLIDITET

Sparebanken Narvik er svært solid. Bankens egenkapital utgjør etter disponering av resultat 1.029,5 millioner kroner (873,6 millioner kroner) og kapitaldekningen utgjør 22,9% (24,3%).

Ut fra bankens eierandel på 2,74% i Eika Gruppen AS og på 2,2% i Eika Boligkreditt AS utgjør konsolidert ren kapitaldekning pr 31.12.2020 21,3% (22%).

Banken har en målsetning om å opprettholde en konsolidert kapitaldekning som gir minimum 1,2% buffer mot vårt beregnede kapitalbehov. Per i dag tilsier dette en kapitaldekning på minimum 17,8%.

Bankens kapitaldekning er redusert gjennom 2020. Reduksjonen kommer dels som følge av vekst innenfor bedriftsmarkedet, men primært som følge av økt risikovekt på engasjement innenfor prosjektfinansiering. I samsvar med rundskriv 5/2020 fra Finanstilsynet er bankens engasjement i tilknytning til utvikling og utbygging av fast eiendom med formål videresalg, klassifisert som høyrisiko og tilordnet 150 % risikovekt. Dette til tross for at bankens engasjement innenfor dette segmentet har en høy andel av forhåndssalg.

## FORVALTNINGSKAPITAL

Pr. 31.12.20 utgjør forvaltningskapitalen 6.742 millioner kroner (6.140 millioner kroner). Dette er en økning på 602 millioner kroner (9,8 %). Gjennomsnittlig forvaltningskapital var 6.441 millioner kroner (5.845 millioner kroner).

## KONTANTSTRØM-ANALYSE

Kontantstrømoppstillingen viser at bankens likvider er redusert med kr 17 millioner. Tilført fra operasjonelle aktiviteter utgjør kr -4,9 millioner. Likviditetsendring fra investeringsaktiviteter utgjør kr 31,4 millioner. Likviditetsendring fra finansiering utgjør kr -43,5 millioner.

SPAREBANKEN NARVIK  
ER SVÆRT SOLID



# DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

Finansdepartementet har i brev til Finanstilsynet datert 20. januar 2021 klargjort at norske banker må holde samlet nivå på utbytte og allmennyttige gaver innenfor maksimalt 30 % av akkumulert årsresultat for årene 2019 og 2020 frem til 30. september 2020. Sparebanken Narvik har ikke utstedt egenkapitalbevis og utbetaler ikke utbytte, men har et aktivt forhold til bruk av overskudd til allmennyttige gaver i lokalsamfunnet. Dette skjer dels gjennom bruk av bankens gavefond og dels gjennom stiftelsen Forte Narvik.

Styret har vurdert bankens soliditet og gjennomført stresstester som viser konsekvenser av negative scenarier på bankens kapital situasjon. Med bakgrunn i dette og føringer fra myndighetene, foreslås en avsetning til gaver på samlet 15 millioner kroner. Samlet gaveandel for årene 2019 og 2020 utgjør med det 23,3 % av akkumulert resultat.

## DISPONERINGEN FREMKOMMER SOM FØLGER (ALLE TALL I 1.000 KR):

ÅRETS RESULTAT ETTER SKATT	55.016
foreslås anvendt slik:	
Overført til Sparebankens fond	40.016
Overført gaver til allmennyttige formål	15.000
gaver fordelt på:	
Bankens gavefond / lag og foreninger	5.000
Allmennyttig stiftelse Forte Narvik	10.000



# RISIKOSTYRING OG ORGANISERINGEN AV DENNE

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

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

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

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

## RISIKO-VURDERING

Bankens arbeid med finansiell risikostyring deles i følgende risikoområder:

- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko

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

## KREDITTRISIKO OG FORVENTET TAPSUTVIKLING

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

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

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

Den overordnede kredittstrategien fastsetter at banken skal ha en moderat risikoprofil. Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket.

for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for god styring av bankens kredittrisiko.

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

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

Mislighold over 90 dager i prosent av utlån eks. boligkreditt utgjør 0,17 %, en reduksjon fra 0,28 % ved utgangen av 2019.

Banken har historisk sett veldig lave tap og har frem til 2020 hatt netto inngang på tap som følge av innbetalinger på tidligere avsatte tap, hovedsakelig i personmarkedet. Banken har hatt noe økning av individuelle tap i 2020 som følge av at inngang på tidligere avsatte tap er redusert.

Det er i 2020 foretatt kvartalsvise vurderinger av økt tapsrisiko som følge av pandemien. Det er som følge av økt usikkerhet valgt en konservativ tilnærming til økt porteføljerisiko og banken har satt av 8,9 mill. kroner til mulige fremtidige tap på kreditt som følge av korona-pandemien og den usikre situasjonen som har oppstått i norsk økonomi. Det er gitt en nærmere omtale av dette i notene.



Nedskrivningene er ikke knyttet til enkeltengasjement, men er relatert til en antatt økt risiko i bankens kredittportefølje, som så langt ikke vises i bankens kredittmodeller.

Banken har siden mars gjennomført ekstraordinær overvåking av kredittporteføljen som følge av pandemien. Banken har ikke opplevd vesentlig økning i mislighold eller tap knyttet til pandemien. Kvaliteten i porteføljen er vurdert som god, men usikkerhet knyttet til utvikling og effekten av korona-pandemien tilsier en konservativ og forsiktig vurdering. Bankens samlede kreditt risiko anses som moderat. Kredittporteføljen består i all hovedsak av lån til personmarkedet og til små og mellomstore bedrifter i Narvik og Midt-Troms regionen.

## LIKVIDITETS-RISIKO

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

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

Særskilt sikre boliglån finansieres gjennom Eika Boligkreditt. Andel boliglån formidlet via Eika Boligkreditt utgjør 30,6 % (26,6 %) av samlede utlån, inklusiv lån i Eika Boligkreditt.

For å redusere likviditetsrisikoen søker banken bevisst å unngå kortsiktig finansiering i verdipapirmarkedet. Det er tatt opp ett nytt obligasjonslån i 2020 med løpetid på 5 år. Gjenværende vektet løpetid for bankens obligasjonslån per 31.12.2020 er 2,5 år.

Bankens utlånsportefølje består i hovedsak av lån med lang restløpetid. For innskudd gjelder det motsatt hvor det i begrenset omfang foreligger oppsigelsestid. For 8,0 % av kundeinnskudd foreligger det oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Kundeinnskuddene er imidlertid fordelt på mange innskytere og banken har en svært god soliditet. Styret anser det derfor som lite sannsynlig at betydelige kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og anser derfor porteføljen av kundeinnskudd som langsiktig finansiering.

Banken er avhengig av å hente likviditet i pengemarkedet. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring. Tilgangen på kapital er god for banken på grunn av god soliditet og kreditt rating.

Banken har løpende oppfølging av likviditetssituasjonen både på kort og lang sikt. For å dekke opp kortsiktige likviditetsbehov har banken etablert en kommitert trekkrettighet på 50 millioner kroner, samt løpende kredittavtale på oppgjørskonto på 125 millioner kroner.

Kredittavtalen på oppgjørskonto er forbeholdt kortsiktige likviditetsbehov.

Banken har per 31.12 likviditet og likviditetsreserver på 1.030,5 millioner kroner. Likviditeten består av fordringer mot sentralbank og kredittinstitusjoner med 156,5 millioner kroner, deponerbare rentepapirer med 703,7 millioner kroner og øvrige rentepapirer med 170,3 millioner kroner.



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

## MARKEDSRISIKO

### RENTERISIKO

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

Hele bankens obligasjonsbeholdning har flytende rente. Obligasjonslån utgjør 1.300 millioner kroner, der løpende rentekostnad er knyttet til 3 mnd. NIBOR. Kundeinnskudd med fastrente som utgjør 93 millioner kroner er ikke rentesikret og har løpetid mindre enn 12 måneder.

Eventuelt økt omfang og løpetider for fastrenteinnskudd vil medføre bruk av rentesikring. Kundeutlån med fastrente utgjør 214 millioner kroner og er delvis rentesikret.

Bankens netto renterisiko vurderes som lav.

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av, og forpliktelser i, andre valutaer skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Kjøp og salg av valuta

### VALUTARISIKO

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av, og forpliktelser i, andre valutaer skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Kjøp og salg av valuta er for det vesentligste knyttet til våre

kunders kjøp og salg av reisevaluta. Kontanter i valuta utgjør 0,03 millioner kroner. Banken har verken garantier eller obligasjoner i valuta. Bankens valutarisiko vurderes som ubetydelig.

### KURSRISIKO

Bankens beholdning av aksjer og obligasjoner utsettes for kurssvingninger som etter loven skal bokføres minst ved hvert kvartalsregnskap. Balanseført beholdning av verdipapirer er 1.257 millioner kroner.

### OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

Balanseført beholdning av fond, obligasjoner og sertifikater er 874 millioner kroner ved utgangen av 2020.

### OMLØPSAKSJER

Banken har ikke investeringer i omløpsaksjer.

### AKSJER ANLEGG, DATTERSELSKAP

Balanseført beholdning av aksjer i anleggsportefølje er 383,2 millioner kroner ved utgangen av 2020. Av anleggsporteføljen er 224 millioner kroner bokført verdi av bankens eierpost i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

Banken har en eierandel på 65 % i meglerforetaket NarvikMegler'n AS. Aksjene er vurdert til kostpris i bankens regnskap. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da det er ikke er transaksjoner mellom selskapene av vesentlig betydning og Narvikmeglern AS' eiendeler og gjeld ikke er av vesentlig betydning i forhold til bankens balanse.

Den øvrige anleggsporføljen er spredt på flere relativt små poster.

Bankens kursrisiko og samlede markedsrisiko anses som moderat.

## OPERASJONELL RISIKO

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

Identifisering, styring og kontroll av operasjonell risiko er en del av lederansvaret. Banken har rutiner som innebærer at ledere løpende og systematisk skal følge opp sine ansvarsområder for å sikre kvalitet i arbeidsoperasjoner og identifisering av forbedringsbehov. Bankens ledere avgir årlig en egenvurdering av internkontrollen innenfor sine respektive ansvarsområder.

Bankens operasjonelle risiko vurderes samlet sett som moderat.

## ARBEIDSMILJØ

Det totale sykefraværet har for 2020 vært på 4,84 % som i all hovedsak er langtidsfravær. Dette er en reduksjon i forhold til 2019 hvor fraværet var 9,63 %. Egenmeldt fravær i 2020 var på 1,11 %.

Arbeidsmiljøet anses å være godt og det har ikke vært noen skader eller ulykker i banken i 2020.

## LIKESTILLING

Av totalt 47 fast ansatte pr årsskiftet er det 30 kvinner og 17 menn. Av de seks valgte medlemmene til bankens styre er det to kvinner.

Banken arbeider kontinuerlig for likestilling og mot diskriminering, herunder forhold omkring rekruttering, lønn, økt ansvar og avansement.



## BÆREKRAFT, YTRE MILJØ OG SAMFUNNSANSVAR

Banken er en betydelig aktør i det lokale næringslivet og ble sertifisert Miljøfyrtårn i 2020. Dette forplikter, og i tiden framover vil bærekraft og miljøfokus implementeres ytterligere som en større del av vår virksomhet. Vår miljøpåvirkning og handlingsplan med konkrete målsettinger for årene fremover ligger i bærekraftsrapporten for 2020.

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

Vårt samfunnsansvar innebærer at bankens forretningsdrift skal ta hensyn til ESG faktorene, som blant annet innebærer å vurdere sosiale forhold, arbeidsrettigheter, korrupsjon/hvitvasking, og klimapåvirkning.

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

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

Å bidra til et bærekraftig samfunn er et grunnleggende ansvar for alle virksomheter i Norge. FNs bærekraftsmål er en sentral del av bankens arbeide innenfor dette området, og inngår som en del av rammene for banken kjernevirksomhet.

Banken har som en del av dette arbeidet utarbeidet en egen rapport for vårt arbeide innenfor bærekraft og samfunnsansvar. Denne beskriver nærmere vårt arbeid opp mot FN bærekraftsmål, klimarisiko og våre forventninger til bankens leverandører.

Bankens målsetning er at bærekraftsmål skal integreres i bankens overordnede virksomhetsstyring og gjennom det i alle deler av bankens virksomhet.

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





## MARKEDET

Sparebanken Narvik har høye mål om fornøyde kunder og positive kundeopplevelser. Banken har som mål å være ledende på personlig service og rådgivning for folk flest og for lokalt næringsliv. Vi legger stor vekt på at flest mulig beslutninger skal skje nærmest mulig den enkelte kunde, noe som vi tror gjøres best ved personlig kontakt med medarbeidere med høy kompetanse.

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

Banken er godt posisjonert i konkurransen i markedet, både økonomisk og kompetansemessig. Banken har også en produktbredde innenfor digitale kanaler som gir rom for ytterligere vekst og kommunikasjon med våre kunder.

### SPAREBANKEN NARVIKS KUNDELØFTE



*Vi skal ha de mest fornøyde kundene*

*Vi skal være best på helhetlig økonomisk  
rådgivning*

## FORTE NARVIK

### ET BIDRAG TIL EN STERKERE REGION

Stiftelsen Forte Narvik ble etablert av Sparebanken Narvik i 2011 – og er ett av bankens bidrag for å skape en sterkere region.

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

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

Forte Narviks hovedsatsing er innen reiseliv, som hovedeier i Narvikfjellet, Polar Park og Visit Narvik. I Narvikfjellet utvikles en ny bydel, samtidig med infrastruktur, og opplevelser skal gjøre Narvikfjellet til en helårs og familievennlig destinasjon. Polar Park er verdens nordligste dyrepark. Visit Narvik er regionens destinasjonsselskap.

