



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 902 085
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	BJUGN SPAREBANK
Forretningsadresse:	Alf Nebbs gate 4 7160 BJUGN

Regnskapsår

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

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:	Gunnar Eide
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	21.03.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 13.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 065 000	947 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		170 173 000	111 057 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		14 358 000	6 105 000
Øvrige renteinntekter		0	1 509 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	186 596 000	119 618 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		7 364 000	1 479 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		68 979 000	31 846 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		21 731 000	8 222 000
Øvrige rentekostnader		1 353 000	1 356 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	18	99 427 000	42 903 000
Netto renteinntekter		87 169 000	76 715 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	16 590 000	18 350 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	1 502 000	1 285 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	4 117 000	5 723 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4 117 000	5 723 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		-8 000	
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-229 000	-371 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		7 088 000	-1 289 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle		314 000	207 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
derivater			
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	7 165 000	-1 453 000
Andre driftsinntekter	20	95 000	68 000
Lønn og andre personalkostnader	21	23 570 000	21 730 000
Andre driftskostnader	22	33 306 000	28 979 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	31	2 104 000	2 006 000
Nedskrivninger	31	5 885 000	0
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-7 989 000	-2 006 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		765 000	-241 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		-57 000	59 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	708 000	-182 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		48 061 000	45 585 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	10 737 000	10 903 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		37 324 000	34 682 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		37 324 000	34 682 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	28	7 877 000	15 231 000
Sum andre inntekter og kostnader		7 877 000	15 231 000
Totalresultat for regnskapsåret		45 201 000	49 913 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	24,25	54 474 000	54 242 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	24,25	43 718 000	5 982 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		43 718 000	5 982 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	19 957 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		2 997 831 000	2 895 235 000
Sum utlån og fordringer på kunder	6- 11,24- 25	2 997 831 000	2 915 192 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	312 917 000	304 370 000
Sum rentebærende verdipapirer		312 917 000	304 370 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27,28	165 104 000	184 421 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	30	5 385 000	3 270 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		35 053 000	36 309 000
Andre varige driftsmidler		1 929 000	2 203 000
Sum varige driftsmidler	31	36 982 000	38 512 000
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	32	5 196 000	8 770 000
Sum andre eiendeler		5 196 000	8 770 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	32	0	5 885 000



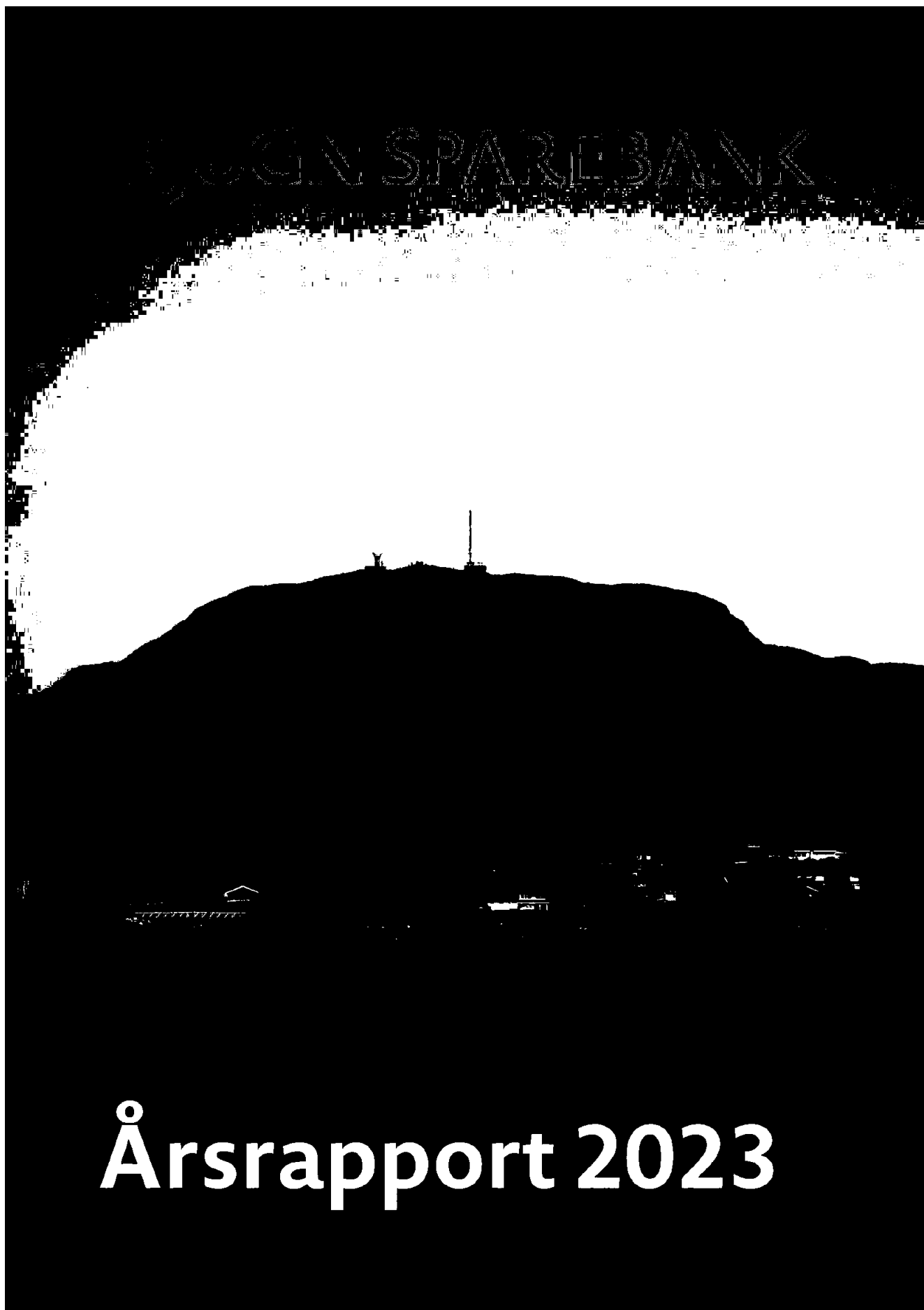
Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
SUM EIENDELER		3 621 607 000	3 520 644 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		126 292 000	172 858 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	33	126 292 000	172 858 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		2 445 547 000	2 416 507 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	34	2 445 547 000	2 416 507 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		472 449 000	395 867 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	472 449 000	395 867 000
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	36	12 903 000	8 164 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelse	36	0	7 241 000
Forpliktelse ved periodeskatt	23	10 930 000	10 850 000
Forpliktelse ved utsatt skatt	23	960 000	1 342 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		127 000	184 000
Sum avsetninger		12 017 000	19 617 000
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		3 069 208 000	3 013 013 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		2 885 000	770 000
Fond for urealiserte gevinster		56 809 000	48 932 000
Sparebankens fond		489 300 000	454 500 000
Gavefond		3 405 000	3 428 000
Sum opptjent egenkapital		552 399 000	507 630 000
Sum egenkapital		552 399 000	507 630 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 621 607 000	3 520 643 000



Årsrapport 2023



Innhold

1. Generelt	4
1.1 Bjugn Sparebank.....	4
1.2 Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk	7
1.3 Norsk økonomi i 2023	8
2. Årsregnskapet 2023	9
2.1 Resultatregnskapet	9
2.2 Balanseutvikling.....	12
3. Risikoområder – ICAAP	16
3.1 Risikostyring	16
3.2 ICAAP	17
4. Organisasjon	18
4.1 Bankens medarbeidere og arbeidsmiljø.....	18
4.2 Sykefravær og arbeidsmiljø	18
4.3 Generalforsamling, styret og ledergruppe	20
4.4 Eierstyring og selskapsledelse	22
4.5 Revisor.....	23
5. Samfunnsansvar, bærekraft og miljø	24
6. Eika Alliansen og utsiktene fremover for Bjugn Sparebank	29
7. Avslutning.....	31
8. Resultatregnskap, balanse, kontantstrømanalyse og utvikling i egenkapital	33
9. Noter til regnskapet.....	37
10. Nøkkeltall	80
11. Uavhengig revisors beretning.....	81



Nøkkeltall

Ren kjernekapital
29,8 %

Resultat av
ordinær drift
37,3 MNOK

Innskuddsdekning
81,3 %

Sponsormidler
1,6 MNOK

Forvaltningsutgifter
11,3 MNOK

Avskrivninger
1,2 MNOK



1. Generelt

1.1 Bjugn Sparebank

Bjugn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor i Ørland kommune. Bjugn Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og er med i Eika Alliansen sammen med om lag 50 andre lokale sparebanker.

Banken ble stiftet 1891, og i 2023 legges det frem det beste årsresultat i bankens historie. Vekst innenfor utlån til privatmarkedet, en marginforbedring som følge av et økt rentenivå og gevinster på verdipapir bidrar til bankens gode underliggende drift i 2023. Det er i tillegg jobbet mye med kostnadsreduksjon i året vi legger bak oss som vil gi grunnlag for bedring av bankens resultat i årene fremover.

Fornøyde kunder og mange nye kunder over tid, bidrar til god vekst innen finansiering, forsikring og sparing. Dermed har bankens inntekter over tid bedret seg betydelig. Samtidig klarer vi gjennom intern effektivisering å holde kostnadene med å drifte banken nede.