*VI VIL OGSÅ I 2021 VÆRE EN OFFENSIV OG AKTIV MEDSPILLER I NÆRINGS- OG SAMFUNNSUTVIKLINGEN, SAMT I IDRETTS- OG KULTURLIVET I HELE VÅRT MARKEDSOMRÅDE.*



## REGIONALE FORHOLD

Sparebanken Narvik driver bank i to geografiske naboregioner, Narvikregionen og Midt-Troms. Begge regioner har vært inne i en svært positiv periode med sterk vekst og god økonomisk utvikling.

Det ser ut som om Nord-Norge har klart seg godt gjennom covid-19 pandemien. De langsiktige økonomiske konsekvensene av koronapandemien er fremdeles noe usikre, men vaksinasjon av befolkningen er startet, og det gir grunnlag for optimistisk syn på framtiden.

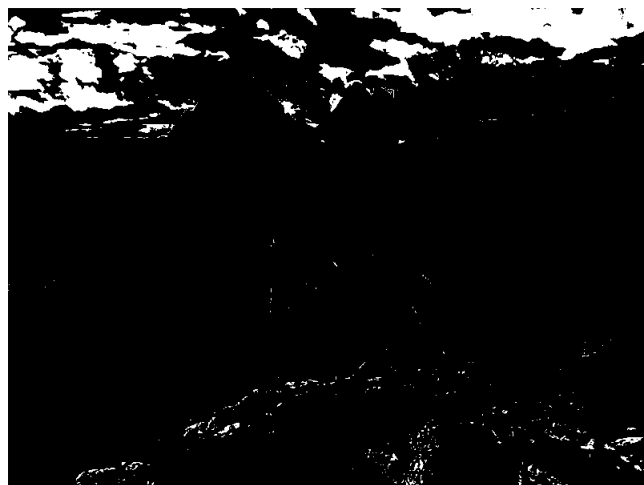
For enkelte næringer har pandemien vært krevende å håndtere, men generelt har befolkning og næringsliv i vår region merket mindre til de negative økonomiske konsekvensene av pandemien enn landet forøvrig. Dette kan skyldes at vi har en relativt stor offentlig sektor, samt at råvarebaserte næringer har hatt god aktivitet gjennom pandemien, godt hjulpet av en svak krone.

Banken er grunnleggende positiv til kraften i nordnorsk økonomi og har tro på at nærings- og samfunnslivet i bankens markedsområde står sterkt og at regionen vil ha en god økonomisk utvikling på lang sikt, selv om det er knyttet en viss korona-usikkerhet også til 2021.

Videreutvikling av regionens næringsliv er viktig for å få et variert lokalt arbeidsmarked og et mer robust næringsliv. Marine næringer har stor betydning for Narvikregionen gjennom etablerte klynger i Ballangen og Gratangen. Regionen har et betydelig utnyttet potensial for ytterligere verdiskaping innenfor sjømat, både innenfor produksjon og logistikk, samt teknologi og kompetanse.

Senja er en del av region Midt-Troms. Senja er

Norges største sjømatregion, med flere større bedrifter innen både fangst, produksjon og bearbeiding av fisk, både innenfor villfanget fisk og oppdrett. Av sjømatproduksjon i Nord-Norge landes og produseres om lag 20 prosent i Senja-regionen. Regionen er som følge av dette en viktig del av norsk verdiskaping og eksport. For regionen er de marine næringer av stor betydning, både gjennom direkte arbeidsplasser i bedriftene som er direkte involvert i produksjon av sjømat, men også de indirekte arbeidsplassene i leverandørindustrien.



Forsvaret utgjør en stor aktør både i Midt-Troms og i Narvikregionen. Langtidsplanen for forsvaret har samlet sett medført en oppbygging av militære ressurser og kapasitet i Midt-Troms og Narvikregionen. Forsvaret har derfor styrket sin tilstedeværelse i regionen vesentlig, noe som forventes vil fortsette i kommende år. Evenes Flystasjon bygges nå ut for å ha kapasitet til dette, noe som allerede gir ringvirkninger for økonomisk aktivitet i hele regionen.

## UTSIKTENE FREMOVER

Sparebanken Narvik skal være en attraktiv og selvstendig lokal sparebank med hovedkontor i Narvik. Vårt strategiske utgangspunkt er at vi som selvstendig bank skal bidra til bolyst og slik også sikre bankens fremtid som sterk, ledende og attraktiv for lokalsamfunnet, våre kunder og medarbeidere.

Narvikregionen står foran en spennende tid med mange muligheter for vekst og utvikling. Narvik som reiselivsdestinasjon, arbeid knyttet til søknad om VM 2027, økt forsvarsaktivitet og Narvik som Nord-Norges logistikkentrum er områder som dels både har og ytterligere vil utvikle regionen. Styret har en klar ambisjon om at Sparebanken Narvik skal bidra til å realisere potensialet som ligger i dette.

Banken er godt posisjonert i markedet og forventer fortsatt vekst framover. Spesielt bankens etablering i Midt-Troms har gitt svært gode resultater i 2020 og regionen har gitt - og vil fortsatt gi - banken tilgang til et nytt marked og nye næringer. Etableringen utfordrer også bankens historiske utgangspunkt som en bank for Narvikregionen. Vår beslutning om å etablere

banken i Midt-Troms innebærer en sterk forpliktelse til å bruke bankens ressurser slik at Sparebanken Narvik også her kan være en sentral aktør i utvikling av lokalsamfunnene.

Finansbransjen er preget av sterk konkurranse og rask innføring av nye teknologiske løsninger. Sparebanken Narvik skal delta i utvikling av ny teknologi og være en sterk konkurrent i markedene vi er representert. Banken har derfor sammen med de øvrige bankene i Eika alliansen inngått avtale med TietoEvy om overgang til nytt kjernebanksystem. Dette vil over tid bidra til mer effektive, fleksible og fremtidsrettede digitale løsninger.

Overgangen til TietoEvy vil sikre våre kunder bedre kundeopplevelser og øke bankens konkurransekraft. For banken vil avtalen gi en estimert årlig besparelse på 4-6 millioner kroner senest fra 2024. Kostnadene knyttet til implementeringen er estimert til om lag 25 millioner kroner. Beregnet tilbakebetalingstid er 3-4 år.

Koronapandemien påvirket oss alle i 2020 og også 2021 vil være et år som vil være preget av denne. Utsiktene for norsk økonomi 2021 er i utgangspunktet gode, men det forutsetter at tiltakene mot smittespredning lykkes og at vaksineringsprosessen går som planlagt.



Styret i Sparebanken Narvik takker spesielt alle medarbeidere for innsatsen i 2020. Gjennom tidvis krevende arbeidsforhold, for mange på hjemmekontor, har det vært bidratt ekstraordinært til at våre kunder skulle få nødvendig bistand i det som for mange har vært en vanskelig situasjon som følge av pandemien.

Styret takker også alle bankens kunder for god oppslutning om banken. Uten alle gode kunder som verdsetter den lokale sparebanken, ville vi ikke vært i stand til å utgjøre en forskjell.



NARVIK 31. DESEMBER 2020  
15. MARS 2021

STYRET I SPAREBANKEN NARVIK

Håge Storr  
Styrets leder

Gøril Bjerkan

Lars Ivar Simonsen

Grete Rolandsen

Arvid Ingebrigtsen

Øyvind Strøm

Eling C. Berntsen  
Adm. direktør

# RESULTATREGNSKAP 2020

## OPPSTILLING OVER TOTALRESULTATET

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		160 362	179 573
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7 664	7 573
Rentekostnader og lignende kostnader		51 078	61 523
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER</b>	<i>Note 18</i>	<b>116 948</b>	<b>125 623</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		46 173	41 313
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 921	5 241
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		21 145	16 116
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-4 804	-770
Andre driftsinntekter		100	89
<b>NETTO ANDRE DRIFTSINNEKTER</b>		<b>57 693</b>	<b>51 508</b>
Lønn og andre personalkostnader	<i>Note 21</i>	43 349	38 424
Andre driftskostnader	<i>Note 22</i>	43 725	39 683
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		5 797	5 189
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>		<b>92 871</b>	<b>83 296</b>
<b>RESULTAT FØR TAP</b>		<b>81 770</b>	<b>93 835</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		13 508	-1 896
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>		<b>68 263</b>	<b>95 731</b>
Skattekostnad	<i>Note 23</i>	13 247	22 041
<b>RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT</b>		<b>55 016</b>	<b>73 690</b>

## *Utvidet resultat - Tall i tusen kroner*

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		12 310	
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-3 350	
Skatt		838	
<b>SUM POSTER SOM IKKE VIL BLI KLASSIFISERT OVER RESULTATET</b>		<b>9 797</b>	<b>0</b>
<b>SUM UTVIDET RESULTAT</b>		<b>9 797</b>	<b>0</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>64 813</b>	<b>73 690</b>
<b>RESULTAT ETTER SKATT I PROSENT AV GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL</b>		<b>1,01 %</b>	<b>1,26 %</b>



# BALANSE 2020

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		2 095	5 252
Fordring på sentralbanker		5 109	70 047
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		151 412	100 310
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-13	5 237 992	5 123 631
Rentebærende verdipapirer	Note 26	874 021	517 272
Finansielle derivater	Note 29	95	82
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	383 177	246 898
Immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler	Note 30	72 261	77 809
Andre eiendeler	Note 31	16 252	-1 116
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>6 742 413</b>	<b>6 140 185</b>

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 32	109 925	6 725
Innskudd fra kunder	Note 33	4 245 708	3 775 594
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	1 300 195	1 418 258
Finansielle derivater	Note 29	4 949	0
Annen gjeld	Note 35	22 726	56 685
Pensjonsforpliktelser	Note 35	11 620	9 339
Betalbar skatt	Note 23	16 436	0
Utsatt skatt	Note 23	0	0
Andre avsetninger		1 373	0
<b>SUM GJELD</b>		<b>5 712 933</b>	<b>5 266 600</b>



Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Annen innskutt egenkapital		0	0
<b>SUM INNSKUTT EGENKAPITAL</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster		94 168	0
Sparebankens fond		913 617	873 585
Gavefond		21 695	0
Annen egenkapital		0	0
<b>SUM OPPTJENT EGENKAPITAL</b>		<b>1 029 481</b>	<b>873 585</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1 029 481</b>	<b>873 585</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>6 742 413</b>	<b>6 140 185</b>

NARVIK 31. DESEMBER 2020

15. MARS 2021

STYRET I SPAREBANKEN NARVIK

  
Hågo Stora  
Styrets leder

  
Gøril Bjerkan  
Gøril Bjerkan

  
Lars Ivar Simonsen  
Lars Ivar Simonsen

  
Grete Rolandsen  
Grete Rolandsen

  
Arvid Ingebrigtsen  
Arvid Ingebrigtsen

  
Øyvind Strøm  
Øyvind Strøm

  
Erling C. Berntsen  
Adm. direktør

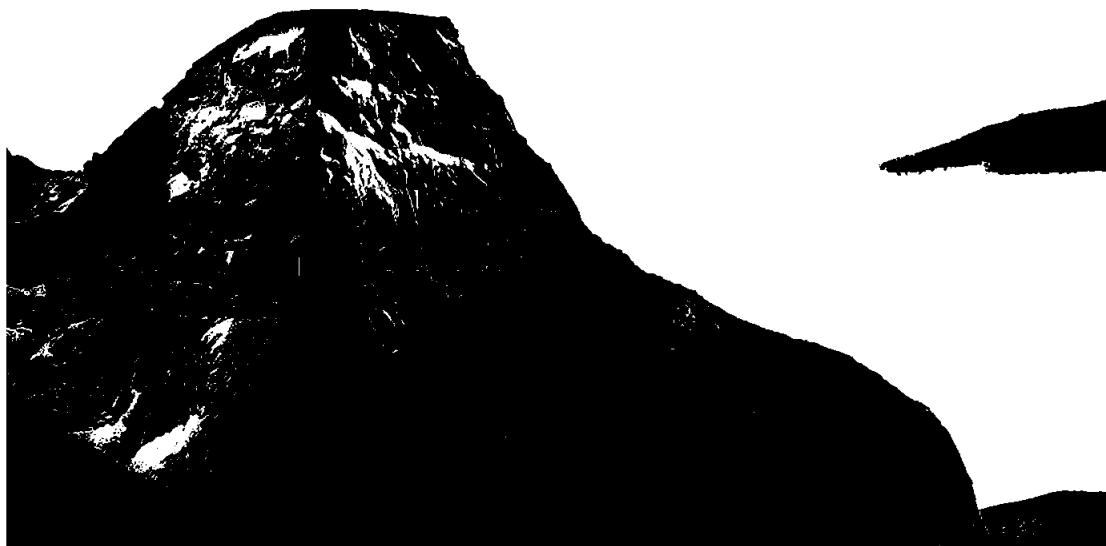


# KONTANTSTRØMANALYSE

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	-122 770	-430 725
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	158 845	176 860
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	470 114	149 476
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-24 258	-33 471
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	3 049	6 325
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	-845	1 917
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-355 870	-94 891
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	9 150	8 230
Netto provisjonsinnbetalinger	41 251	36 072
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-54 926	-60 474
Utbetalinger til drift	-102 828	-81 090
Betalt skatt	-25 815	-22 209
Utbetalte gaver	0	-35 000
<b>A NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>	<b>-4 901</b>	<b>-378 979</b>
 <b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-249	-883
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-19 098	-38 466
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	29 172	27 156
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	21 545	16 116
<b>B NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET</b>	<b>31 370</b>	<b>3 923</b>



<i>Tall i tusen kroner</i>	2020	2019
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-17 912	394 592
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-25 544	-27 913
<b>C NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET</b>	<b>-43 456</b>	<b>367 079</b>
<b>A + B + C NETTO ENDRING LIKVIDER I PERIODEN</b>	<b>-16 987</b>	<b>-7 977</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	175 603	183 584
<b>LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12</b>	<b>158 616</b>	<b>175 603</b>
<b>LIKVIDITETSBEHOLDNING SPESIFISERT</b>		
Konter og kontantekvivalenter	2 095	75 296
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	156 521	100 307
<b>LIKVIDITETSBEHOLDNING</b>	<b>158 616</b>	<b>175 603</b>





## NØKKELTALL

<i>Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert</i>	2020	2019
<b>RESULTAT</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	58,62	51,49
Kostnadsvekst siste 12 mnd	11,49	7,41
Egenkapitalavkastning*	6,7	8,7
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,1	22,35
Innskuddsmargin hittil i år	0,2	0,68
Utlånsmargin hittil i år	2,33	2,13
Netto rentemargin hittil i år	1,78	2,17
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
<b>INNSKUDD OG LÅN</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,02	27,35
Andel lån overført til EBK - kun PM	39,04	33,22
Innskuddsdekning	80,55	73,26
<b>SOLIDITET</b>		
Kapitaldekning	22,92 %	24,27 %
Kjernekapitaldekning	22,92 %	24,27 %
Ren kjernekapitaldekning	22,92 %	24,27 %
Leverage ratio	12,55 %	12,69 %
<b>LIKVIDITET</b>		
LCR	138	143
NSFR	141	135



# ENDRINGER I EGENKAPITALEN

## OPPTJENT EGENKAPITAL

<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>EGENKAPITAL 31.12.2019</b>	<b>876 451</b>			<b>-2 866</b>	<b>873 585</b>
Overgang til IFRS	1 876	20 011	81 725	-	103 612
<b>EGENKAPITAL 01.01.2020</b>	<b>878 327</b>	<b>20 011</b>	<b>81 725</b>	<b>-2 866</b>	<b>977 197</b>
Resultat etter skatt	40 016	15 000	12 310	-	67 326
Estimatavvik pensjon	-		-	-2 513	-2 513
<b>TOTALRESULTAT 31.12.2020</b>	<b>40 016</b>	<b>15 000</b>	<b>12 310</b>	<b>-2 513</b>	<b>64 813</b>
Utbetalte gaver	-	-13 316	-	-	-13 316
Andre egenkapitaltransaksjoner	787		-	-	787
<b>EGENKAPITAL 31.12.2020</b>	<b>919 130</b>	<b>21 695</b>	<b>94.035</b>	<b>-5 379</b>	<b>1 029 481</b>
<b>EGENKAPITAL 31.12.2018</b>	<b>817 761</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-914</b>	<b>816 847</b>
Resultat etter skatt	58 690			-1 952	56 738
<b>TOTALRESULTAT 31.12.2019</b>	<b>876 451</b>			<b>-2 866</b>	<b>56 738</b>
Andre egenkapitaltransaksjoner	-			-	0
<b>EGENKAPITAL 31.12.2019</b>	<b>876 451</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 866</b>	<b>873 585</b>



## NOTER TIL REGNSKAPET

33	NOTE 1 - Regnskapsprinsipper
43	NOTE 2 - Kredittrisiko
48	NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
50	NOTE 4 - Kapitaldekning
53	NOTE 5- Risikostyring
55	NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
57	NOTE 7 - Fordeling av utlån
58	NOTE 8 - Misligholdte og tapsutsatte (kredittforringede) engasjement
59	NOTE 9 - Forfalte og tapsutsatte (kredittforringede) lån
60	NOTE 10 - Eksponering på utlån
61	NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko
64	NOTE 12 - Store engasjement
65	NOTE 13 - Sensitivitet
67	NOTE 14 - Likviditetsrisiko
70	NOTE 15 - Valutarisiko
70	NOTE 16 - Kursrisiko
70	NOTE 17 - Renterisiko
73	NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
74	NOTE 19 - Segmentinformasjon
75	NOTE 20 - Andre inntekter
76	NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader
80	NOTE 22 - Andre driftskostnader
81	NOTE 23 - Skatter
83	NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter
84	NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter
87	NOTE 26 - Sertifikater og obligasjoner
88	NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet
89	NOTE 28 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat
92	NOTE 29 - Finansielle derivat
93	NOTE 30 - Varige driftsmidler
94	NOTE 31 - Andre eiendeler
94	NOTE 32 - Innlån fra kredittinstitusjoner
95	NOTE 33 - Innskudd fra kunder
96	NOTE 34 - Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital
96	NOTE 35 - Annen gjeld, avsetninger og pensjon
100	NOTE 36 - Garantier
103	NOTE 37 - Hendelser etter balansedagen
103	NOTE 38 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)
104	NOTE 39 - Overgangsnoter til IFRS
108	Tillitsvalgte





## NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

### 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 39 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP, tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten.

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

I forbindelse med implementering av IFRS i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker har Sparebanken Narvik vurdert eksisterende konsolideringsprinsipper. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlige kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS. Bankens vurdering er at unnlattelse av konsolidering av datterselskap ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukeres behov, herunder de

beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Sparebanken Narvik. Det er ikke transaksjoner mellom selskapene av vesentlig betydning og datterselskapets resultat, eiendeler og gjeld er av ikke vesentlig betydning i forhold til bankens balanse og resultat. Aksjer i datterselskap er vurdert til kostpris i bankens regnskap. Se note 28.

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

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

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

### Segmentinformasjon

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

#### Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt.

Renteinntekter på 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). Sparebanken Narvik 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.

#### Finansielle instrumenter - innregning og fraregning

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

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

#### Finansielle instrumenter - klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

inansielle 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.

Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

## Måling

### Måling til virkelig verdi

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

### Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

#### **Måling av finansielle garantier**

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

#### **Nedskrivning av finansielle eiendeler**

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet 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 kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

#### **Nedskrivningsmodell i banken**

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med effektiv rente. 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 kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. 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 verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen. Sparebanken Narvik hadde pr 31.12.2020 ingen overtatte eiendeler.

#### **Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi**

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

#### **Sikringsbokføring**

Sparebanken Narvik 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**

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

#### **Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler**

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med 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 38 for ytterligere detaljer.

#### 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. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil 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.

#### Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS

19. Bankens omdannet i 2014 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. Forpliktelser i henhold til ytelsesbasert ordning fortsetter for pensjonister under utbetaling. Forpliktelsene er gjenstand for årlig aktuarberegning.

I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Bankens ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

#### 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.

## 2019

### REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling.

Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

#### Endring av regnskapsprinsipper

Det er ingen prinsippendringer for regnskapsåret 2019. Prinsippendringer og overgangsnoter i forbindelse med overgang til IFRS 9 fra 1.1.2020 er beskrevet i note 25.

#### Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

#### 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. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling

for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

#### 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.

### 2019 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 og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

#### Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer

vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

#### **Behandling av misligholdte engasjementer**

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager.

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 lånportefølje 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 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 PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

#### **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 renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

#### **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 totale låneengasjement.

#### **Overtatte eiendeler**

Banken har pr. 31.12.2019 ingen overtatte eiendeler.



2019

## FINANSIELLE INSTRUMENTER

### Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2019.

### Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2019.

### Verdipapirer

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

### Obligasjoner og sertifikater

Bankens obligasjoner er klassifisert som 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. Forvaltningen av obligasjonsporteføljen er satt ut til aktiv forvaltning hos en profesjonell aktør. 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. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verddivurdering av

enkeltpapirer. Dersom virkelig verdi av aksjene er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

### Datterselskap

Aksjer i datterselskap er vurdert til kostpris i bankens regnskap. Det er ikke transaksjoner mellom konsernselskapene av vesentlig betydning og datterselskapets eiendeler og gjeld er av ikke vesentlig betydning i forhold til bankens balanse og resultat. Det er derfor ikke foretatt konsolidering av selskapene.

2019

## VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære driftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	4 %
Inventar og innredning	10 - 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %



**Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader**  
Sparebanken Narvik følger Norsk Regnskapsstandard og IAS 19 for pensjonskostnader. Pensjonskostnadene er gjenstand for årlig aktuarberegning. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigert for avvik i estimer og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig i forkant av årlig aktuarberegning. Differanse mellom forpliktelsene ved begynnelse og slutt av et regnskapsår, føres i resultatregnskapet. Bankens ansatte har tidligere inngått i AFP ordningen for bank og finansnæringen. I forbindelse med omleggelse av AFP ordningen er bankens ansatte som ikke har anledning til å fortsette i den gamle ordningen, nå overført til ny felles AFP ordning. Ny AFP ordning anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administrator av ordningen er i stand til å foreta en beregning av bankens andel av forpliktelsen i ordningen. Dersom administrator ikke er i stand til å foreta beregninger av forholdsmessig andel, behandles flerforetaksordningen som en innskuddsbasert ordning, med løpende kostnadsføring av betalt premie.

#### 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 % 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.

#### Omregningsregler for valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2019.

#### 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. Beholdning av egne obligasjoner er ført til fradrag på obligasjonsgjeld.

#### Kontaktstrømoppstilling

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.

## NOTE 2

### KREDITTRISIKO

#### Definisjon av mislighold

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

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

#### 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.

#### 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

#### 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 overstyrer til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. Det eksisterte en PD modell 31.12.2019 som ble brukt for kredittstyringsformål. Denne ble lagt til grunn ved overgangen til IFRS 1.1.2020. Effekt av endring i eksisterende PD modell ga ikke større endringer på estimert ECL, og eventuell effekt er behandlet som en estimatendring i 2020.

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. I de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont, blir kun generisk modell benyttet. Når generisk modell medfører gjenparts-brev til kunden (opplysninger om fysiske personer) og kundeforholdet og tid siden siste kredittøk er lengre enn en gitt tidshorisont blir kun adferdsmodell benyttet. 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. For eksisterende kunder vil adferdsscore alltid vektet inn også ved nye søknader (som trigger nytt kredittøk).

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.) Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Deler av frisk portefølje ekskluderes fra modellen og gis PD basert på policy-regler. Dette gjelder blant annet offentlig sektor og institusjoner.

#### Vesentlig økning i kredittisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittisiko 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 kredittisiko. For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittisiko 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.

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 sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Det er bare PD som hensyntar de tre scenariene. Variasjon i tapsgrader (LGD) må tas høyde for i input. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av bankens kreditt- og modellkomite, basert på eksternt tilgjengelig informasjon i makroøkonomiske prognoser fra Norges Bank og SSB.

#### Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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



<b>Basis scenario</b>	2021	2022	2023	2024
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

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

<b>Nedside scenario</b>	2021	2022	2023	2024
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

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

<b>Oppside scenario</b>	2021	2022	2023	2024
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

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



### Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsfaktor 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. I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til den nye mislighetsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kreditttap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidige kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp, og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karenstid på 90 dager. For kunder som har fått betalingslettelse (forbearance), er karenstiden 2 år.

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

### Kredittrisiko

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

### Klassifisering

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

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

## NOTE 3

### ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

#### Nedskrivning på utlån og garantier

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

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av 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 tapestimater beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default - PD), tap ved mislighold (loss given default - LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default - EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

#### Virkelig verdi 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 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.

#### Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

COVID-19 situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar

forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

#### Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med identifikasjon og måling av verdifall i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

#### Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kunde grupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kunde grupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID-19 har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2. COVID-19-pandemien fører til at det er nødvendig å anvende vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet ekstra nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer

er delt inn i fem grader/nyanser:

- I liten grad påvirket (lav risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: primærnæringene, finansiering og forsikringsvirksomhet, helse og sosialtjenester
- I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: ingen
- I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: industri, bygge- og anleggsvirksomhet, motor omsetning og reparasjon, næringsseiendom, faglig vitenskapelig og teknisk tjenesteyting.
- I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: varehandel.
- I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: forretningsmessig tjenesteyting, reise- og overnattingsvirksomhet, kulturell virksomhet.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger pr bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 11,9 millioner kroner (herav 3,8 millioner kroner er ført som korreksjon av åpningsbalansen) siden årsskiftet.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad.

Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført i forbindelse med COVID 19 f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Likevel er det risiko for økte tap også i personmarkedet på grunn av pandemien, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 1,9 millioner kroner (herav 0,75 millioner kroner som korreksjon av åpningsbalansen) sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.



## NOTE 4 KAPITALDEKNING

Banken ble i 2019 underlagt et Pilar 2-krav på 2,1%, min. 88 millioner kroner, gjeldende fra 30.06.2019.

Banken har fastsatt et konsolidert kapitalmål frem mot 2023 tilsvarende 16,3 % ren kjernekapitaldekning, 17,8 % kjernekapitaldekning og 19,8 % ansvarlig kapitaldekning.



Tall i tusen kroner			Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2020	2019	2020	2019
Opptjent egenkapital	1 006 528	873 585	790 387	
Overkursfond			115 641	
Annen egenkapital			95 081	
Egenkapitalbevis			27 617	
Gavefond	6 695			
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>1 013 223</b>	<b>873 585</b>	<b>1 028 726</b>	
Immaterielle eiendeler				
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	-150 614	-90 041	-10 816	
Fradrag for vesentlige investeringer			-7 361	
Andre fradrag	-10 760		-10 936	
<b>REN KJERNEKAPITAL</b>	<b>851 849</b>	<b>783 544</b>	<b>999 613</b>	<b>874 339</b>
Fondsobligasjoner			15 357	
Fradrag i kjernekapital			-11	
<b>SUM KJERNEKAPITAL</b>	<b>851 849</b>	<b>783 544</b>	<b>1 014 959</b>	<b>890 922</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån			19 341	
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
<b>NETTO ANSVARLEG KAPITAL</b>	<b>851 849</b>	<b>783 544</b>	<b>1 034 300</b>	<b>911 812</b>





Konsolidert kapitaldekning  
inkl. andel samarb.gruppe

Tall i tusen kroner	2020	2019	2020	2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater			98	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	42 377	29 406	69 224	
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	24 709	14 008	78 524	
Foretak	277 038	311 952	296 542	
Massemarked	329 676	376 500	385 964	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2 090 603	1 933 697	2 769 997	
Forfalte engasjementer	7 704	13 385	9 291	
Høyrisiko-engasjementer	304 326	20 680	304 326	
Obligasjoner med fortrinnsrett	43 983	26 225	60 765	
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30 282	19 661	30 282	
Andeler i verdipapirfond	41 519	22 369	44 246	
Egenkapitalposisjoner	101 551	85 492	123 359	
Øvrige engasjement	102 694	72 804	108 126	
Faste kostnader			7 271	
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3 396 462</b>	<b>2 926 179</b>	<b>4 288 015</b>	
CVA-tillegg	179	313	48 160	
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>320 272</b>	<b>299 798</b>	<b>350 462</b>	
<b>SUM BEREGNINGSGRUNNLAG</b>	<b>3 716 913</b>	<b>3 226 290</b>	<b>4 686 637</b>	<b>4 130 143</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,92 %</b>	<b>24,27 %</b>	<b>22,07 %</b>	<b>22,03 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,92 %</b>	<b>24,27 %</b>	<b>21,66 %</b>	<b>21,52 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>22,92 %</b>	<b>24,27 %</b>	<b>21,33 %</b>	<b>21,12 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>12,55 %</b>	<b>12,69 %</b>	<b>10,66 %</b>	<b>9,77 %</b>

#### KONSOLIDERING AV SAMARBEIDENDE GRUPPER

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 2,73 % i Eika Gruppen AS og på 2,2 % i Eika Boligkreditt AS.