Vi skal være best på personlig rådgivning, og ha løsninger for alle livsfaser en kunde blir berørt av gjennom et langt liv. I tillegg til dette har vi et samfunnsansvar, både når det gjelder å ha en sunn og god bankdrift, men også ved å sørge for at samfunnet vi lever i har et bredt utvalg av aktiviteter og fritidstilbud som er med og sikrer bolyst.

I dag er Bjugn Sparebank en av ca. 90 selvstendige sparebanker i Norge, og bankens drift er tuftet på nærhet til kundene, lokal forankring og lokale beslutninger, samt et samfunnsansvar for det lokalmiljøet som vi er en viktig del av. Det har i løpet av året vært lagt ned en stor jobb i organisasjonen for å implementere en overordnet strategi for tiden frem til og med 2026 som skal underbygge bankens mål for samme periode.

Bjugn Sparebank sin misjon er å skape bærekraftige verdier for våre kunder, medarbeidere og omgivelser. Og i de urolige økonomiske tider vi nå er inne i har banken valgt å samle seg under visjonen «Sammen skaper vi økonomisk trygghet». Dette skal vi gjøre gjennom fokus på lønnsom vekst, bredderådgivning overfor våre kunder, god samhandling internt til kundens beste, tilstedeværelse i vekstmarkeder og kompetanseutvikling både internt og eksternt. Bjugn Sparebank er med sine 22 medarbeidere er en viktig kompetansearbeidsplass i sitt lokalsamfunn, og banken har ca. 7.000 kunder bosatt over hele landet. Med en forretningskapital på ca. 3,9 mrd. kroner inkl. lån i Eika Boligkreditt, er Bjugn Sparebank en av de mindre bankene i landet, men med en egenkapital på ca. 550 mill. kroner er banken samtidig en av de mest solide med en ren kjernekapitaldekning på 29,8 %.

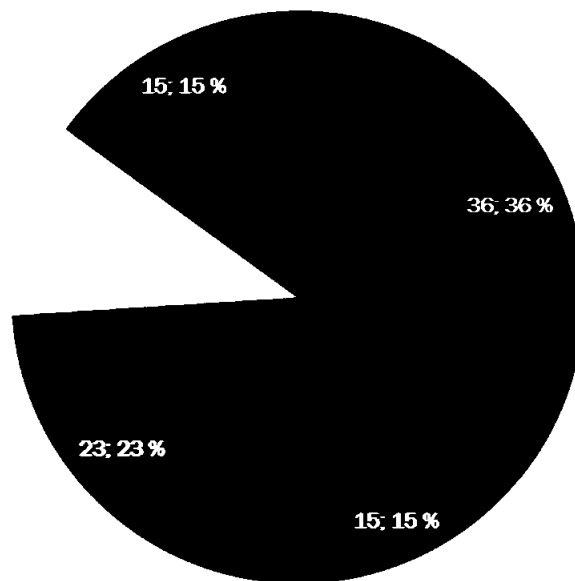
Bjugn Sparebank legger vekt på å være en tilgjengelig bank som det er enkelt å komme i kontakt med, enten i direkte kundemøter, eller via digitale kanaler. Vi er en bank både for privatkunder og næringskunder. Høsten 2023 gjennomførte Kantar, på bestilling fra banken, en undersøkelse hos bankens næringskunder, og resultatet ble at Bjugn Sparebank scoret høyere enn snittet av banker i Midt-Norge på både tilfredshet og lojalitet blant disse kundene.

Det er viktig for banken å ha konkurransedyktige vilkår både på utlån, innskudd og øvrige banktjenester. I et marked preget av meget sterk priskonkurranse, er det en hard kamp om kundene både innenfor personmarkedet og bedriftsmarkedet. Selv om veksten i 2023 er noe under budsjett, tilsier veksten at vi har konkurransedyktige priser, og at vi har et konkurransefortrinn ved å tilby alle våre kunder god rådgivning og rask saksbehandling hvor alle vedtak fattes lokalt.

I sum viser dette at Bjugn Sparebank som en lokal sparebank har et godt framtidig eksistensgrunnlag gjennom en effektiv og lønnsom bankdrift, fornøyde kunder og konkurransedyktige vilkår.

Som en lokal sparebank har Bjugn Sparebank en rolle ut over det å være banken i sitt nedslagsfelt. Banker er også en viktig støttespiller for mange aktiviteter, og bevilger hvert år et betydelig beløp av årets resultat til ulike formål i bankens næringsområde.

Lag, foreninger og organisasjoner driver et svært viktig arbeid for barn, ungdom og eldre. Banken gir økonomisk støtte til mange av disse i form av gaver, sponsormidler og prosjektmidler. I tillegg er banken hovedsponsor for mange av idrettslagene i kommunen hvor betydelige beløp utbetales til utstyr, arrangement og drift. Ut over idrettslige aktiviteter gir banken økonomisk støtte til annet frivillig arbeid, først og fremst knyttet opp mot kulturelle tilbud. Totalt er det i 2023 bevilget ca. 1,5 mill. kroner til ovennevnte formål utover det som gis av gavemidler ved søknad en gang i året. Gavemidler for 2023 var på 350.000 kroner. Vel så viktig som bankens økonomiske bidrag er den store frivillige innsatsen som skjer i de mange lag og foreninger. Kombinasjonen av en stor frivillig innsats og bankens pengebidrag skaper mangfold, glede og bolyst for mange av innbyggerne i nærmiljøet.



- Idrett
- Kultur
- Humanitære lag/organisasjoner
- Barne- og ungdomsarbeid ellers
- Andre lag og foreninger

Fordeling av sponsormidler og gavefond i 2023

Bjugn Sparebank har alltid et sterkt fokus på ungdommen i lokalmiljøet. Som bank er vi nok den organisasjonen som vet mest om privatøkonomi og hvilke utfordringer dette kan medføre. Vi har over år bidratt med denne kunnskapen både til ungdomsskolen og den videregående skolen. Dette i form av besøk hos skoleklasser, der hensikten er å gi elevene innsikt i viktige temaer knyttet til privatøkonomien til ungdom og det vi benevner som unge voksne. I tillegg bidrar vi med både kompetanse og midler i forbindelse med elevbedrifter ved de ulike skolene.



I 2023 har banken hatt et spesielt fokus på bidrag til lokalsamfunnet for å redusere konsekvenser av økonomisk utenforskap. Det er øremerket 500.000 kroner til dette formålet av eksisterende gavefond.

Bjugn Sparebanks fond for økonomisk utenforskap ble etablert i slutten av 2023 med utgangspunkt i bankens visjon, "Sammen skaper vi økonomisk trygghet" og verdiene tett på, modig og solid. Målet er å gjøre tiltak som styrker opp om bankens strategiske områder herunder bankens samfunnsengasjement som skal bidra til resultater som styrker lokal kompetanse, flere arbeidsplasser og et robust tilbud til barn og unge. Vi ønsker også å jobbe med dette slik at vi styrker bankens arbeid knyttet til bærekraft.

I dialog med Norges Idrettsforbund ved Trøndelag Idrettskrets og innhenting av erfaringer fra andre fond har banken utarbeidet et overordnet styringsdokument. Det foreligger et klart formål og mål, overordnede prinsipper for tildeling, og prinsipielle føringer for organisering og risikostyring.

Målet er at fondet skal være operativt innen 1. mars 2024.

For å sikre vilje og evne til å bo i kommunen er det viktig å sikre økonomisk inkludering blant barn og unge. Vi vet at økonomisk utenforskap er et voksende problem og at antall søknader om støtte i idretten har mangedoblet seg. 93% av alle barn deltar i idretten. Av barn og unge i Norge lever ca 10 % i lavinntektsfamilier som fører til at fritidsaktiviteter ofte prioriteres vekk. Av de som fortsetter med idrett (fra ca. 15 års alder og oppover) så kommer flest aktive fra høyinntektsfamilier. Både offentlig sektor og givere fra privat næringsliv ønsker å finne mer treffsikre måter å fordele ressurser på samt sikre at både de som gir er mer profesjonelle, og at den som mottar en gave mobiliserer riktig i bruk av gaven eller tildelte sponsormidler. Bjugn Sparebank ønsker derfor å ta en tydelig rolle i dette utviklingsarbeidet både direkte gjennom lokal idrett og ved å involvere andre aktører i finansbransjen og lokalt næringsliv.

Formålet er at alle barn og unge som ønsker skal inkluderes i idretten uavhengig av familiens økonomiske situasjon. Vi tilbyr derfor en felles løsning og metode for å sikre idretts- og aktivitetsglede for alle med lik mulighet for deltakelse. Bankens arbeid med dette bygger på FNs konvensjon om barnets rettigheter, herunder artikkel 31:

- Partene anerkjenner barnets rett til hvile og fritid og til å delta i lek og fritidsaktiviteter som passer for barnets alder og til fritt å delta i kulturliv og kunstnerisk virksomhet.
- Partene skal respektere og fremme barnets rett til fullt ut å delta i det kulturelle og kunstneriske liv og skal oppmuntre tilgangen til egnede og like muligheter for kulturelle, kunstneriske, rekreasjons- og fritidsaktiviteter.
- For å realisere dette må alle barn, uavhengig av foreldrenes sosiale og økonomiske situasjon, ha mulighet til å delta jevnlig i minst én organisert fritidsaktivitet sammen med andre.