## NOTE 5 RISIKOSTYRING

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

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

Adm. direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av adm. direktør i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

### Kredittrisiko

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

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartsrisiko som eventuelt oppstår gjennom derivater og valutakontrakter, innebærer også kredittrisiko.

### Likviditetsrisiko

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### Markedsrisiko

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

endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse. Se note 24-29 for vurdering av markedsrisiko.

#### Renterisiko

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

Se note 17 for vurdering av renterisiko.

#### Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp.

I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

#### Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også

omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

#### Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Banken fastsetter en årsplan som beskriver tiltak 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.



## NOTE 6

### UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2020

<i>Pr. klasse finansielt instrument:</i>	<i>Steg 1</i>	<i>Steg 2</i>	<i>Steg 3</i>	<i>Herav utlån til virkelig verdi</i>	<i>Sum utlån</i>
<b>BRUTTO UTLÅN</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 067 399	80 350	0		4 147 749
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	629 090	135 654	0		764 743
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	118 140	192 502	0		310 642
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	47 527		47 527
<b>SUM BRUTTO UTLÅN</b>	<b>4 814 629</b>	<b>408 506</b>	<b>47 527</b>	<b>0</b>	<b>5 270 661</b>
Nedskrivninger	-4 637	-16 757	-11 275		-32 670
<b>SUM UTLÅN TIL BALANSEFØRT VERDI</b>	<b>4 809 992</b>	<b>391 749</b>	<b>36 251</b>	<b>0</b>	<b>5 237 992</b>

#### PERSONMARKEDET

Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 301 689	3 279	0		3 304 969
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	176 927	37 414	0		214 341
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	27 434	46 207	0		73 641
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	42 755		42 755
<b>SUM BRUTTO UTLÅN</b>	<b>3 506 051</b>	<b>86 901</b>	<b>42 755</b>	<b>0</b>	<b>3 635 706</b>
Nedskrivninger	-851	-2 578	-7 992		-11 421
<b>SUM UTLÅN TIL BOKFØRT VERDI</b>	<b>3 505 200</b>	<b>84 323</b>	<b>34 762</b>	<b>0</b>	<b>3 624 285</b>

#### BEDRIFTSMARKEDET

Lav risiko (risikoklasse 1-3)	765 709	77 071			842 780
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	452 163	98 239			550 402
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	90 706	146 295			237 001
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)			4 772		4 772
<b>SUM BRUTTO UTLÅN</b>	<b>1 308 578</b>	<b>321 605</b>	<b>4 772</b>	<b>0</b>	<b>1 634 955</b>
Nedskrivninger	-3 786	-14 179	-3 283	0	-21 248
<b>SUM UTLÅN TIL BOKFØRT VERDI</b>	<b>1 304 792</b>	<b>307 426</b>	<b>1 489</b>	<b>0</b>	<b>1 613 707</b>

#### UBENYTTETDE KREDITTER OG GARANTIER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

<i>Pr. klasse finansielt instrument:</i>	<i>Steg 1</i>	<i>Steg 2</i>	<i>Steg 3</i>	<i>Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi</i>	<i>Sum eksponering</i>
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	119 034	49 600	0		168 634
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	188 032	18 626	0		206 658
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1 069	54 443	0		55 513
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	1	842		843
<b>SUM UBENYTTETDE KREDITTER OG GARANTIER</b>	<b>308 135</b>	<b>122 671</b>	<b>842</b>	<b>0</b>	<b>431 648</b>
Nedskrivninger	-343	-1 023	0	0	-1 366
<b>NETTO UBENYTTETDE KREDITTER OG GARANTIER</b>	<b>307 792</b>	<b>121 647</b>	<b>842</b>	<b>0</b>	<b>430 282</b>



2019

## UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

<i>Pr. klasse finansielt instrument:</i>	<i>Brutto utlån</i>	<i>Ubenyttede kreditter</i>	<i>Garantier</i>	<i>Ind. nedskriv.</i>	<i>Maksimal kredittesp.</i>
<b>BRUTTO UTLÅN</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 313 618	71 562	26 250	0	3 411 430
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 400 384	117 473	34 678	0	1 552 535
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	396 674	20 155	3 303	0	420 132
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	33 585	2	0	9 099	24 488
Opptjente renter (ikke klassifisert)	9 379	0	0	0	9 379
<b>TOTAL</b>	<b>5 153 640</b>	<b>209 192</b>	<b>64 231</b>	<b>9 099</b>	<b>5 417 964</b>
Gruppenedskrivinger					-20 910
<b>TOTAL</b>	<b>5 153 640</b>	<b>209 192</b>	<b>64 231</b>	<b>9 099</b>	<b>5 397 054</b>
<b>PERSONMARKEDET</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 997 423	51 551	21 380		3 070 354
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	528 835	4 053	75		532 963
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	181 376	413	159		181 948
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	33 585	2		9 099	24 488
Opptjente renter (ikke klassifisert)	7 627				7 627
<b>TOTAL</b>	<b>3 748 847</b>	<b>56 018</b>	<b>21 614</b>	<b>9 099</b>	<b>3 817 380</b>
Gruppenedskrivinger					-5 228
<b>TOTAL</b>	<b>3 748 847</b>	<b>56 018</b>	<b>21 614</b>	<b>9 099</b>	<b>3 812 152</b>
<b>BEDRIFTSMARKEDET</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	316 195	20 011	4 870		341 076
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	871 549	113 420	34 603		1 019 572
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	215 298	19 742	3 144		238 184
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)					0
Opptjente renter (ikke klassifisert)	1 752				1 752
<b>TOTAL</b>	<b>1 404 794</b>	<b>153 173</b>	<b>42 617</b>	<b>0</b>	<b>1 600 584</b>
Gruppenedskrivinger					-15 682
<b>TOTAL</b>	<b>1 404 794</b>	<b>153 173</b>	<b>42 617</b>	<b>0</b>	<b>1 584 902</b>



## NOTE 7 FORDELING AV UTLÅN

### UTLÅN FORDELT PÅ FORDRINGSTYPER

<i>Tall i tusen kroner</i>	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	183 747	182 468
Byggelån	188 101	166 418
Nedbetalingslån	4 898 813	4 804 754
<b>BRUTTO UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>	<b>5 270 662</b>	<b>5 153 640</b>
Nedskrivning steg 1	-4 637	0
Nedskrivning steg 2	-16 757	0
Nedskrivning steg 3	-11 276	0
Gruppe nedskrivninger	0	-20 910
Individuelle nedskrivninger	0	-9 099
<b>NETTO UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>	<b>5 237 992</b>	<b>5 123 631</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2 328 580	1 862 772
<b>UTLÅN INKL. EIKA BOLIGKREDITT AS</b>	<b>7 566 571</b>	<b>6 986 403</b>

### BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ GEOGRAFI

<i>Tall i tusen kroner</i>	2020	2019
Nordland	3 657 862	3 801 294
Troms	1 246 445	856 411
Finnmark	4 961	4 778
Øvrige Norge	355 773	482 148
Utlandet	5 621	9 009
<b>SUM</b>	<b>5 270 662</b>	<b>5 153 640</b>



## NOTE 8

### KREDITTFORRINGEDE LÅN

2020

<i>Fordelt etter sektor/næring</i>	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	42 763	8 028	34 735
<i>Næringssektor fordelt:</i>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	2 412	1 250	1 162
Industri			0
Bygg, anlegg	844	837	841
Varehandel			0
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	2 357	1 161	1 161
Annen næring			0
<b>SUM</b>	<b>48 376</b>	<b>11 276</b>	<b>37 970</b>

2019

<i>Fordelt etter sektor/næring</i>	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	3 744 223	-9 099	3 753 322
<i>Næringssektor fordelt:</i>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	53 362	0	53 362
Industri	178 947	0	178 947
Bygg, anlegg	318 541	0	318 541
Varehandel	57 661	0	0
Transport og lagring	48 551	0	48 551
Eiendomsdrift og tjenesteyting	701 405	0	0
Annen næring	50 950	0	0
<b>SUM</b>	<b>5 153 640</b>	<b>-9 099</b>	<b>4 352 723</b>



<i>Kredittforringede lån</i>	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	8 806	14 441
Nedskrivning steg 3	-2 348	
Individuelle nedskrivninger		-2 846
<b>NETTO MISLIGHOLDTE LÅN</b>	<b>6 458</b>	<b>11 595</b>
Andre kredittforringede lån	39 570	19 413
Nedskrivning steg 3	-8.927	
Individuelle nedskrivninger		-6 253
<b>NETTO KREDITTFORRINGEDE IKKE MISLIGHOLDTE LÅN</b>	<b>31 512</b>	<b>13 160</b>
<b>NETTO MISLIGHOLDT OG KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT</b>	<b>37 970</b>	<b>24 755</b>

<i>Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter</i>	2020		2019	
	<i>Beløp</i>	<i>%</i>	<i>Beløp</i>	<i>%</i>
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Utlån med pant i bolig	37 698	77,9 %	30 021	88,7 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	8 314	17,2 %	1 365	4,0 %
Utlån uten sikkerhet	2 364	4,9 %	2 477	7,3 %
<b>SUM KREDITTFORRINGEDE UTLÅN</b>	<b>48 376</b>	<b>1</b>	<b>33 854</b>	<b>1</b>

## NOTE 9 FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Maksimal kreditteksp.
<b>2020</b>										
Privatmarkedet	3 549 472	74 483	2 939	6	2 677	6 130	86 234	42 755	8 539	38 269
Bedriftsmarkedet	1 517 116	117 390	0	449	0	0	117 839	4 772		18 758
<b>TOTALT</b>	<b>5 066 588</b>	<b>191 873</b>	<b>2 939</b>	<b>455</b>	<b>2 677</b>	<b>6 130</b>	<b>204 073</b>	<b>47 527</b>	<b>8 539</b>	<b>57 027</b>
<b>2019</b>										
Privatmarkedet	3 691 207	46 780	3 440	6 074	613	733	57 640	19 413	9 442	31 277
Bedriftsmarkedet	1 402 297	2 496			1		2 497			10 485
<b>TOTALT</b>	<b>5 093 504</b>	<b>49 276</b>	<b>3 440</b>	<b>6 074</b>	<b>614</b>	<b>733</b>	<b>60 137</b>	<b>19 413</b>	<b>9 442</b>	<b>41 762</b>



## NOTE 10

### EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksp.
Personmarkedet	3 640 206	-851	-2 578	-8 028	88 495	733	-6	-4	0	3 717 966
<i>Næringssektor fordelt:</i>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	116 315	-210	-572	-1 250	7 941	2 945	-16	-4	0	125 149
Industri	254 973	-714	-1 468	0	37 102	3 241	-9	-682	0	292 443
Bygg, anlegg	326 988	-800	-5 266	-837	137 196	25 443	-263	-274	0	482 186
Varehandel	49 269	-117	-389	0	13 465	6 856	-6	-29	0	69 050
Transport og lagring	56 346	-81	-258	0	1 650	8 726	-1	-11	0	66 371
Eiendomsdrift og tjenesteyting	754 407	-1 732	-5 993	-1 161	46 636	7 934	-38	-19	0	800 034
Annen næring	72 157	-132	-233	0	8 964	32 171	-4	0	0	112 922
<b>SUM</b>	<b>5 270 662</b>	<b>-4 637</b>	<b>-16 757</b>	<b>-11 276</b>	<b>341 449</b>	<b>88 049</b>	<b>-343</b>	<b>-1 023</b>	<b>0</b>	<b>5 666 123</b>

2019	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	3 744 223	-9 099	56 018	21 614		3 812 756
<i>Næringssektor fordelt:</i>						
Jordbruk, skogbruk og fiske	53 362		1 274	0		54 636
Industri	178 947		22 103	2 229		203 279
Bygg, anlegg	318 541		51 942	20 545		391 028
Varehandel	57 661		11 233	8 260		77 154
Transport og lagring	48 551		1 519	7 464		57 534
Eiendomsdrift og tjenesteyting	701 405		48 750	3 449		753 604
Annen næring	50 950		16 351	669		67 970
<b>SUM</b>	<b>5 153 640</b>	<b>-9 099</b>	<b>209 191</b>	<b>64 231</b>	<b>0</b>	<b>5 417 961</b>
Gruppenedskrivinger	-20 910					-20 910
<b>TOTAL</b>						<b>5 397 051</b>

# NOTE 11

## NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikgholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning ikredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. 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.