Målgruppen er medlemmer i idrettslag i Bjugn Sparebanks geografiske område, innenfor aldergruppen 6-19 år, der økonomi er en barriere for idrettsdeltagelse.

1.2 Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk

Ørland kommune har mot slutten av 2023 ca. 10.500 innbyggere. Prognoser på befolkningsutvikling viser kun en svak økning i årene fremover, og lokalt gir dette for lite grunnlag for vekst for banken. Banken har en høy markedsandel både blant privatkunder og næringskunder i sitt nærrområde, og relativt sterk konkurranse med høy tetthet av banker på Fosen. Vekst i antall kunder og volum må derfor hovedsakelig komme utenfor kommunen fremover.

Det lokale næringslivet har klart seg godt etter både Covid-19 pandemien og de økonomiske usikkerhetene som har oppstått i 2022 og 2023 som følge av krigen i Ukraina, økte renter, generelle prisøkninger og økt inflasjon. Arbeidsledigheten i Bjugn er fremdeles på et lavt nivå.

Bankens privatkunder påvirkes også av økte priser på varer og tjenester, og lånekundene vil få økte rentekostnader. Rentepøkningene fra Norges Bank startet høsten 2021 og i desember 2023 ble den fjortende rentepøkningen varslet fra Norges Bank. Så langt har ikke banken fått mange henvendelser om avdragsfritak på lån, og vi har inntrykk av at våre kunder har klart seg bra gjennom perioden med rentepøkninger. Banken har fremdeles svært få misligholdte lån i porteføljen.

I 2023 inngikk Bjugn Sparebank et samarbeid med Kysten Eiendomsmegling for å tilby våre kunder eiendomsmeglertjenester med tilstedeværelse hver onsdag i bankens lokaler. Vi mener det vil være en fordel for kundene at vi som bank bidrar til å samle flere ulike tjenester på samme lokasjon. Kysten Eiendomsmegling og Advokatfirmaet Yrjar har nå både eiendomsmegler og jurist tilgjengelig en dag i uken i Bjugn for de som har behov for dette.





1.3 Norsk økonomi i 2023

Norsk økonomi var i 2023 preget av store forskjeller i næringsutvikling, med i sum beskjeden BNP-vekst for Fastlands-Norge, svakt stigende arbeidsledighet og vedvarende høy inflasjon som resultat.

BNP-veksten i Fastlands-Norge for 2023 anslås ved årsskiftet til om lag 1 prosent, ned fra hele 3,8 prosent i vekst året før. Privat konsum (-1 prosent) hadde en historisk sjelden nedgang i fjor, mens oljesektoren svingte seg opp til sterk investeringsvekst. De rause investeringspakkene fra regjeringen under koronatida bidrar til sterk investeringsvekst i oljerelevante næringer i både 2023 og 2024. Motsatt ventes boliginvesteringene å falle kraftig i begge disse år. Flykningskrisen bidro til at offentlig konsum økte med om lag unormalt sterke 2,5 prosent i 2023.

Arbeidsmarkedet ble i sum relativt stabilt, med en økning i ledigheten målt på NAV opp fra 1,6 prosent i desember 2022 til 1,9 prosent i samme måned året etter. Lønnsveksten steg markert i 2023, til om lag 5,5 prosent, etter et år hvor reallønnsveksten endte med kraftig nedgang.

Den uvant høye inflasjonen fra 2022 holdt seg overraskende nok høy gjennom 2023, delvis fordi kronekursen svekket seg betydelig gjennom fjoråret. Kronekursen, målt ved den importveide i-44 indeksen falt med 4,4 prosent i løpet av 2023. Konsumprisindeksen økte med uventede høye 5,5 prosent, noe som nulltet ut et raust lønnsoppgjør og dermed hindret kjøpekraften å bedre seg for folk flest.

Renteøkningene og den svake utviklingen i husholdningenes finanser bidro til at kredittveksten ebbet ut gjennom 2023. Ved slutten av året var kredittveksten, målt ved K2-indikatoren, i bedriftene og husholdningene opp henholdsvis 3,1 og 3,3 prosent i året til november. En hardt presset kommunesektor har imidlertid i denne perioden en usedvanlig sterk vekst i sine låneopptak, på 7,8 prosent. Midler som trolig blir brukt til bygg og anlegg.

Boligprisene svingte unormalt mye i løpet av året med god vekst i første halvår og motsvarende nedgang i andre. Omsetningen av boliger var marginalt høyere i 2023 enn året før, med en prisvekst på 0,5 prosent for året under et, ifølge Eiendom Norge.

Antall konkurser økte med 22 prosent i de elleve første månedene av 2023, målt mot samme periode i fjor. Bankenes samlede resultater blir imidlertid sterke all den tid et markert høyere rentenivå bidrar til tilsvarende bedring i rentabiliteten til egenkapitalen i bankene.

Norges Bank økte rentene fra 2,75 prosent til 4,5 prosent. 3-måneder NIBOR ser imidlertid ut til å ha toppet ut allerede i august 2023 på 4,8 prosent, og markedene begynte å prise inn store rentekutt i 2024.

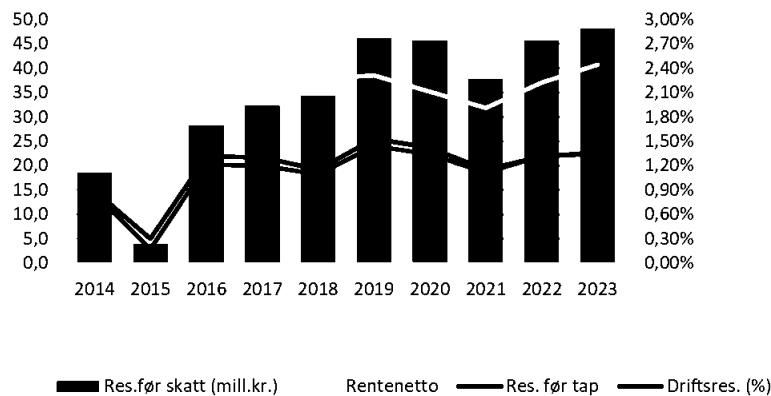
(Tekst: Eika / Jan Ludvig Andreassen januar 2024)

2. Årsregnskapet 2023

2.1 Resultatregnskapet

Bjugn Sparebanks resultat av ordinær drift var i 2023 på 37,3 mill. kroner, eller 1,04 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tall for 2022 var 34,7 mill. kroner eller 1,00 %. Det ble dermed en bedring i bankens resultat i 2023, noe som i hovedsak skyldes økte driftsinntekter. Resultatet er 2,7 mill. kroner svakere enn budsjettert, men likevel 2,6 mill. kroner bedre enn i fjor, og dermed det beste resultatet historisk for Bjugn Sparebank.

Utviklingen i bankens resultat de 10 siste årene har vært som følger, både målt i prosent av GFK og i kroner:

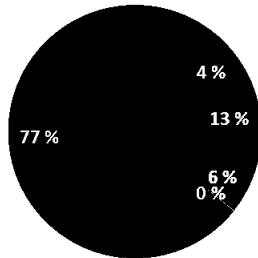


Figuren viser en gradvis nedgang i rentenettoen (målt i prosent av GFK) fram til 2021, men det ble en klar bedring i 2022 og 2023 pga. en økning i rentenivået. Driftsresultatet var fallende i perioden fra 2014 til 2015, men siden 2016 har resultatene vært gode.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) var i 2023 på 87,2 mill. kroner eller 2,44 % målt i forhold til GFK. Dette er en økning på 10,5 mill. kroner og 0,22 prosentpoeng fra 2022. Bedringen skyldes hovedsakelig økningen i rentenivået. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er det vesentligste bidraget til det totale dekningsbidraget i banken, og står i 2023 for 76,7 % (77,0 % i 2022) av bankens totale inntekter (før fradrag av kurstap).

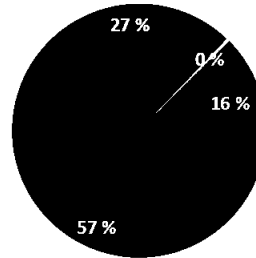
Andre driftsinntekter utgjorde 26,5 mill. kroner eller 0,74 % i 2023, noe som var 5,1 mill. kroner bedre enn året før. Bedringen skyldes hovedsakelig økte gevinster på verdipapirer.

Fordeling alle inntekter



- Utbytte
- Netto provisjonsinntekter
- Kursgevinster
- Husleie og andre innt.
- Rentenetto

Fordeling andre driftsinntekter



- Utbytte
- Netto provisjonsinntekter
- Kursgevinster
- Husleie og andre innt.

Rentenettoen utgjør en stor andel av bankens inntekter (76,7%), og når det gjelder øvrige inntekter ser vi at provisjonsinntektene er klart størst (utgjør 57,0 % av andre driftsinntekter).

Driftskostnadene til banken har økt med 12,2 mill. kroner i 2023 og utgjør 64,9 mill. kroner. Dette er 1,81 % regnet av GFK. For 2022 utgjorde driftskostnadene 52,7 mill. kroner eller 1,53 %. Driftskostnadene er 16,5 mill. kroner eller 0,48 prosentpoeng høyere enn budsjettert. Økningen skyldes hovedsakelig ekstra utgifter i forbindelse med bytte av kjernesystem i 2022. I tillegg hadde banken ekstra kostnader og nedskrivninger i forbindelse med balanseposten «Overtatte eiendeler» som bidrar til de økte kostnadene i 2023.