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

2020

<i>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</i>	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	0	507	9 099	9 606
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	40	-622	0	-582
Overføringer til steg 2	-40	310	0	270
Overføringer til steg 3	-5	-142	1 474	1 327
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	38	1	138	177
Utlån som er fraregnet i perioden	36	-395	-821	-1 180
Konstaterte tap	-208		-2 244	-2 452
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-254	107	-52	-199
Andre justeringer	1 244	2 812	397	4 454
<b>NEDSKRIVINGER PERSONMARKEDET PR. 31.12.2020</b>	<b>851</b>	<b>2 578</b>	<b>7 992</b>	<b>11 421</b>



2020

<i>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</i>	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3 552 771	167 600	29 314	3 749 685
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	58 379	-58 379	0	0
Overføringer til steg 2	-27 231	27 231	0	0
Overføringer til steg 3	-400	-6 543	6 943	0
Nye utlån utbetalt	1 032 222	26 847	584	1 059 653
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 109 483	-69 854	8 157	-1 171 181
Konstaterte tap	-208		-2 244	-2 452
<b>BRUTTO UTLÅN TIL PERSONMARKEDET</b>				
<b>PR. 31.12.2020</b>	<b>3 506 051</b>	<b>86 901</b>	<b>42 755</b>	<b>3 635 706</b>

2020

<i>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</i>	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	2 323	3 903	0	6 225
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	34	-523	0	-489
Overføringer til steg 2	-560	3 091	0	2 531
Overføringer til steg 3	-11	-20	2 410	2 380
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	173	0	4	177
Utlån som er fraregnet i perioden	-384	-1 469	32	-1 821
Konstaterte tap	-78			-78
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-346	318	0	-28
Andre justeringer	2 635	8 879	838	12 352
<b>NEDSKRIVNINGER BEDRIFTSMARKEDET PR. 31.12.2020</b>	<b>3 786</b>	<b>14 179</b>	<b>3 284</b>	<b>21 249</b>

2020

<i>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</i>	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1 204 469	191 169	8 598	1 404 236
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	35 706	-35 706	0	0
Overføringer til steg 2	-225 983	225 983	0	0
Overføringer til steg 3	-3 459	-1 313	4 772	0
Nye utlån utbetalt	512 628	28 957	0	541 585
Utlån som er fraregnet i perioden	-214 704	-87 485	-8 598	-310 787
Konstaterte tap	-78			-78
<b>BRUTTO UTLÅN TIL BEDRIFTSMARKEDET</b>				
<b>PR. 31.12.2020</b>	<b>1 308 578</b>	<b>321 605</b>	<b>4 772</b>	<b>1 634 955</b>



2020

<i>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</i>	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	277	362	0	639
<i>Overføringer:</i>				
Overføringer til steg 1	5	-60	0	-55
Overføringer til steg 2	-38	610	0	573
Overføringer til steg 3	0	-29	0	-29
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	17	65	0	81
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-181	-34	0	-215
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-50	-55	0	-105
Andre justeringer	313	164	0	477
<b>NEDSKRIVNINGER PR. 31.12.2020</b>	<b>343</b>	<b>1 023</b>	<b>0</b>	<b>1 366</b>

2020

<i>Ubenyttede kreditter og garantier</i>	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	193 070	53 298	1	246 368
<i>Overføringer:</i>				
Overføringer til steg 1	499	-499	0	0
Overføringer til steg 2	-627	627	-116	-116
Overføringer til steg 3	-194	-116	-78	-388
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	48 965	903	463	50 330
Engasjement som er fraregnet i perioden	66 422	68 459	573	135 453
<b>BRUTTO BALANSEFØRTE ENGASJEMENT PR. 31.12.2020</b>	<b>308 135</b>	<b>122 671</b>	<b>842</b>	<b>431 648</b>

<i>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</i>	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9 099	10 460
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	535	240
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5 125	789
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1 346	-1 393
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2 138	-996
<b>INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER VED SLUTTEN AV PERIODEN</b>	<b>11 275</b>	<b>9 099</b>



<i>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Periodens endring i steg 3 på utlån	2 202	
Periodens endring i steg 3 på garantier		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		-1 360
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	9 891	
Periodens endring i gruppenedskrivninger		-78
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	2 138	996
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	392	50
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	- 740	-1 226
Inntektsførte renter på indv.nesakrevne lån	- 375	-279
<b>TAPSKOSTNADER I PERIODEN</b>	<b>13 508</b>	<b>-1 896</b>

## NOTE 12

### STORE ENGASJEMENT

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 12,08 % (2019: 10,63 %) av brutto engasjement.	<b>10 STØRSTE ENGASJEMENT</b>	<b>688 769</b>	<b>576 901</b>
	Totalt brutto engasjement	5 700 159	5 427 062
	<b>I % BRUTTO ENGASJEMENT</b>	<b>12,08 %</b>	<b>10,63 %</b>
Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 10,66 % av ansvarlig kapital.	Ansvarlig kapital	851 849	783 544
	<b>I % ANSVARLIG KAPITAL</b>	<b>80,86 %</b>	<b>73,63 %</b>
	<b>STØRSTE ENGASJEMENT UTGJØR</b>	<b>10,66 %</b>	<b>11,88 %</b>

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



## NOTE 13

### SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier

	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
<b>STEG 1</b>	<b>-2 013</b>	<b>-2 078</b>	<b>-2 286</b>	<b>-2 218</b>	<b>-2 063</b>	<b>-2 430</b>	<b>-1 996</b>
<b>STEG 2</b>	<b>-6 870</b>	<b>-6 680</b>	<b>-7 445</b>	<b>-7 225</b>	<b>-5 601</b>	<b>-8 199</b>	<b>-7 379</b>

SCENARIO	BESKRIVELSE
<b>BASIS</b>	Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.
<b>SCENARIO 1</b> <i>INGEN PÅVIRKNING FRA MAKROMODELL</i>	Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.
<b>SCENARIO 2</b> <i>FULL LØPETID PÅ ALLE AVTALER</i>	Senarioet 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.
<b>SCENARIO 3</b> <i>PD 12 MND. ØKT MED 10 %</i>	Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, 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. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.



**SCENARIO**

**BESKRIVELSE**

**SCENARIO 4**

*PD 12 MND. ØKT 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**

*PD 12 MND. ØKTLGD JUSTERT TIL Å SIMUERE 30 % FALL I BOLIGPRISER MED 10 %*

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

**SCENARIO 6**

*FORVENTNING TIL FREMTIDEN DER NEDSIDESCENARIOET VEKTES 100 %*

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





## NOTE 14

### LIKVIDITETSRISIKO

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

1) balansestruktur:

Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) likviditeten i markedet:  
Denne er vurdert til god.

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette den nest største risiko innenfor bankdrift. De fleste konkurser i bank er likviditetskonkurser, som er et resultat av betydelige tap med påfølgende økt finansieringskostnad og dårlig tilgang på innskudd og likviditet. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring. Bankens

likviditetssituasjon er svært tilfredsstillende. For å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå blir utlån i hovedsak finansiert med innskudd fra kunder, langsiktig obligasjonsgjeld og egenkapital, samt formidling av lån gjennom Eika Boligkreditt.

Særskilt sikre boliglån finansieres gjennom Eika Boligkreditt. Andel boliglån formidlet via Eika Boligkreditt utgjør 30,8 % (26,7 %) av samlede utlån, inklusiv lån i Eika Boligkreditt.

Bankens utlånsportefølje består i hovedsak av lån med lang restløpetid. For innskudd gjelder det motsatt hvor det i begrenset omfang foreligger oppsigelsestid. For 8 % av kundeinnskudd foreligger det oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Kundeinnskuddene er imidlertid fordelt på mange innskytere og banken har en svært god soliditet. Styret anser det derfor som lite sannsynlig at betydelige kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og anser derfor porteføljen av kundeinnskudd som langsiktig finansiering.

Banken er avhengig av å hente likviditet i pengemarkedet. Tilgangen på kapital er god for banken på grunn av god soliditet og kredittrating. For å redusere likviditetsrisikoen søker banken bevisst å unngå kortsiktig finansiering i verdipapirmarkedet.

Det er tatt opp ett nytt obligasjonslån i 2020 med løpetid på 5 år. Gjenværende vektet løpetid for bankens obligasjonslån per 31.12.2020 er 2,5 år.

Banken har løpende oppfølging av likviditetssituasjonen både på kort og lang sikt. For å dekke opp kortsiktige likviditetsbehov har banken etablert en kommitert trekkrettighet på 50 millioner kroner, samt løpende kredittavtale på oppgjørskonto på 125 millioner kroner. Kredittavtalen på oppgjørskonto er forbeholdt kortsiktige likviditetsbehov og har i liten grad vært benyttet gjennom 2020. Banken har per 31.12 likviditet og likviditetsreserver på 1.030 millioner kroner. Likviditeten består av fordringer mot sentralbank og kredittinstitusjoner med 156,5 millioner kroner, deponerbare rentepapirer med 874 millioner kroner.

Beregnet likviditetsreserve, Liquidity Coverage Ratio (LCR), måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon. Pr 31.12.20 er LCR 138 % (143 %), som er godt innenfor regulatorisk minimumsnivå på 100%. NSFR (Net Stable Financial Rating) som måler hvor stabil finansieringen er, er pr 31.12.20 141 % (135 %).

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





## 2020

<i>Avtalt løpetid for hovedposter i balansen</i>	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd- 1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						2 095	2 095
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						156 521	156 521
Netto utlån til og fordringer på kunder	17 360	20 449	132 659	319 811	4 747 701	12	5 237 992
Obligasjoner, sertifikat og lignende			212 689	661 332			874 021
Finansielle derivater		95					95
Øvrige eiendeler						471 691	471 691
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>17 360</b>	<b>20 544</b>	<b>345 348</b>	<b>981 143</b>	<b>4 747 701</b>	<b>630 318</b>	<b>6 742 414</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	9 774		100 151				109 925
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 927		345 102		3 898 679	4 245 708
Obligasjonsgjeld			200 075	1 100 120			1 300 195
Finansielle derivater						4 949	4 949
Øvrig gjeld						52 155	52 155
<b>SUM GJELD</b>	<b>9 774</b>	<b>1 927</b>	<b>300 226</b>	<b>1 445 222</b>	<b>0</b>	<b>3 955 783</b>	<b>5 712 932</b>
<b>NETTO</b>	<b>7 586</b>	<b>18 617</b>	<b>45 122</b>	<b>- 464 079</b>	<b>4 747 701</b>	<b>-3 325 465</b>	<b>1 029 482</b>

## 2019

<i>Avtalt løpetid for hovedposter i balansen</i>	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd- 1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						5 252	5 252
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						170 357	170 357
Netto utlån til og fordringer på kunder	13 153	21 731	245 496	206 522	4 590 365	46 364	5 123 631
Obligasjoner, sertifikat og lignende	456	5 908	143 005	360 776		7 127	5 123 631
Finansielle derivater		82					517 272
Øvrige eiendeler						323 591	82
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>13 609</b>	<b>27 721</b>	<b>388 501</b>	<b>567 298</b>	<b>4 590 365</b>	<b>552 691</b>	<b>6 140 185</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner						6 725	6 725
Innskudd fra og gjeld til kunder	816	14 010	87 381		7 844	3 665 543	3 775 594
Obligasjonsgjeld	1 304	2 516	365 000	1 049 438			1 418 258
Finansielle derivater							0
ØVRIG GJELD						66 024	66 024
<b>SUM GJELD</b>	<b>2 120</b>	<b>16 526</b>	<b>452 381</b>	<b>1 049 438</b>	<b>7 844</b>	<b>3 738 292</b>	<b>5 266 600</b>
<b>NETTO</b>	<b>11 489</b>	<b>11 195</b>	<b>- 63 880</b>	<b>- 482 140</b>	<b>4 582 521</b>	<b>-3 185 601</b>	<b>873 585</b>

## NOTE 15

### VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning i utenlandsk valuta på 0,03 mill. kr og har ellers 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 en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og inngåtte avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der fastrentelån utgjør 214 millioner kroner ved årets utgang. Løpende fastrentelån er delvis rentesikret. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 93 millioner kroner. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav.

For omløpsporteføljen som i hovedsak består av obligasjoner og obligasjonsfond, har porteføljen hele året hatt lav durasjon.

Bankens renterisiko vurderes samlet som lav. Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen på neste side.





2020

<i>Tall i tusen kroner</i>	Rente- binding 0 - 1 mnd.	Rente- binding 1 - 3 mnd.	Rente- binding 3 mnd. - 1 år	Rente- binding 1 - 5 år	Rente binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						2 095	2 095
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						156 521	156 521
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 024 044		213 948			5 237 992
Obligasjoner, sertifikat og lignende	174 050	699 971					874 021
Finansielle derivater		95					95
Øvrige eiendeler						471 691	471 691
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>174 050</b>	<b>5 724 110</b>	<b>-</b>	<b>213 948</b>	<b>-</b>	<b>630 306</b>	<b>6 742 414</b>
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner			109 925			0	109 925
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 152 400		93 308		0	4 245 708
Obligasjonsgjeld	200 431	1 099 764					1 300 195
Finansielle derivater		4 949					4 949
Øvrig gjeld						52 155	52 155
<b>SUM GJELD</b>	<b>200 431</b>	<b>5 257 113</b>	<b>109 925</b>	<b>93 308</b>	<b>-</b>	<b>52 155</b>	<b>5 712 932</b>
- herav i utlanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>NETTO RENTEESPONERING EIENDELER OG GJELD</b>	<b>- 26 381</b>	<b>466 997</b>	<b>- 109 925</b>	<b>120 640</b>	<b>0</b>	<b>578 151</b>	<b>1 029 482</b>

2019

<i>Tall i tusen kroner</i>	Rente- binding 0 - 1 mnd.	Rente- binding 1 - 3 mnd.	Rente- binding 3 mnd. - 1 år	Rente- binding 1 - 5 år	Rente binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						5 252	5 252
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						170 357	170 357
Netto utlån til og fordringer på kunder	6 364	4 515 660	49 246	161 843	55 366	335 152	5 123 631
Obligasjoner, sertifikat og lignende	76 015	379 174	54 956			7 127	517 272
Finansielle derivater		82					82
Øvrige eiendeler						323 591	323 591
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>82 379</b>	<b>4 894 834</b>	<b>104 202</b>	<b>161 843</b>	<b>55 366</b>	<b>841 479</b>	<b>6 140 185</b>
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						6 725	6 725
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 665 563	110 031				3 775 594
Obligasjonsgjeld	201 304	1 216 954					1 418 258
Finansielle derivater							
Øvrig gjeld						66 024	66 024
Ansvarlig lånekapital							0
<b>SUM GJELD</b>	<b>201 304</b>	<b>4 882 517</b>	<b>110 031</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72 749</b>	<b>5 266 601</b>
- herav i utlanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>NETTO RENTEESPONERING EIENDELER OG GJELD</b>	<b>- 118 925</b>	<b>12 317</b>	<b>- 5 829</b>	<b>161 843</b>	<b>55 366</b>	<b>768 730</b>	<b>873 584</b>



## Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende

<i>Renterisiko pr. 31.12.2020</i>	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
<b>EIENDELER</b>			
Utlån til kunder med flytende rente	5 024 044	0,17	(8 373)
Utlån til kunder med rentebinding	213 948	3,40	(7 276)
Rentebærende verdipapirer	874 021	0,14	(1 252)
Øvrige rentebærende eiendeler	95	0,08	(0)
<b>GJELD</b>			
Innskudd med rentebinding	93 308	0,75	700
Flytende innskudd	4 262 325	0,17	7 104
Verdipapirgjeld	1 300 195	0,25	3 250
Øvrig rentebærende gjeld	0	-	-
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	4 949	2,33	115
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
<b>SUM RENTERISIKO</b>			<b>(5 732)</b>

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 5,7 millioner kroner.



## NOTE 18

### NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	31	2 056
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	160 332	177 518
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	9 150	8 230
Andre renteinntekter og lignende inntekter	- 1 487	- 657
<b>SUM RENTEINNEKTER OG LIGNEDE INNEKTER</b>	<b>168 026</b>	<b>187 146</b>

	2020	2019	Gjennomsnittlig rentesats	
	2020	2019	2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	876	138	1,04 %	3,38 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	21 718	31 802	0,54 %	0,86 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	25 944	27 913	1,82 %	2,44 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 540	1 670		
<b>SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNEDE KOSTNADER</b>	<b>51 078</b>	<b>61 523</b>		
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER</b>	<b>116 948</b>	<b>125 623</b>		



# NOTE 19

## SEGMENTINFORMASJON

RESULTAT 2020	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER</b>	<b>62 048</b>	<b>54 901</b>		<b>116 948</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			21 145	21 145
Netto provisjonsinntekter	41.459	4.714	-4.921	41 251
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-4 804	-4 804
Andre driftsinntekter			100	100
<b>NETTO ANDRE DRIFTSINNEKTER</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57 692</b>	<b>57 692</b>
Lønn og personalkostnader			43 349	43 349
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			5 797	5 797
Andre driftskostnader			43 725	43 725
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>92 871</b>	<b>92 871</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	-940	-12 568		-13 508
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>	<b>102 566</b>	<b>47 047</b>	<b>-81 351</b>	<b>68 262</b>
<b>BALANSETALL</b>				
Utlån til og fordringer på kunder	3 624 285	1 613 707		5 237 992
Innskudd fra kunder	2 774 238	1 471 470		4 245 708
<b>RESULTAT 2019</b>				
	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER</b>	<b>74 150</b>	<b>45 226</b>	<b>6 247</b>	<b>125 623</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			16 116	16 116
Netto provisjonsinntekter	35 929	5 384	-5 241	36 072
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-770	-770
Andre driftsinntekter			89	89
<b>NETTO ANDRE DRIFTSINNEKTER</b>	<b>35 929</b>	<b>5 384</b>	<b>10 194</b>	<b>51 507</b>
Lønn og personalkostnader			39 163	39 163
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			5 189	5 189
Andre driftskostnader			38 944	38 944
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>83 296</b>	<b>83 296</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	-1 349	-548		-1 897
Resultat før skatt	111 428	51 158	-66 855	95 731
<b>BALANSETALL</b>				
Utlån til og fordringer på kunder	3 759 588	1 364 043		5 123 631
Innskudd fra kunder	2 754 729	1 020 865		3 775 594



## NOTE 20 ANDRE INNTEKTER

PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER	2020	2019
Garantiprovisjon	1 858	1 964
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	16 620	13 113
Betalingsformidling	12 864	16 792
Verdipapirforvaltning	1 229	1 047
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6 546	4 798
Andre provisjons- og gebyrinntekter	7 056	3 599
<b>SUM PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER</b>	<b>46 173</b>	<b>41 313</b>
PROVISJONSKOSTNADER	2020	2019
Betalingsformidling	3 553	2 913
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 368	2 328
<b>SUM PROVISJONSKOSTNADER MED MER</b>	<b>4 921</b>	<b>5 241</b>
NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	21	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-1 529	-681
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	91	-770
Netto gevinstt på derivater	-3 892	
Netto gevinstt på valuta	505	681
<b>NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT</b>	<b>-4 804</b>	<b>-770</b>
ANDRE DRIFTSINNTEKTER	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer		
Andre driftsinntekter	100	89
<b>SUM ANDRE DRIFTSINNTEKTER</b>	<b>100</b>	<b>89</b>
UTBYTTE	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	21 145	16 116
<b>UTBYTTE OG ANDRE INNTEKTER AV EGENKAPITALINSTRUMENTER</b>	<b>21 145</b>	<b>16 116</b>

## NOTE 21

### LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

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

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

Banken har en ordning for godtgjørelse som er regulert av forskriften om godtgjørelse i finansinstitusjoner.

Banken har overskuddsdeling som gjelder for alle bankens ansatte. Adm.direktør inngår i avtalen på lik linje med de andre ansatte. Utbetaling gjøres likt på alle ansatte ut fra stillingsbrøk. Beregnet overskuddsdeling for 2020 utgjør kr 30.000 for ansatte i 100 % stilling. Resultatbonusen er utbetalt kvartalsvis.

Banken har i 2020 ikke hatt noen andre bonusordninger.

Ingen har mottatt tilleggsgodtgjørelser fortjenester utover normal funksjon i 2020. Ingen andre har mottatt verdier i annet enn penger i 2020.

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

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

Differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente blir fordelsbeskattet.





LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER	2020	2019
Lønn	31 683	28 748
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	6 317	0
Pensjoner	3 868	3 091
Sosiale kostnader	1 481	6 585
<b>SUM LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER</b>	<b>43 349</b>	<b>38 424</b>

47

ANTALL ANSATTE  
2020

48

ANTALL ANSATTE  
2019

44

ANTALL ÅRSVERK  
2020

45

ANTALL ÅRSVERK  
2019

45

GJENNOMSnittlig  
ANTALL ÅRSVERK I  
ÅRET 2020

45

GJENNOMSnittlig  
ANTALL ÅRSVERK I  
ÅRET 2019



2020

LEDENDE ANSATTE	Lønn og honorarer	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelse	Lån og sikk. still.
Banksjef	1 646	248	49	3 706
Leder	877	88	42	3 038
Leder	968	112	41	3 747
Leder	1 026	127	36	3 876
Leder	942	102	35	3 903
Leder	573	65	20	3 135

STYRET	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder	200	3 027
Styrets nestleder	100	0
Styremedlem	70	1 430
Styremedlem	70	2 370
Styremedlem	70	4 640
Styremedlem	70	1 812

GENERALFORSAMLINGEN	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Generalforsamlingens leder	25	4 016
Øvrige medlemmer i Generalforsamlingen	60	19 308

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret 889  
Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 5.000 pr. møte.



2019

LEDENDE ANSATTE	Lønn og honorarer	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelse	Lån og sikk. still.
Adm.dirktør	1 614	267	39	3 723
Leder	988	125	27	3 927
Leder	947	118	32	3 805
Leder	424	35	6	4 000
Sum	3 950	545	104	15 455

STYRET	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder	150	2 001
Styrets nestleder	75	-
Styremedlem	50	2 591
Styremedlem	50	2 015
Styremedlem	50	1 514
Styremedlem	50	-
Samlede ytelser og lån til styret	425	8 121

GENERALFORSAMLINGEN	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Generalforsamlingens leder	23	3 949
Øvrige medlemmer og tillistvalgte	105	25 357
Samlede ytelser og lån til generalforsamlingen	128	29 306

Lån øvrige ansatte	86 849
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	904

## NOTE 22

### ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	16 494	15 259
EDB kostnader	16 868	12 414
Kostnader leide lokaler	417	182
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 602	2 141
Reiser	512	831
Markedsføring	1 885	3 037
Ekstern revisor	477	490
Driftskostnader fast eiendom	2 249	2 330
Maskiner, inventar og transportmidler	896	328
Forsikringer	177	136
Ordinære tap	33	42
Andre driftskostnader	2 114	2 493
<b>SUM ANDRE DRIFTSKOSTNADER</b>	<b>43 725</b>	<b>39 683</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	420	427
Andre attestasjonstjenester	57	63





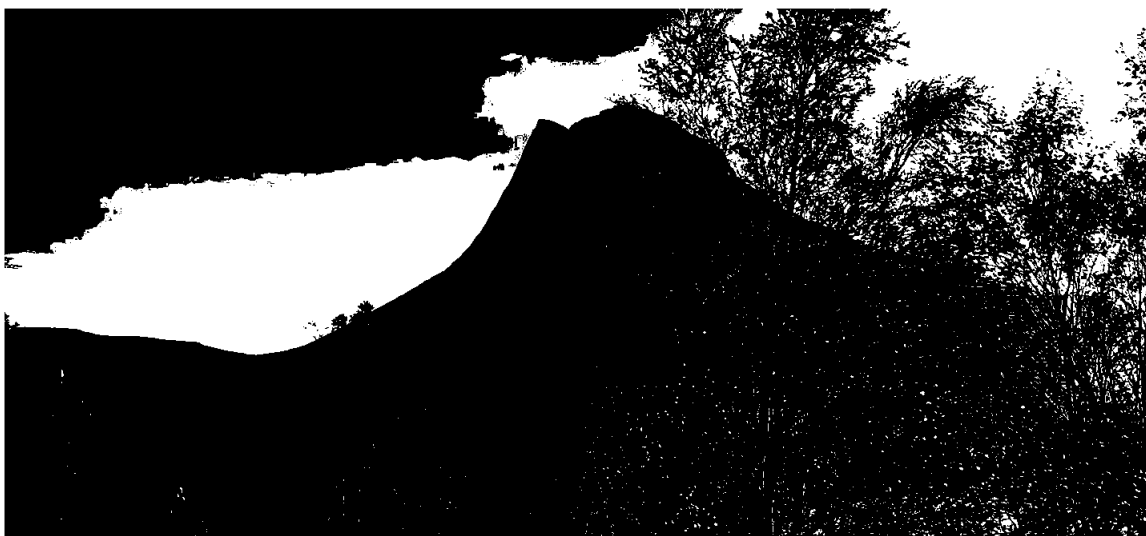
## NOTE 23

### SKATTER

	2020	2019
<b>BETALBAR INNETTSSKATT</b>		
Resultat før skattekostnad	68 263	95 731
Permanente forskjeller	-20 916	-14 869
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen		
Virkning av innføring av IFRS iht forskriften 1.1.2020	8 487	
Endring i midlertidige forskjeller	4 001	-1 109
Sum skattegrunnlag	59 835	79 753
Betalbar skatt på årets resultat	14 959	19 938
Formuesskatt	1 599	1 539
<b>BETALBAR SKATT</b>	<b>16 558</b>	<b>21 477</b>
<b>ÅRETS SKATTEKOSTNAD</b>		
Betalbar inntektsskatt	14 959	19 939
Betalbar formuesskatt	1 599	1 539
Skatteeffekt av innføring av IFRS iht forskriften ført mot egenkapitalen 01.01.2020		
Endring utsatt skatt over resultatet	-2 122	
Utsatt skatt ført direkte i balansen	-1 926	-173
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	838	651
<b>ÅRETS SKATTEKOSTNAD</b>	<b>-100</b>	<b>86</b>
	<b>13 247</b>	<b>22 041</b>
Resultat før skattekostnad	68 263	95 731
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	17 066	23 933
Permanente forskjeller	-3 945	-4 368
Betalbar skatt ført mot egenkapitalen	1 838	373
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	-3 211	478
Formuesskatt	1 599	1 539
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-100	86
<b>SKATTEKOSTNAD</b>	<b>13 247</b>	<b>22 041</b>
Effektiv skattesats (%)	19 %	23 %
Endring balanseført utsatt skattefordel		
Balanseført utsatt skatt 01.01	2 946	2 773
Resultatført i perioden	1 089	-478
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	2 838	651
<b>BALANSEFØRT UTSATT SKATT 31.12</b>	<b>6 872</b>	<b>2 946</b>



	2020	2019
Utsatt skattefordel		
Driftsmidler	966	477
Pensjonsforpliktelse	2 905	2 335
Finansielle derivat		
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	959	
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	156	134
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	1 888	
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		
<b>SUM UTSATT SKATT</b>	<b>6 872</b>	<b>2 946</b>
Resultatført utsatt skatt		
MF Gebyramortisering ført mot åpningsbalansen	2 000	
Driftsmidler	489	124
Pensjonsforpliktelse	570	220
Endring MF gebyramortisering	- 113	
Finansielle derivat		29
Verdipapirer	21	- 201
Avsetning til forpliktelser	959	
<b>SUM ENDRING UTSATT SKATT</b>	<b>3 926</b>	<b>173</b>