Personalkostnadene ble i 2023 på 23,6 mill. kroner, eller 0,66 % av GFK. I 2022 utgjorde personalkostnader 21,7 mill. kroner eller 0,63 %. Antall årsverk utført i banken var 19,6 i 2023, og 19 i 2022. Personalkostnadene utgjør 36,3 % (mot 41,2 % forrige år) av bankens totale kostnader. Av personalkostnadene i 2023 utgjør lønn og annen godtgjørelse til ansatte og tillitsvalgte 17,3 mill. kroner. Av denne summen er 380.000 kroner godtgjørelse til styret. Som honorar for ekstern revisjon og rådgivning er det for 2023 utbetalt 1.693.000 kroner inkl. mva. I dette beløpet ligger en godtgjørelse på 231.000 kroner knyttet til attestasjonstjenester og annen konsulentbistand.

Bankens IT-kostnader er inkludert i posten «Andre driftskostnader» i resultatregnskapet. Disse kostnadene utgjorde 19,2 mill. kroner i 2023 mot 17,6 mill. kroner i 2022. Målt i prosent av GFK var det en økning fra 0,51 til 0,54. Økningen skyldes skifte av kjernesystem i 2022 og ekstra kostnader med dette bokført i 2023.

Hvis vi måler bankens kostnader opp mot inntektene, utgjør disse 57,1 % i 2023. I 2022 utgjorde kostnadene 53,7 % av inntektene. Det har vært styrets målsetting å ligge på en kostnadsandel under 50 prosent, og grunnet bytte av kjernesystem og nedskrivning av eierandel i 2023 er ikke dette målet nådd. Hvis vi ser bort fra disse to store kostnadsposter i 2023 har den underliggende driften i banken vært god.

Bokførte tap på utlån og garantier var i 2023 på 0,7 mill. kroner eller 0,02 % av GFK. Tilsvarende tall i 2022 var henholdsvis - 0,2 mill. kroner (netto inntektsføring) eller - 0,01 %. Utlånsporteføljen er vurdert, og det er utført avsetninger til tap i samsvar med IFRS, forskrifter fra Finanstilsynet og med utgangspunkt i bankens system for nedskrivninger. Tapskostnaden i 2023 er 2,2 mill. kroner lavere enn budsjettert. Mislighold og øvrig tapsutsatte engasjement i banken har blitt redusert med 4,1 mill. kroner og utgjør 34,7 mill. kroner ved utgangen av 2023. Det har vært viktig for styret å ha lavt mislighold, og det jobbes kontinuerlig med dette.



Bankens tapstall for 2023 er lave grunnet tilbakeføring av tidligere avsetninger, og tapene ligger som nevnt godt under budsjettet. Styret er opptatt av at en lokal forankret sparebank har et sterkt engasjement knyttet til det lokale næringslivet og dermed utviklingen i lokalsamfunnet, blant annet med hensyn til sysselsetning, vekst og utvikling. 83,8 % av bankens totale utlån er gitt til de private husholdningene, mens 16,2 % er utlån til næringslivet. Bjugn Sparebank har dermed redusert sin næringsandel med 1,6 prosentpoeng det siste året. Denne nedgangen skyldes i hovedsak at eksisterende næringskunder har innfridd sine lån i henhold til plan i 2023.

Det legges vekt på å analysere bankens risikoklassifisering i de forskjellige næringer og bransjer. Denne analysen bygger på beregninger med utgangspunkt i egne erfaringstall over lang tid samt den økonomiske situasjonen og utviklingen regionalt. Banken er fortsatt særskilt eksponert innen eiendom.

Engasjement som er misligholdt eller merket som tapsutsatt av andre årsaker (RKL 11 og 12), er nedskrevet i «steg 3». Engasjement som risikoklassifiseres som høy risiko (RKL 8 – 10), vurderes nedskrevet i «steg 3». Differansen mellom samlet engasjement og nåverdien av forventet kontantstrøm for disse kundene, føres som tap. Pr. 31.12.2023 utgjør de totale nedskrivninger på utlån 9,5 mill. kroner, noe som er 0,32 % av brutto utlån. Pr. 31.12.2022 hadde banken tapsnedskrivninger på 15,8 mill. kroner, noe som utgjorde 0,54 % av brutto utlån. Det beregnes forventet kreditttap på alle lån, garantier og ubenyttede kreditter. Nedskrivningene deles inn i 3 grupper, der «steg 1» (friske lån) og «steg 2» (der det foreligger en økning i tapsrisikoen) beregnes etter engasjementets PD mens «steg 3» er individuelle nedskrivninger der det foreligger en tapshendelse.

Skattekostnaden for 2023 er på 10,7 mill. kroner, mot 10,9 mill. kroner i 2022.



Disponering av overskuddet

Styret foreslår at det av overskuddet på 37.323.981 kroner blir overført 408.459 kroner til bankens gavefond. Fra dette fondet foreslår styret at det blir benyttet inntil 500.000 kroner til gaver til allmennyttige formål. Dette er en økning på 200.000 kroner fra 2022. Videre økes fond for vurderingsforskjeller med 2.115.522 kroner til (se note 30 til regnskapet). Det resterende overskuddet på 34,8 mill. kroner overføres til sparebankens fond. Med denne overføringen vil fondet dermed utgjøre 489,3 mill. kroner ved utgangen av 2023.

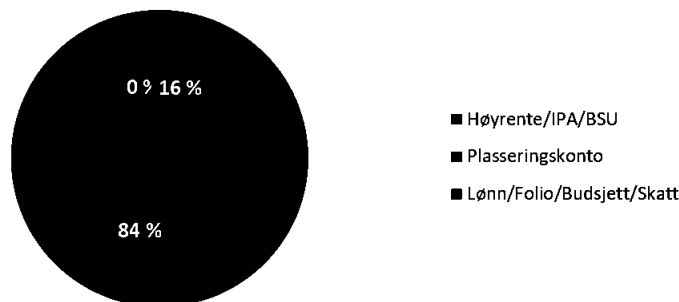
2.2 Balanseutvikling

Forvaltningskapitalen

Ved årets slutt utgjorde forvaltningskapitalen i Bjugn Sparebank 3.621,6 mill. kroner. Dette er en økning fra året før på 101,0 mill. kroner. Den gjennomsnittlige forvaltningskapitalen for banken har i 2023 vært på 3.576 mill. kroner, mot 3.455 mill. kroner i 2022.

Innskudd

Bjugn Sparebank hadde samlede innskudd på 2.445,5 mill. kroner ved utgangen av 2023. De har da blitt økt med 29,0 mill. kroner eller 1,2 % i løpet av året. I 2022 var det en reduksjon i innskudd på 17,5 mill. kroner eller 0,7 %.



Andelen av plasseringskonti (fastrente) er lav og utgjør 0,4 % i 2023 (mot 1,2 % i 2022). Høyrentekonti har økt sin andel fra 82,2 % til 83,6 % i 2023, mens innskudd på driftskontoer er redusert fra 16,6 % til 16,0 %.

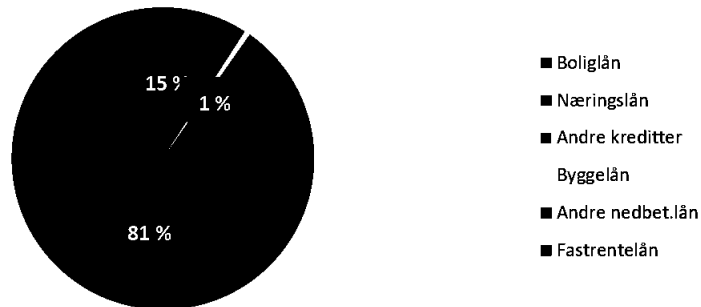
Banken har ikke rentebinding i innskuddsporteføljen ut over 12 måneder. Fastrenteinnskudd utgjør 9,7 mill. kroner, eller bare 0,4 % av de samlede innskudd. Fastrenteinnskuddene har dessuten blitt redusert med 19,4 mill. kroner i 2023, og styret mener derfor at renterisikoen på fastrenteinnskudd fortsatt er svært lav.

Utlån

Siden høsten 2021 har styringsrenten i Norge økt. Mens styringsrenten ble hevet seks ganger i 2022 opplevde vi i 2023 at styringsrenten ble hevet hele åtte ganger, og var på 4,5 % ved utgangen av året.

Veksten i 2023 var noe lavere enn budsjettert, og utgjorde 3,3 %. Veksten inkl. lån i Eika Boligkreditt ble i 2023 60,7 mill. kroner eller 1,9 %. Brutto var utlånene ved siste årsskifte på 3.007,3 mill. kroner på egen bok og 274,4 mill. kroner i EBK.

Fordeling av bankens utlån etter kategori



Det var en vekst i utlån på 3,3 % i 2023. Boliglån utgjør 80,7 % av brutto utlån pr. 31.12.2023. Næringslån (ekskl. byggelån, kassekreditter og driftskreditter) utgjør 15,2 %, mens fastrentelån kun utgjør 1,0 %

Note 6 til regnskapet viser resultatet av bankens risikoklassifisering. Det har vært en positiv utvikling både innenfor privatmarkedet og bedriftsmarkedet i 2023. 87,4 % av privatmarkedsporteføljen klassifiseres som lav eller middels risiko (RKL 1 – 7) pr. 31.12.2023 mot 88,2 % året før. Innenfor bedriftsmarkedet er 69,0 % av porteføljen lav eller middels risiko (mot 78,0 % pr. 31.12.2022).

Banken har 29,5 mill. kroner i fastrentelån ved utgangen av 2023, noe som innebærer en økning på 9,5 mill. kroner siste år. Gjennomsnittlig løpetid på fastrentelån er 3,9 år (3 år og 11 mnd.) pr. 31.12.2023. Dette er fortsatt lavt. Styret mener at banken har en lav renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten.

Likviditetssituasjon

Banken har hatt god likviditet gjennom hele 2023. Banken hadde forfall på et obligasjonslån på 100 mill. kroner i september 2023. Dette ble innfridd med nytt lån som løper fram til mai 2026. Banken har dermed fortsatt obligasjonsgjeld på 469 mill. kroner eksklusive påløpte renter ved utgangen av 2023.

Banken har følgende likvide midler pr. 31.12.2023:

- 4,6 mill. kroner i kontanter
- 49,9 mill. kroner i Norges Bank
- 43,7 mill. kroner i andre banker
- 312,9 mill. kroner i obligasjoner
- 91,2 mill. kroner i rentefond

Banken har dessuten en trekkfasilitet knyttet til oppgjørsvirksomheten på 175 mill. kroner. Likviditeten er dermed god.

Ved utgangen av året utgjorde bankens innskuddsdekning 81,3 %, mens tilsvarende i 2022 var 82,4 %. Styret har som strategi at banken skal ha en god likviditetssituasjon, og har i den forbindelse en målsetning om at innskuddsdekningen skal være mellom 80 og 90 %. Styret mener at innskuddsdekningen fortsatt er god selv om det har vært en liten nedgang.

I løpet av 2023 ble bankens portefølje i EBK redusert fra 309,9 mill. kroner til 274,4 mill. kroner, dvs. en nedgang på 35,6 mill. kroner eller 11,5 %.

Styret kontrollerer og overvåker den likviditetsmessige risikoen ved månedlige og kvartalsrapporter fra administrasjonen. Etter styrets oppfatning er kreditt- og likviditetsrisikoen fortsatt blant bankens viktigste risikoer i tiden som kommer.

Verdipapirer

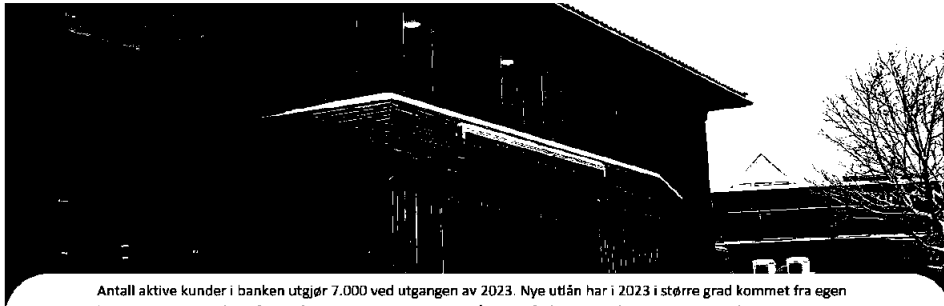
Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater har økt med 8,5 mill. kroner i 2023 og utgjør 312,9 mill. kroner ved utgangen av året. Banken hadde netto tap på obligasjonene på 0,2 mill. kroner i 2023, noe som skyldes nedskrivninger på papirer. I 2022 var det netto tap på 0,4 mill. kroner. Obligasjonsbeholdningen er nedskrevet med til sammen 3,3 mill. kroner ved utgangen av 2023. Pr. 31.12.2022 var beholdningen nedskrevet med 3,0 mill. kroner.

Hele bankens beholdning av obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og består av statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), finansobligasjoner, kommune-papirer og noen få obligasjoner i industriselskaper. 200,6 mill. kroner eller 64,1 % av beholdningen er plassert i OMF-er med risikovekt 10 %. Videre er 73,8 mill. kroner (23,6 %) plassert i statsgaranterte papirer, mens 38,4 mill. kroner eller 12,3 % er beholdningen av finansobligasjoner og kommune-papirer med risikovekt 20 %. Industriebligasjoner utgjør dermed 0,1 mill. kroner, noe som kun utgjør 0,04 % av porteføljen.

For hele obligasjonsporteføljen er renten knyttet opp mot 3 mnd. Nibor/Stibor. Renterisikoen vurderes derfor som lav.

Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og fondsandeler utgjør 170,5 mill. kroner ved utgangen av 2023. Dette innebærer en reduksjon på 17,2 mill. kroner fra året før. Det har vært en reduksjon av rentefond på 22,2 mill. kroner. På den annen side har det vært en økning i strategiske aksjer på 10,0 mill. kroner, hvorav 3,0 mill. kroner gjelder kjøp. Plasseringer i rentefond utgjør fortsatt 71,2 mill. kroner noe som utgjør 41,8 % av porteføljen. Det er solgt anleggsaksjer for kr 0,9 mill. i 2023, og salget ga en gevinst på kroner 60 000. Samlet netto gevinst på aksjer og fond var 7,1 mill. kroner i 2023 mot netto tap på 1,3 mill. kroner i 2022. Det er mottatt utbytte på anleggsaksjer med 4,1 mill. kroner i 2023 mot 5,7 mill. kroner i 2022.

Andre forhold



Antall aktive kunder i banken utgjør 7.000 ved utgangen av 2023. Nye utlån har i 2023 i større grad kommet fra egen kommune enn i de foregående årene. Kunder tilhørende i Ørland står for 45,0 % (mot 42,9 % i 2022) av bankens brutto utlån ved utgangen av 2023. Når det gjelder innskudd har det vært en økning i innskudd fra kunder i Ørland kommune fra 44,2 % til 46,1 % i 2023. Vi forventer størst kundetilstrømning av kunder bosatt utenfor kommunen framover.

Når det gjelder betalingsformidling, fortsetter banken sitt arbeid med stadig økt bruk av automatiserte tjenester. Det har også siste året blitt jobbet for å øke bruken av selvbetjente betalingsløsninger. Resultatet av denne innsatsen har også i 2023 vært god, og gitt gode kundeopplevelser.

Det har vært få endringer når det gjelder priser på betalingsformidlingstjenester i 2023. Det er imidlertid gjennomgått bankens tjenester som nå er priset slik at det gir full kostnadsinndekning.

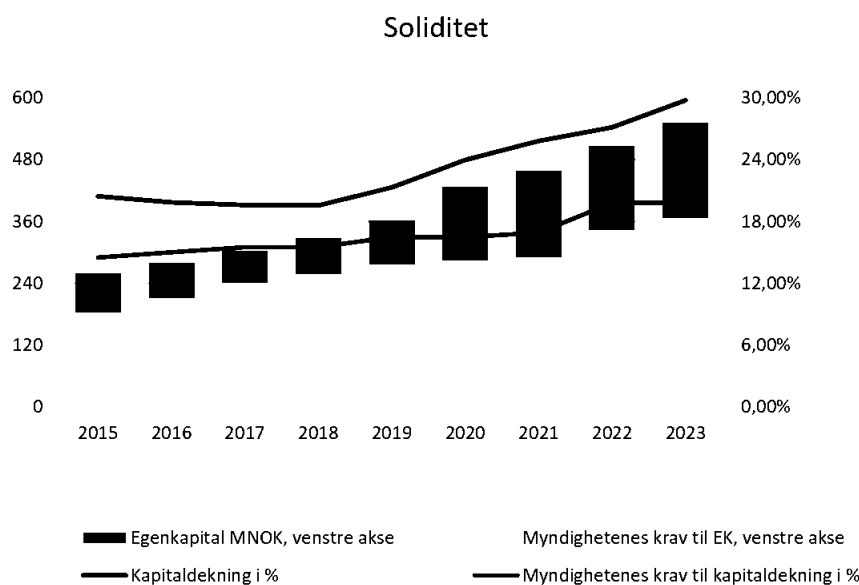
Banken har benyttet blant annet automatiseringen innen betalingsformidling til å effektivisere bankdriften selv om det kun var en marginal endring i forvaltning pr. årsverk i 2023. Målt i forvaltningskapital i forhold til antall årsverk, viser dette at hvert årsverk forvalter 184,8 mill. kroner pr. 31.12.2023.

Egenkapital og soliditet

Bankens kapitaldekningsprosent forteller hvor stor bankens ansvarlige kapital (egenkapital) er i forhold til en risikovektet balanse. Hele kapitaldekningen består av ren kjernekapital både pr. 31.12.2023 og pr. 31.12.2022. Ved utgangen av 2023 var bankens kapitaldekning på 29,8 %. Kapitaldekningen har økt med 2,63 prosentpoeng i 2023, noe som skyldes et godt resultat kombinert med en mindre vekst i forvaltningskapitalen enn budsjettert, og en reduksjon i bankens beregningsgrunnlag. Konsolidert kapitaldekning (inkl. eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS) har økt fra 27,1 % til 28,8 % i 2023. Banken ligger 12,2 prosentpoeng over kapitalmålet som er fastsatt av styret, når det gjelder «ren kjernekapital», og kapitaldekningen ligger 8,0 prosentpoeng over målet (konsoliderte tall).