## NOTE 24

## KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

TALL I TUSEN KRONER	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>FINANSIELLE EIENDELER</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	2 095			2 095
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	156 521			156 521
Utlån til og fordringer på kunder	5 270 662	-32 670		5 237 992
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		874 021		874 021
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		120 450	262 727	383 177
Finansielle derivater	95			95
<b>SUM FINANSIELLE EIENDELER</b>	<b>5 429 372</b>	<b>961 801</b>	<b>262 727</b>	<b>6 653 900</b>
<b>FINANSIELL GJELD</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	109 925			109 925
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 245 708			4 245 708
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1 300 195			1 300 195
Ansvarlig lånekapital	0			0
Finansielle derivater	4 949			4 949
<b>SUM FINANSIELL GJELD</b>	<b>5 660 777</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 660 777</b>

2019

TALL I TUSEN KRONER	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>FINANSIELLE EIENDELER</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	5 252			5 252
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	170 357			170 357
Utlån til og fordringer på kunder	5 123 631			5 123 631
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		517 272		517 272
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	69 207		177 691	246 898
Finansielle derivater	82			82
<b>SUM FINANSIELLE EIENDELER</b>	<b>5 368 528</b>	<b>517 272</b>	<b>177 691</b>	<b>6 063 491</b>
<b>FINANSIELL GJELD</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	6 725			6 725
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 775 594			3 775 594
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1 418 258			1 418 258
Ansvarlig lånekapital	0			0
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
<b>SUM FINANSIELL GJELD</b>	<b>5 200 576</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 200 576</b>



## NOTE 25

### VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>EIENDELER BOKFØRT TIL AMORTISERT KOST</b>				
Kontanter	2 095	2 095	5 252	5 252
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker				
Utlån til kunder	5 237 992	5 237 992	5 123 631	5 123 631
<b>SUM EIENDELER VURDERT TIL AMORTISERT KOST</b>	<b>5 396 607</b>	<b>5 396 607</b>	<b>5 299 239</b>	<b>5 299 239</b>
<b>GJELD BOKFØRT TIL AMORTISERT KOST</b>				
Innskudd fra kunder	4 245 708	4 245 708	3 775 594	3 775 594
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	1 300 195	1 309 363	1 418 258	1 021 160
<b>SUM GJELD VURDERT TIL AMORTISERT KOST</b>	<b>5 545 903</b>	<b>5 555 071</b>	<b>5 193 852</b>	<b>4 796 754</b>

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurransen. 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	
<b>2020</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		994 343	128	994 471
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			262 727	262 727
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>0</b>	<b>994 343</b>	<b>262 855</b>	<b>1 257 198</b>



AVSTEMMING AV NIVÅ 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	177 429	262
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		-134
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	96 130	0
Investering	18 362	0
Salg	-29 194	0
<b>UTGÅENDE BALANSE</b>	<b>262 727</b>	<b>128</b>

NIVÅFORDELING FINANSIELLE INSTRUMENTER	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
		Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2019				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		577 991	262	578 253
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			177 429	177 429
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>0</b>	<b>577 991</b>	<b>177 691</b>	<b>755 682</b>

AVSTEMMING AV NIVÅ 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	166 768	294
Realisert gevinst resultatført	342	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	-1 022	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0
Investering	38 398	68
Salg	-27 057	-100
<b>UTGÅENDE BALANSE</b>	<b>177 429</b>	<b>262</b>



	2020 KURSENDRING			
SENSITIVITETSANALYSE FOR VERDSETTELSE I NIVÅ 3	- 20%	- 10%	10%	20%
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	102	115	141	154
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	210 182	236 454	289 000	315 272
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>210 284</b>	<b>236 570</b>	<b>289 141</b>	<b>315 426</b>

	2019 KURSENDRING			
SENSITIVITETSANALYSE FOR VERDSETTELSE I NIVÅ 3	- 20%	- 10%	10%	20%
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	210	236	288	314
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	141 943	159 686	195 172	212 915
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>142 153</b>	<b>159 922</b>	<b>195 460</b>	<b>213 229</b>

Virkelig verdimålinger 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.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 224 millioner kroner av totalt 263 millioner kroner i nivå 3.



## NOTE 26

### SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>2020</b>			
OBLIGASJONSPORTEFØLJE			
Stat / statsgaranterte	82 017	81 018	81 018
Kommune / fylke	259 616	259 187	259 187
Bank og finans	93 738	93 986	93 986
Obligasjoner med fortrinnsrett	439 272	439 830	439 830
<b>SUM OBLIGASJONSPORTEFØLJE</b>	<b>874 643</b>	<b>874 021</b>	<b>874 021</b>
Herav børsnoterte verdipapir			
<b>2019</b>			
OBLIGASJONSPORTEFØLJE			
Stat / statsgaranterte	55 890	55 550	55 904
Kommune / fylke	146 356	146 287	146 629
Bank og finans	45 309	45 270	45 358
Obligasjoner med fortrinnsrett	261 858	269 524	269 381
<b>SUM OBLIGASJONSPORTEFØLJE</b>	<b>509 413</b>	<b>516 631</b>	<b>517 272</b>
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.  
Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2020 er 111,9 mill. av beholdningen av obligasjonsporteføljen stillet som sikkerhet for F-lån som forfaller i juli 2021.



## NOTE 27

### AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

		2020		2019			
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			<b>874 643</b>	<b>874 021</b>	<b>506 000</b>	<b>509 413</b>	<b>517 272</b>
Aksjer							
Diverse aksjer			262	129		262	262
<b>Sum aksjer</b>			<b>262</b>	<b>129</b>		<b>262</b>	<b>262</b>
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Kreditt	912370275	9 338	9 632	9 361	8 890	9 193	9 158
Eika Sparebank	983231411	34 540	35 064	35 234	29 305	30 000	30 025
Eika Likv OMF	893253432	29 967	30 468	30 429	29 499	30 000	30 024
Eika Pengemarked	985187649	43 891	45 093	45 298			
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>120 257</b>	<b>120 322</b>		<b>69 193</b>	<b>69 207</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>120 519</b>	<b>120 451</b>		<b>69 455</b>	<b>69 469</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>995 162</b>	<b>994 472</b>		<b>578 868</b>	<b>586 741</b>



## NOTE 28

### AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

2020	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
SDC		4 273	1 933	2 352	
Eika Gruppen	979319568	675 841	29 529	108 945	13 517
Spama	916148690	580	58	58	163
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	948	948	
Eika Boligkreditt	885621252	26 941 586	112 561	115 435	2 284
Ofoten Sparebank Egenkapitalbevis	955008863				579
Narvik Megler'n	976292979	295	3 786	3 786	1 153
Sparebank 68` Nord	937905378	56 400	7 602	7 602	
Eika VBB AS	921859708	2 719	10 760	10 760	
Visa Inc C		956	430	9 446	32
Visa Inc A		410	185	766	
VN Norge AS	821083052			2 151	1 971
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)				447	
<b>SUM AKSJER TILGJENGELIG FOR SALG</b>			<b>167 792</b>	<b>262 726</b>	<b>19 699</b>



2019	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
SDC		4 570	2 068	2 068	
Eika Gruppen	979319568	675 841	29 529	28 507	13 404
Spama	916148690	580	58	58	24
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	948	948	23
Eika Boligkreditt	885621252	29 453 414	123 055	123 055	856
Ofoten Sparebank Egenkapitalbevis	955008863	72 400	7 602	7 602	579
Narvik Megler'n	976292979	295	3 786	3 786	314
Sparebank 68` Nord	918713867	-	-	-	-
Eika VBB AS	921859708	2.719	10.760	10.760	-
Visa Inc C		956	430	430	16
Visa Inc A		410	185	185	-
VN Norge AS	821083052	0	-	-	-
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)		-	-	-	-
<b>SUM AKSJER TILGJENGELIG FOR SALG</b>		-	<b>178.421</b>	<b>177 429</b>	<b>15 216</b>





	2020	2019
BALANSEFØRT VERDI 01.01.	177 429	166 705
Tilgang	19 098	38 398
Avgang	-29 194	-26 714
Utvidet resultat	95 393	
Nedskrivning		-1 022
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering		61
<b>BALANSEFØRT VERDI 31.12.</b>	<b>262 726</b>	<b>177 429</b>

## DATTERSELSKAP

Banken eier 295 aksjer som utgjør 65 % av aksjekapitalen i Narvikmeglern AS. Aksjene er i bankens regnskap bokført til anskaffelseskost. Det utarbeides ikke konsernregnskap, da datterselskapets regnskapstall er ubetydelig i forhold til bankens resultat- og balansetall.

Selskapet har forretningskontor i Narvik. Selskapet har en aksjekapital på 454 aksjer à kr 1000, og sum egenkapital pr 31.12.20 på 4,2 mnok. Resultat for 2020 utgjør kr 835.908.





## NOTE 29

### FINANSIELLE DERIVAT

Renteswap	2020		2019	
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi
Motpart				
Sparebank 1 SMN			30 000	64
Sparebank 1 SMN			12 000	23
Sparebank 1 SMN	16 000	-43	16 000	71
Sparebank 1 SMN	23 000	-135	23 000	95
Sparebank 1 SMN	10 000	-191	10 000	41
Sparebank 1 SMN	45 000	-1 158	45 000	171
Sparebank 1 SMN	10 000	-637	10 000	-98
Sparebank 1 SMN	25 000	-1 799	25 000	-319
Danske bank	7 500	-303	7 500	-293
Nordea	3 000	-74	3 000	-94
Nordea	5 000	-162	5 000	-175
<b>SUM</b>	<b>144 500</b>	<b>-4 502</b>	<b>186 500</b>	<b>-514</b>

Rentebytteavtalene er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument"



## NOTE 30 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Ikke avskrivbare eiendeler	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	1 069	9 181	109 469	12 710	132 429
Tilgang	-	610	273		883
Avgang til kostpris	-	-	-		0
Utrangeret til kostpris	-	-	-		0
Kostpris pr. 31.12.19	1 069	9 791	109 742	12 710	133 312
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	0	4 887	37 906	12 710	55 503
<b>BOKFØRT VERDI PR. 31.12.19</b>	<b>1 069</b>	<b>4 904</b>	<b>71 836</b>	<b>0</b>	<b>77 809</b>
Kostpris pr. 01.01.20	1 069	9 791	109 742	12 710	133 312
Tilgang	10	239	-		249
Avgang til kostpris	-	-	-		0
Utrangeret til kostpris	-	-	-		0
Kostpris pr. 31.12.19	1 079	10 030	109 742	12 710	133 561
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	6 682	41 908	12 710	61 300
<b>BOKFØRT VERDI PR. 31.12.20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Akkumulerte avskrivninger 2019	0	4 887	37 906	12 710	55 503
Akkumulerte avskrivninger 2020	0	6 682	41 908	12 710	61 300
Avskrivningsprosent	0 %	10% - 33%	5% - 10%	20 %	

			Herav utleid	Balanseført
Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m <sup>2</sup>	Areale m <sup>2</sup>	Verdi 31.12
Kongens gt. 41, Narvik	Bankbygg	1 957		66 619
Trollvikveien 6, Bjerkvik	Bankbygg	530		1 221
<b>SUM</b>				<b>67 840</b>

Oppstilling over ikke avskrivbare eiendeler:

Tomt	427
Kunst	651
<b>SUM</b>	<b>1 079</b>



## NOTE 31

### ANDRE EIENDELER

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	6 872	-
Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 657	-
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	7 723	149
Andre eiendeler	-	1 265
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter</b>	<b>16 252</b>	<b>-1 116</b>

## NOTE 32

### INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	RENTE	2019	RENTE
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	109 925	-	6 725	-
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>109 925</b>	<b>1,04</b>	<b>6 725</b>	<b>3,38</b>

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.



## NOTE 33

### INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	4 245 708	3 775 594
<b>SUM INNSKUDD KUNDER</b>	<b>4 245 708</b>	<b>3 775 594</b>
<b>Innskudd fordelt på geografiske områder</b>		
Nordland	3 208 359	2 917 867
Troms og Finnmark	621 650	444 081
Øvrige Norge	372 943	373 618
Utlandet	42 756	40 028
<b>SUM INNSKUDD</b>	<b>4 245 708</b>	<b>3 775 594</b>
<b>Innskuddsfordeling</b>		
Lønnstakere	2 774 238	2 490 895
Jordbruk, skogbruk og fiske	47 328	8 653
Industri	185 149	174 366
Bygg, anlegg	157 287	169 820
Varehandel	90 540	63 589
Transport og lagring	98 972	89 782
Eiendomsdrift og tjenesteyting	326 157	254 917
Annen næring	566 038	523 572
<b>SUM INNSKUDD</b>	<b>4 245 708</b>	<b>3 775 594</b>



# NOTE 34

## OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010751399	09.11.2015	09.11.2020	170 000	0	170 772	3 mnd. NIBOR + 1,26 %
NO0010765688	25.05.2016	25.05.2020	195 000	-	195 503	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0010775158	23.09.2016	23.09.2021	200 000	200 075	200 311	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0010790983	20.04.2017	20.04.2022	200 000	200 431	201 005	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010835374	02.11.2018	02.11.2022	200 000	199 937	100 333	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010837230	21.11.2018	21.11.2023	200 000	199 587	150 072	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010856842	11.06.2019	11.06.2024	200 000	199 955	200 075	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010871171	12.12.2019	12.12.2024	200 000	200 033	200 187	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010882335	13.05.2020	13.05.2025	100 000	100 177	-	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
<b>SUM GJELD VED UTSTEDTE VERDIPAPIRER</b>				<b>1 300 195</b>	<b>1 418 258</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2020	2019	Rentevilkår
Ansvarelig lånekapital						
<b>SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL</b>				<b>0</b>	<b>0</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	1 418 258	250 000	-365 000	-3 063	1 300 195
<b>SUM GJELD VED UTSTEDTE VERDIPAPIRER</b>	<b>1 418 258</b>	<b>250 000</b>	<b>-365 000</b>	<b>-3 063</b>	<b>1 300 195</b>
Ansvarelige lån	-	-	-	-	-
<b>SUM ANSVARLIGE LÅN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## NOTE 35

### ANNEN GJELD, AVSETNINGER OG PENSJON

Annen gjeld	2020	2019
Påløpte kostnader	8 974	6 312
Bankremisser	2 578	2 506
Skattetrekk	1 584	1 465
Øvrig gjeld	2 019	1 079
Leverandørgjeld	4 866	3 358
Betalingsformidling	325	78
Skyldige offentlige avgifter	2 380	398
Betalbar skatt	-	21 478
Avsatt til gaver	-	20 011
<b>SUM ANNEN GJELD</b>	<b>22 726</b>	<b>56 685</b>

Avsetninger	2020	2019
Pensjonsforpliktelser	11 620	-
Fopliktelser ved skatt	16 436	-
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	1 366	-
Andre avsetninger	7	-
<b>SUM AVSETNINGER</b>	<b>29 429</b>	<b>0</b>

Pensjonsforpliktelser

#### Pensjonsordning

Banken er i henhold til tjenstepensjonsloven pliktig å ha tjenstepensjonsordning. Bankens pensjonsordninger oppfyller kravene i denne loven.