Banken foretar årlige beregninger ihht. Risikoprofil og nødvendig kapitalbehov etter de såkalte ICAAP-reglene. Beregningene viser at banken har tilstrekkelig med kapital til å møte en stressituasjon. Banken fikk i 2023 fastsatt Pilar 2-krav på 2,3 %. Bankens egne beregninger i 2023 ga et risikotillegg på 2,0 %.

Den bokførte egenkapitalen utgjør 552,4 mill. kroner ved utgangen av 2023, noe som utgjør 15,3 % av bankens forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2022 var 507,6 mill. kroner eller 14,4 %. Egenkapitalandelen har dermed økt kraftig også i 2023, noe som skyldes godt resultat kombinert med begrenset vekst i forvaltningskapitalen samt gevinst på verdipapirer.



Figuren viser at banken har en egenkapital som ligger godt over myndighetenes krav. Kapitaldekningen har kommet langt over 20 % etter fem år med vekst etter å ha ligget litt under 20 % fra 2016 til 2018.

Egenkapitalrentabiliteten etter skatt ble i 2023 på 7,0 %. Dette er 0,1 prosentpoeng lavere enn året før. Styret er godt fornøyd med egenkapitalavkastningen i 2023 når man tar hensyn til kostnadene med bytte av kjernesystem i 2022, som også gav store kostnader i 2023, samt en betydelig nedskrivning av eiendeler i løpet av året etter et strategisk valg knyttet til bankens eierskap fremover i ulike eiendeler.

Det har vært en klar økning i kapitaldekningen også i 2023, og banken har en svært god soliditet. Med god soliditet og forventninger om fortsatt god inntjening, har styret avlagt et årsregnskap som forutsetter videre drift. Soliditeten sikrer banken god handlefrihet.



3. Risikoområder – ICAAP

3.1 Risikostyring

God risikostyring er en viktig forutsetning for at banken skal nå sine mål. Risikostyring er følgelig sentralt i den daglige driften og i styrets fokus. Bjugn Sparebanks vedtatte Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av prinsipper for risikostyring i banken. Det er i tillegg vedtatt policyer for alle risikoen, blant annet de viktigste enkeltrisikoen; kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. I bankens overordnet risikoprofil heter det at løpende inntjening skal være et resultat av bankens kundeaktiviteter og til en viss grad av finansiell risikotagning.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret beslutter bankens risikoprofil og vedtar rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen. Styret overvåker administrasjonen og sikrer seg at retningslinjer blir fulgt og at eksponeringen holdes innenfor vedtatte rammer. Adm banksjef og ledere med ansvar for risikotagning har en utøvende rolle, og sørger for etterlevelse av de beslutninger styret har fattet. Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter.

Policy for virksomhetsstyring og risikostyring som er vedtatt av styret, beskriver den totale risikoen Bjugn Sparebank til enhver tid skal ha kontroll på og de rammer styret har satt for akseptabel risiko. I tilfeller der risikoen er større enn det styret aksepterer, skal det straks settes inn tiltak for å redusere denne risikoen. Det skal fokuseres på de risikoen som har de største konsekvenser. I Bjugn Sparebank aksepteres en lav til moderat risiko totalt for bankens virksomhet.

Styret legger stor vekt på å ha en løpende styring og oppfølging av alle risikoen banken er eksponert for. Det er etablert retningslinjer, rammer og fullmakter, samt en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at de overordnede rammer i strategi og policy for virksomhetsstyring og risikostyring, etterleves. Rapporteringsrutinene i banken sørger for at dette blir overvåket.

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivning på grunn av at kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Dette er en av de risikoen som kan ha størst økonomiske konsekvenser for banken, og er dermed en av de risikoen banken skal ha mest fokus og oppfølging på. I 2023 har banken lavere mislighold enn de siste årene, og det er fremdeles en lav andel misligholdte lån. Volumet av misligholdte og andre tapsutsatte engasjementer utgjør 34,7 mill. kroner pr. 31.12.2023, og er redusert med 4,1 mill. kroner i 2023. Det har vært en reduksjon på 12,6 mill. kroner når det gjelder lån til bedriftskunder, men en økning på 8,5 mill. kroner på lån til privatkunder. Det er etablert gode rutiner og policyer som bidrar til at styret anser kredittrisikoen til å være lav til moderat.

Markedsrisikoen er risikoen for at banken får tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Risikoen for svingninger i aksjekurser og kredittspreader er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet. Styret påser på grunnlag av jevnlig rapportering at bankens strategi og retningslinjer for området blir fulgt og er innenfor vedtatt rammer. Styret vurderer bankens markedsrisiko til å være lav til moderat.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser ved forfall, uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra kostbar finansiering.

Utover innskudd fra kunder er bankens utlån finansiert med egenkapital på 552 mill. kroner, gjeld stiftet ved utstedelse av langsiktige obligasjonslån pålydende 469 mill. kroner og lån via Kredittforeningen for Sparebanker på 125 mill. kroner. Bankens har også en trekkrettighet i DNB på 175 mill. kroner. Liquidity Coverage Ratio (LCR) skal måle størrelsen på bankens likvide aktiva, sett i forhold til netto likviditetsutgang i en gitt stresssituasjon på 30



kalenderdager. Bankens LCR per 31.12.2023 utgjør 253 %. Ifølge myndighetenes krav skal LCR utgjøre minst 100 %, men banken har et eget krav på 110 %. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 137.

Bankens likviditetsstyring gjennomføres i henhold til bankens likviditetspolicy. Likviditetspolicyen blir gjennomgått og revidert årlig av styret. Likviditeten og bankens funding følges opp daglig og rapporteres til styret månedlig. Styret vurderer bankens likviditetsrisiko som lav.

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Tiltak knyttet til operasjonell risiko skal være basert på en analyse av kostnad og nytte.

Styret legger vekt på å ha gode rutiner og systemer for å forebygge og redusere den operasjonelle risikoen i banken. Dette utøves blant annet ved gjennomgang og oppdatering av interne systemer, rutiner, retningslinjer og beredskapsplaner. Banken har tegnet styreansvarsforsikring.

Internkontrollen som gjennomføres løpende er et viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen. På bakgrunn av den løpende rapportering av driften og risikosituasjonen gjennom året, mener styret at banken har hatt god oversikt over den operasjonelle risiko i 2023. Styret vurderer den operasjonelle risiko til å være lav ved årsskiftet.

3.2 ICAAP

Bankens styre gjennomfører årlig en vurdering av bankens kapitalstatus (ICAAP). Kapitalstatusen vurderes med hensyn til bankens risiko og en analyse av denne. ICAAP-prosessen er et viktig redskap for styret til å bedømme hvorvidt banken har en tilstrekkelig egenkapital til å stå imot de ulike typer risikoer som gjør seg gjeldende til enhver tid.

Bjugn Sparebank er underlagt regelverket om kapitaldekning. Foruten å oppfylle minstekravene til kapitaldekning, skal også banken gjennomføre minst en årlig gjennomgang for å vurdere bankens totale kapitalbehov.

Hovedhensikten med bankens ICAAP-gjennomgang er å få et grunnlag for å vurdere styrken på bankens soliditetsbuffer for å møte en dramatisk utvikling i makroøkonomien, endring i rammebetingelsene, markedsmessige endringer, omdømmetap, nødvendige endringer i driftskonseptet og uventede tap i bankens utlånsportefølje.

Styret har ved årets ICAAP-gjennomgang vurdert bankens framtidige kapitalplan, og styret mener banken er godt rustet til å møte budsjettert vekst i utlån de kommende år. Det har ikke vært behov for ytterligere tiltak for å styrke kapitalen i 2023.

Bankens minstekrav til konsolidert ansvarlig kapitaldekning er 20,8 % og bankens minstekrav til konsolidert ren kjernekapital er 16,3 %.

Dette inkluderer minstekrav pilar 1 + bufferkrav (bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % fra 31.12.2023 og motsyklisk buffer 2,5 % fra 31.03.2023) + pilar 2-krav 2,3 % + styringsbuffer 1 %.

Bjugn Sparebank har pr. 31.12.2023 en kapitaldekning på 29,76 % og en ren kjernekapitaldekning på 29,76 %, mens egenkapitalprosenten er 15,2 %. Det forventes en lettelse i kapitalkravene ved innføring av ny beregningsmodell for standardbanker fra 01.01.2025 ved innføring av en ny og mer risikosensitiv standardmetode (Basel IV). For Bjugn Sparebanks vedkommende vil innføringen av Basel IV mest sannsynlig innebære kapitallettelse i og med at vi ha en veldig stor andel boliglån med lav belånings-grad i vår utlånsportefølje.

Styret er derfor av den oppfatning at bankens risikonivå er akseptabelt og at banken har tilstrekkelig ansvarlig kapital.



4. Organisasjon

4.1 Bankens medarbeidere og arbeidsmiljø

Ved utgangen av 2023 hadde banken 22 medarbeidere. Antall årsverk i arbeid er 21,4 ved årsskiftet, og inkludert i dette er 0,8 årsverk vedrørende renhold. Dette er en økning på 1,5 årsverk fra forrige årsskifte. Fordelt på kjønn har banken totalt 15 kvinner og 7 menn blant de ansatte pr. 31.12.2023. Av styrets 5 medlemmer er det 2 kvinner, og av generalforsamlingens 12 medlemmer er det 6 kvinner.

Banken har fokus på å fremme likestilling og forhindre forskjellsbehandling i strid med lov om likestilling mellom kjønnene.

Som et ledd i bankens kompetanseplan har det også i 2023 blitt gjennomført en betydelig etterutdanning og opplæring blant de ansatte. I erkjennelsen av at det stadig blir innført nye og til dels krevende produkter, stilles det også krav til banken som leverandør av disse. Skiftet av kjernesystem gjorde det dessuten nødvendig med en utstrakt kursing i nye systemer for alle ansatte både i 2022, og i 2023.

Banken har 9 godkjente rådgivere innen kredittfaget. Banken har i tillegg 2 autoriserte Finansielle Rådgivere, 8 medarbeidere som er autoriserte innen skadeforsikring og 7 autoriserte medarbeidere innen personforsikring. En medarbeider har også autorisasjon på rådgivning til bedriftskunder innen skade- og personforsikring.

Samarbeidet mellom ledelsen og de ansattes tillitsvalgte har vært godt. Etter styrets oppfatning har også arbeidsmiljøet i 2023 vært godt. Det er gjennomført to runder med måling av medarbeidertilfredshet som viste meget høy score i 2023.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurenser det ytre miljø.

4.2 Sykefravær og arbeidsmiljø

Sykefraværet har i 2023 vært på 4,6 %. Tilsvarende tall for 2022 var 8,0 %. Sykefraværet er på et tilfredsstillende nivå og har blitt redusert siden året før. Sykefraværstallene består av både korttidsfravær og langtidsfravær som ikke er arbeidsrelatert, og 67 % av sykefraværet skyldes langtidsfravær. Fravær pga. barns sykdom utgjorde 11 dager i 2023.

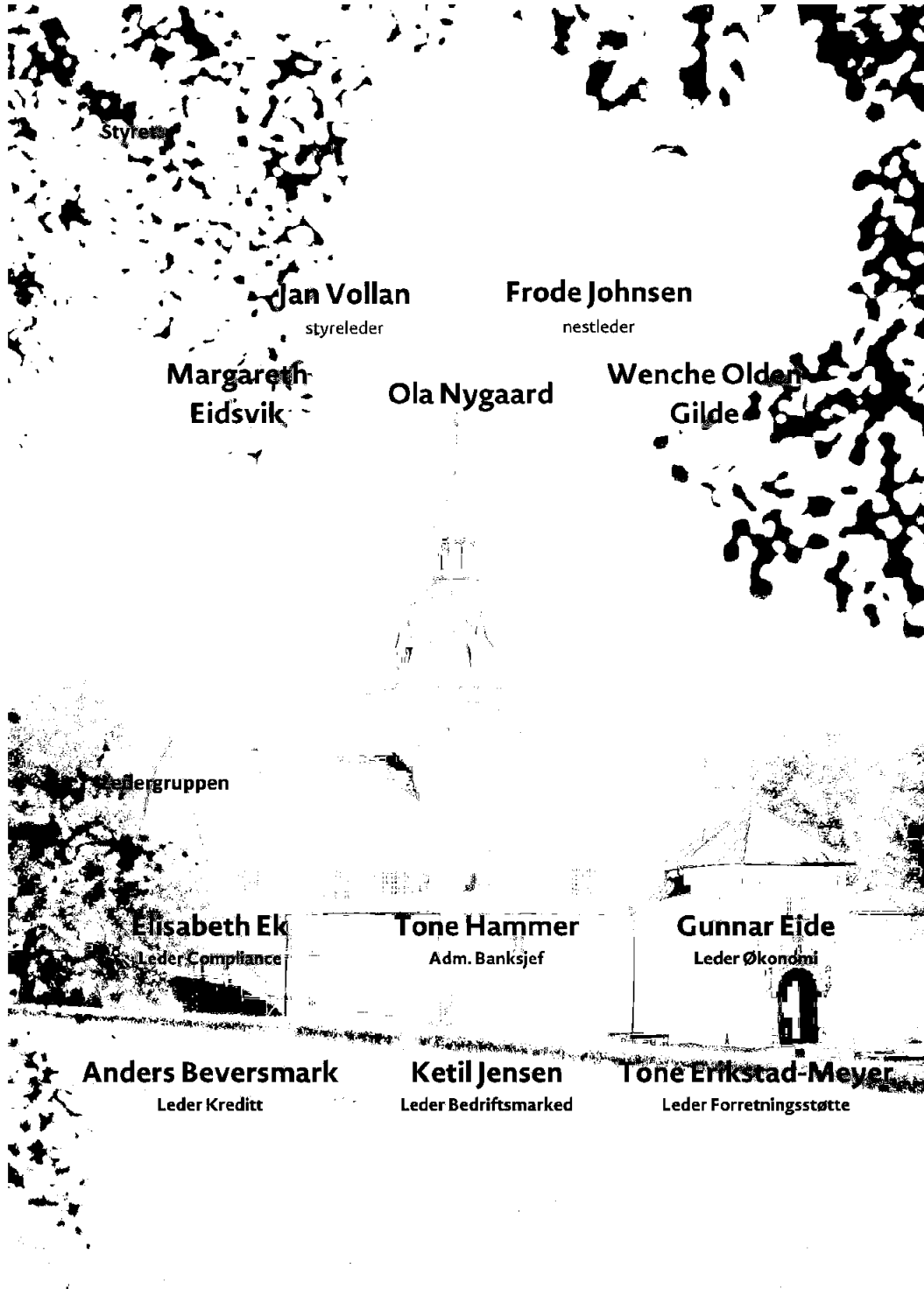
Banken har i løpet av året inngått avtale med Fosen HMS for bedriftshelsetjenester. Det har i løpet av året blitt gjennomført HMS runde for alle medarbeidere, vaksinasjon og opplæring i bruk av hjertestarter som også er kjøpt inn av banken i 2023. Banken har et godt fysisk arbeidsmiljø.

Det har ikke vært skader hverken på ansatte eller bygninger i 2023.





4.3 Generalforsamling, styret og ledergruppe





Styret velges av Generalforsamlingen og består av 5 medlemmer, hvorav ett medlem er valgt blant de ansatte. Administrerende banksjef er ikke medlem av styret. Bankens styre anses å ivareta gjeldende krav til uavhengighet, og representerer et bredt mangfold i forhold til bakgrunn og kompetanse. Finanslovgivningen setter rammer med sikte på ulike interessegruppers representasjonsrett. Bjugn Sparebank bestreber størst mulig uavhengighet mellom styret og administrasjonen.

Samtlige valgte styremedlemmer velges for to år. Medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges. For å sikre kontinuitet velges halvparten av styrets medlemmer annet hvert år. Per 31. desember 2023 er 2 av styrets 5 faste medlemmer kvinner.

Styret fastsetter bankens mål, strategier og planer. Disse gjennomgås og revideres minimum årlig i henhold til fastsatt styrekalender. Styret er alene også ansvarlig for å ansette og eventuelt avskjedige administrerende banksjef. Styret fører tilsyn med den daglige ledelsen av banken. Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, markedsutvikling, ledelses-, personal- og organisasjonsmessig utvikling samt risikoeksponeringen for banken. Bankens finansielle rapportering gjennomgås og godkjennes av styret. Styrets arbeidsform reguleres av en egen styreinstruks. Styret foretar årlig en egevaluering av sitt virke med henblikk på arbeidsform, saksbehandling, møtstruktur og prioritering av oppgaver. Styret har normalt 12 møter i året.

Styret har etablert et risiko- og revisjonsutvalg (RRU) som skal påse at styring og kontroll av risiko i Bjugn Sparebank er av tilfredsstillende høy kvalitet slik at bankens strategiske mål kan oppnås gjennom forsvarlig forvaltning av bankens verdier og påse at banken har en forsvarlig selskapsledelse med god og hensiktsmessig organisering og effektive kontrollsystemer. RRU består av alle styremedlemmene. RRU sitt formål, oppgaver og funksjoner er fastsatt i samsvar med lovendringene som følge av implementering av EUs revisjonsdirektiv og anbefaling. RRU gjennomgår blant annet bankens finansielle rapportering. I denne forbindelse forelegger administrasjonen vesentlige forhold relatert til bankens kvartalsvise finansielle rapportering, samt poster som er gjenstand for individuelle vurderinger. Som en del av gjennomgangen har utvalget samtaler med ledelsen, bankens administrasjon og ekstern revisor. Utover å føre tilsyn med prosessen rundt regnskapsavleggelse er RRU sine oppgaver blant annet også å påse at banken har uavhengig og effektiv ekstern revisjon, og at risikostyringssystemene fungerer effektivt. Minst en gang i året har utvalget møte med ekstern revisor uten at noen fra administrasjonen er til stede.

Med bakgrunn i forskrift om godtgjørelser innen finanssektoren har banken et godtgjørelsesutvalg (GU). GU er ansvarlig for saksforberedelse i alle saker om godtgjørelsesordninger som skal avgjøres av styret. Utvalget består hele styret.