Bankens kollektive ytelsesbaserte pensjonsordning ble 31.12.14 omdannet til innskuddspensjon for alle ansatte. Forpliktelser i henhold til ytelsesbasert ordning forsetter for pensjonister under utbetaling.

## Avtalefestet pensjon – ytelsesbasert flerforetaksordning

AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

## Lønn over 12 G

Pr. 31.12.2020 er det en person som har lønn over 12 G.

## Pensjonsavtale for tidligere administrerende banksjef

Pensjonert administrerende banksjef har en pensjonsavtale som gir rett til en livslang pensjon på 70 % av full lønn. Bankens andel av denne er aktuarberegnet, og fremkommer som usikret pensjonsforpliktelse med 5,2 millioner kroner.

## Beregning av forpliktelse

Beregnet forpliktelse pr 31.12.20 gjelder pensjonister under utbetaling. Pensjonsforpliktelsen er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. I henhold til IAS 19 for pensjonskostnader beregnes pensjonsforpliktelsen til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen. Den balanseførte påløpte forpliktelse er aktuarberegnet. Opptjeningen for den enkeltes pensjonsrettigheter i den kollektive tjenestepensjonsforsikring og AFP er beregnet fra ansettelsen og frem til pensjonsalder.



Ved verdsettelse av pensjonsmidler benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Denne estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes flyttestørrelse. Pensjonsmidlene betraktes som en investering, hvor avkastningen på investerte midler reduserer pensjonskostnadene. Aktuarmessige beregninger blir foretatt hvert år.

Det er i tillegg kostnadsført 2,8 mnok til innskuddspensjon og tilskudd til AFP-ordningen.



Pensjon - Økonomiske forutsetninger	2020	2019
Diskonteringsrente	1,70 %	2,30 %
Forventet avkastning	1,70 %	2,30 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,25 %
G-regulering	2,00 %	2,00 %
Pensjonsregulering	1,50 %	1,50 %
<b>ARBEIDSGIVERAVGIFT OG FINANSSKATT</b>	<b>19,10 %</b>	<b>19,10 %</b>

Periodens pensjonskostnad frekommer slik:

RESULTATREGNSKAP	SIKRET ORDNING		USIKRET ORDNING		TOTALT	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	-	-	-	-	-	-
Rentekostnad av påløpt forpliktelse	85	58	115	137	200	195
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-	-	-	-	-	-
Resultatført andel av estimatavvik	-	-	-	-	-	-
AGA av pensjonskostnaden	-	-	-	-	-	-
Administrasjonshonorar	70	72	-	-	70	72
Pensjonsutbetaling over drift	-	-	-	-	-	-
Effekt av endret pensjonsordning	-	-	-	-	-	-
Tilskudd til innskuddspensjon	-	-	-	-	-	-
<b>NETTO PENSJONSKOSTNAD</b>	<b>156</b>	<b>130</b>	<b>115</b>	<b>137</b>	<b>271</b>	<b>267</b>



Avstemming av forpliktelser og midler:

BALANSE	SIKRET ORDNING		USIKRET ORDNING		TOTALT	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
IB netto forpliktelse	-4 092	-2 923	-5 247	-5 536	-9 339	-8 459
Netto pensjonskostnad	-156	-131	-115	-137	-271	-267
Innbetaling/utbetaling	840	1 440	500	549	1 340	1 989
Endring estimatavvik før skatt mot EK	-2 992	-2 478	-359	-124	-3 350	-2 602
<b>BALANSEFØRT FORPLIKTELSE</b>	<b>-6 399</b>	<b>-4 092</b>	<b>-5 221</b>	<b>-5 247</b>	<b>-11 620</b>	<b>-9 339</b>
Brutto forpliktelse	-36 901	-35 352	-5 221	-5 247	-42 121	-40 599
Brutto midler	30 501	31 260	-	-	30 501	31 260
<b>SUM</b>	<b>-6 400</b>	<b>-4 092</b>	<b>-5 221</b>	<b>-5 247</b>	<b>-11 620</b>	<b>-9 339</b>
Årets endring i estimatavvik etter skatt mot EK	2 244	1 859	269	93	2 513	1 952

## NOTE 36

### GARANTIER

Garantier	2020	2019
Betalingsgarantier	20 393	18 897
Kontraktsgarantier	35 866	14 597
Andre garantier	123	9 856
<b>SUM GARANTIER OVERFOR KUNDER</b>	<b>56 382</b>	<b>43 350</b>
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	8 381	2 253
Tapsgaranti	23 286	18 628
<b>SUM GARANTIER OVERFOR EIKA BOLIGKREDITT</b>	<b>31 667</b>	<b>20 881</b>
<b>SUM GARANTIER</b>	<b>88 049</b>	<b>64 231</b>



Garantier fordelt geografisk	2020		2019	
	KR.	%	KR.	%
Nordland	47 303	53,7 %	40 369	62,8 %
Troms	9 078	10,3 %	2 831	4,4 %
Finnmark	-	0,0 %	-	0,0 %
Øvrige Norge	31 668	36,0 %	21 031	32,7 %
Utlandet	-	0,0 %	-	0,0 %

## GARANTIAVTALE MED EIKA BOLIGKREDITT

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som villkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 2.328,5 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.

## LIKVIDITETSFORPLIKTELSE TIL OG AKSJONÆRAVTALE MED EIKA BOLIGKREDITT

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens 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 aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.



## NOTE 37 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen hendelser etter balansedagen som får innvirkning på regnskapet pr 31.12.2020

## NOTE 38 LEIEAVTALER

IFRS 16 Ikke kansellerbare leiekontrakter.

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. Leieavtalen vil innregnes i henhold til IFRS 16 fra 2021.

Banken leier kontorer på Finnsnes. Leiekontrakten gjelder for 5 år fra overtakelsesdato med opsjon på 5 nye år.

Leiekostnad utgjør kr 18.334 pr mnd / kr 220.008 pr år.



## NOTE 39

### OVERGANGSNOTER TIL IFRS

Fra 1.1.2020 utarbeides bankens regnskap i samsvar med IFRS, med de unntak og forenklinger som er regulert i årsregnskapsforskriften.

Nedenfor vises avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020

Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	Total egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	<b>873 585</b>	
Gavekonto overført til gavefond	20 011	
Verdiendring på innskudd i banker	-414	
Verdiendringer på utlån til kunder	-29	Fratrukket 25 % avsatt skatt
Verdiendring på obligasjoner	541	
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	83 483	
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	479	
Verdiendring på derivater	-458	Fratrukket 25 % avsatt skatt
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>977 197</b>	

### Overgangseffekter på Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	75 296	Amortisert kost	74 744
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	100 307	Amortisert kost	99 755
Utlån til kunder	Amortisert kost	5 117 267	Amortisert kost	5 117 227
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	508 784	Virkelig verdi over resultatet	509 505
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp/markedsverdi	69 207	Virkelig verdi over resultatet	69 365
	Kostpris	177 691	Virkelig verdi over utvidet resultat	261 019
Derivater		-	Virkelig verdi over resultatet	610
<b>Totalt</b>		<b>6 048 551</b>		<b>6 132 226</b>



	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		69 365	0	69 365
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			261 019	261 019
<b>SUM VERDIPAPIRER</b>	-	<b>69 365</b>	<b>261 019</b>	<b>330 384</b>

## Reklassifisering og verdijusteringer

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	75 296	-		75 296
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	100 307			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-552	
Sluttbalanse IFRS 9				99 755
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	5 117 267			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			8 600	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-8 000	
Sluttbalanse IFRS 9				5 117 866
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	508 784			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		721		
Sluttbalanse IFRS 9				509 505
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b>				
Åpningsbalanse forskrift	246 898			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		83 486		
Sluttbalanse IFRS 9				330 384
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>	<b>6 048 551</b>	<b>84 207</b>	<b>48</b>	<b>6 132 806</b>



Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	209 191			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-563	
Sluttbalanse IFRS 9				208 628
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	64 231			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-76	
Sluttbalanse IFRS 9				64 155
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST</b>	<b>273 421</b>	<b>-</b>	<b>-639</b>	<b>272 783</b>

## Virkelig verdi over resultatet

### Utlån til kunder

Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				-

### Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)

Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		69 499		
Verdijustering til virkelig verdi			-134	
Sluttbalanse IFRS 9				69 365

### Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)

Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		508 784		
Verdijustering til virkelig verdi			721	
Sluttbalanse IFRS 9				509 505

<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>-</b>	<b>578 283</b>	<b>587</b>	<b>578 870</b>
---	----------	----------------	------------	----------------



## Virkelig verdi over utvidet resultat

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		177 399		
Verdijustering til virkelig verdi			83 620	
Sluttbalanse IFRS 9				261 019
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>-</b>	<b>177 399</b>	<b>83 620</b>	<b>261 019</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>6 048 551</b>	<b>839 889</b>	<b>84 255</b>	<b>6 972 695</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>273 421</b>	<b>-</b>	<b>-639</b>	<b>272 783</b>

## Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019		01.01.2020 IFRS 9		
	Utlånsforskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	30 009	3 587	7 982	9 099	20 668
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	271	292		563
Garantier til kunder	-	6	70	-	76
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	13	540	-	552
Verdipapirer	-	102	-	-	102
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>30 009</b>	<b>3 978</b>	<b>8 883</b>	<b>9 099</b>	<b>21 961</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	30 009	3 701	8 522	9 099	21 322
Bokført som avsetning på gjeldspost B19.03	-	277	362	-	639



# TILLITSVALGTE

2020

## GENERALFORSAMLINGEN

### KUNDEVALGTE

#### MEDLEMMER:

Bjørn Harald Larsen - *leder*  
Lill Inger Martinsen - *nestleder*  
Gunn Inger Einås-Eidum  
Ann Chatrin Braseth  
Reidar Schille  
Elisabeth Dahl Karlsen  
Mikael Rølvåg  
Bjørn Nordmo  
Rita Borgen  
Jan Thygesen  
Inis Ivarsson  
Jan A. Kristiansen  
Cecilia Lindsten  
Tore Wiik

### KUNDEVALGTE

#### VARAMEDLEMMER:

Terje Dahl  
Jøran Flygel Nilfsors  
Christina Solberg  
Ingeborg Johnsen

### KOMMUNEVALGTE

#### MEDLEMMER:

Bjørnar Evenrud  
Helge Lagaard  
Kari Ann Nygård  
Jan Olav Opdal

### KOMMUNEVALGTE

#### VARAMEDLEMMER:

Trond Millerjord  
Kristin R. Nytræ

### ANSATTEVALGTE

#### MEDLEMMER:

Tone Evenstad  
Siren Eilertsen Stokland  
Veronika Reinholdtsen  
Marianne Fjellstad  
Tone Horrigmoe  
Anita Torgersen

### ANSATTEVALGTE

#### VARAMEDLEMMER:

Karen Enevoldsen  
Ketil Martinsen  
PH Larsen  
Karstein Liland

## STYRET

### MEDLEMMER:

Hugo Storø - *leder*  
Gøril Bjerkan - *nestleder*  
Lars Ivar Simonsen  
Grete Rolandsen  
Øyvind Strøm

### VARAMEDLEMMER:

Marit Hienn  
Terje Ingebrigtsen  
Heidi Lundberg  
Karen Enevoldsen  
- *ansatterepresentant*

Arvid Ingebrigtsen

- *ansatterepresentant*

## VALGKOMITÈ

### MEDLEMMER:

Frank Sundermeier  
Silje Bergh Loretzen  
PH Larsen

### VARAMEDLEMMER:

Kari Ann Nygård  
Heidi Møller Pedersen



KPMG AS  
Stakkevollvegen 41  
Postboks 6262  
9292 Tromsø

Telephone +47 45 40 40 63  
Fax +47 77 64 30 10  
Internet [www.kpmg.no](http://www.kpmg.no)  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Sparebanken Narvik

## Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Sparebanken Narviks årsregnskap som viser et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 55 015 729. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, oppstilling over totalresultatet, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling 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 med 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, 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.

Statse autoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

### Offices in:

Oslø	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ållø	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Tromsheim
Bødø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drømnen	Kristiansand	Stavanger	Alesund



for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 avvirket.

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

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 revisjons handlinger 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 revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på 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 rettvisende 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.



Revisors beretning - 2020  
Sparebanken Narvik

#### Uttalelse om andre lovmessige krav

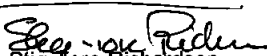
##### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til 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.

Tromsø, 19.03.2021  
KPMG AS

  
Stig-Tore Richardsen  
Statsautorisert revisor



SPAREBANKEN  
**narvik**

NÆR | OFFENSIV | KOMPETENT