Risikostyring

Effektiv risikostyring er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsetninger. Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser. Banken har etablert en egen risikostyringsfunksjon som rapporterer direkte til administrerende banksjef. Kvartalsvis rapporteres bankens risikoeksponering i forhold til fastsatte rammer og målsetninger til styret. Bankens risikostyringsfunksjon koordinerer også den kontinuerlige prosessen hvor bankens soliditet vurderes i forhold til bankens risikoeksponering. På årlig basis oppsummeres bankens risikoeksponering og kapitalbehov. Dette gjennomgås i styret og ekstern revisor.

Ansvarliggjøring

Ansvarliggjøring sikres gjennom tydelig kommunikasjon av strategiske tiltak og fastsatte mål til de ansatte. Dette blir operasjonalisert gjennom klart definerte roller, ansvar og forventninger, der avdelingsledere holdes ansvarlige for måloppnåelsen innenfor sitt ansvarsområde. Utvikling i risikobildet rapporteres periodisk til administrerende banksjef og til styret.



Overholdelse av lover, regler og etiske standarder

Bjugn Sparebank har utarbeidet etiske retningslinjer. I tillegg er det utarbeidet egen rutine for varsling. Den har som formål å gjøre det enklere for bankens ansatte å ta opp etiske problemstillinger og uønskede hendelser. Retningslinjene beskriver lover og regler som gjelder for alle ansatte, vikarer og øvrige tillitsvalgte. De etiske retningslinjene er klart kommunisert i organisasjonen, samt publisert på bankens intranett. Det er etablert et eget register for uønskede hendelser. Dette registeret administreres av Leder compliance i banken. Banken har organisert all risikostyring i samme funksjon som for compliance (etterlevelse). Formålet med denne compliance-funksjonen er å kontrollere at banken opererer i henhold til gjeldende regelverk.

Medlemmene av styret mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av bankens Generalforsamling. Informasjon om kompensasjon og lån til styrets medlemmer fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

Godtgjørelse til administrerende banksjef fastsettes av styret. Bankens bonus -og gjørelsesordning tilfredsstillere kravene i Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Informasjon om faktisk kompensasjon og lån til ledende ansatte, fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

I 2023 har det vært avholdt 12 styremøter, og 3 ekstraordinære styremøter. Styret arbeider løpende for å få en så god kjønnsmessig balanse som mulig både blant bankens ansatte og i valgte organer.

Styret i Bjugn Sparebank fungerer også som bankens revisjons- og risikoutvalg.

Generalforsamlingen er bankens øverste organ og fører tilsyn med styrets forvaltning av banken. Generalforsamlingen fastsetter bankens vedtekter, vedtar regnskapet og velger medlemmene til bankens styre, valgkomité, samt velger ekstern revisor. Generalforsamlingen fordeler også det beløpet, som etter finansforetaksloven 10-7 kan brukes til allmenntilfelle formål, i tillegg til å vedta opptak av ansvarlig lånekapital. Før møter i Generalforsamlingen skal banken gi medlemmene skriftlig innkalling med minst 14 dagers varsel. Generalforsamlingen kan ikke treffe beslutning i andre saker enn de som er bestemt angitt i innkallingen.

Generalforsamlingen består av 12 medlemmer. 9 medlemmer er valgt av innskyterne, og 3 er valgt fra bankens ansatte.

I mars 2023 er det avholdt Generalforsamling hvor tema var godkjenning av årsregnskap, gavetildeling og valg av tillitsvalgte.

Bankens valgkomité er vedtektsfestet sammen med gjeldende retningslinjer for hvordan den skal fungere. Generalforsamlingen velger medlemmene til valgkomiteen blant Generalforsamlingens medlemmer. Valgkomiteen består av 3 medlemmer. Valget gjelder for to år om gangen. Valgkomiteen skal forberede valg av medlemmer i generalforsamlingen, leder og nestleder i styret, øvrige medlemmer og varamedlemmer i styret samt leder, øvrige medlemmer og varamedlemmer i valgkomiteen. For det styre-medlem med varamedlem som skal velges blant de ansatte, er det oppnevnt et eget valgstyre med ansvar for valg av de ansattes representanter til styret og Generalforsamlingen. I sitt arbeid skal alle valgkomiteer ta hensyn til at Generalforsamling, valgkomité og styret har den nødvendige kompetanse, og at begge kjønn er godt representert.

4.4 Eierstyring og selskapsledelse

Denne delen beskriver hvordan Bjugn Sparebank styres og hvordan det føres kontroll med virksomheten. God styring, kontroll og ledelse skal sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning. Verdiene som skapes i Bjugn Sparebank skal komme bankens innskytere, kunder, ansatte og samfunnet til gode. Bankens virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at fastsatte mål og strategier blir oppnådd og realisert.

Styret legger til grunn rammeverket i «Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse» av 17. oktober 2018 så langt det passer. Styret vil i dette kapittelet så langt som mulig gi en nærmere redegjørelse som omfatter punktene i denne anbefalingen. «Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse» er først og fremst rettet

mot aksjeselskaper. Forvaltningen av banken hører til under styret. Styret skal sørge for en forsvarlig organisering av banken og har ansvaret for å etablere kontrollsystemer og sikre at virksomheten drives i samsvar med gjeldende lover, vedtekter og forskrifter. Bankens etiske retningslinjer er gjennomgått og godkjent i styret. Retningslinjene er formidlet til bankens ansatte, og er tilgjengelige på bankens intranett.

De midlene banken rår over skal forvaltes på en trygg måte og i samsvar med de lovregler som til enhver tid måtte gjelde for sparebanker. Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester som er i samsvar med finansforetakslovens bestemmelser. Bjugn Sparebank har anledning til å sette av deler av overskuddet til allmennyttige formål gjennom bankens gavefond. Gavefondet brukes for å fremme inspirasjon, vekst og utvikling. Gavetildelingen skal være forankret i bankens visjon og forretningsidé, og skal fordeles på en måte som underbygger bredde og mangfold. Bankens styre gjennomgår og oppdaterer kontinuerlig bankens målsetninger og strategier. Styret mottar regelmessig risikorapporter, driftsrapporter og regnskapsrapporter for å følge opp i hvilken grad banken etterlever gjeldende strategier og måloppnåelse.

Banken skal ha en profil som sikrer troverdighet og forutsigbarhet i markedet. Det skal tilstrebes en langsiktig og konkurransedyktig avkastning.

Kapitalsituasjonen i banken blir løpende vurdert. Som et grunnlag for å vurdere om bankens egenkapital er tilpasset gjeldende mål, strategi og risikoeksponering gjennomfører styret årlig en grundig vurdering av kapitalsituasjonen i banken (ICAAP) og mottar kvartalsvis oppdatert risikorapport. I 2023 gjennomførte Finanstilsynet en vurdering av kapitalbehovet i banken og konkluderte med at banken skulle ha et pilar-2 tillegg på 2,3 %. Ut fra dette har styret i banken fastsatt et kapitalmål på ren kjernekapital på 16,3 %. Styret i banken er tilfreds med kapitalsituasjonen. Ved utgangen av 2023 er ren kjernekapital på 29,8 % mot 27,1 % året før.

Fra 1.1.2018 ble det et krav om at banken skal beregne forholdsmessig konsolidert kapitaldekning. For Bjugn Sparebank fører dette til at banken må konsolidere inn sin forholdsmessige eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Omregnet pilar-2 krav fra Finanstilsynet gir en konsolidert kapitaldekning på 28,8 % ved utgangen av 2023.

4.5 Revisor

Ekstern revisor skal vurdere om opplysninger i årsrapporten om årsregnskapet, bankens regnskapsprinsipper, håndtering av risikoområder, forutsetningen om fortsatt drift og forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap, er i samsvar med lover og forskrifter. Videre skal ekstern revisor vurdere om formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte og med forsvarlig kontroll. Ekstern revisor velges av Generalforsamlingen. Ekstern revisor avgir beretning til Generalforsamlingen om disse forholdene.

Bankens revisor er Revisorkonsult, og bankens ansvarlige revisor er Statsautorisert revisor Tommy Dahlstrøen.





5. Samfunnsansvar, bærekraft og miljø

Siden etableringen i 1891 har Bjugn Sparebank vært en integrert del av sitt lokalmiljø. Banken har tilpasset seg ulike samfunnsendringer og vært engasjert i den lokale utviklingen i mer enn 130 år.

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Norge har forpliktet seg til å bidra til FNs bærekraftsmål. I satsningsområde «Ørland utvikler mangfold» er et av målene at Ørland kommune har et bærekraftig og mangfoldig næringsliv og arbeidsmarked i hele kommunen. Næringslivet møter nye krav til bærekraft og det å kunne møte disse er en forutsetning for å overleve og sikre økonomisk trygghet. Finansnæringen har en viktig rolle i dette arbeidet også framover.

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



Drift

I 2023 har Bjugn Sparebank fått sin første rolle som er dedikert oppgaven med koordinering av bærekraft internt i banken, slik at dette blir en del av alle områder- hver dag. I denne forbindelse ble det gjennomført en to-dagers samling i banken hvor det ble invitert inn ekstern spesialist innenfor området for å gjennomgå status i forkant av at tiltak skulle iverksettes. Det ble samtidig gitt grunnleggende kursing av alle bankens medarbeidere på felles møte. Dette ble regnet som bankens oppstart for videre utvikling av området internt og overfor våre kunder.

Bjugn Sparebank ble re-sertifisert som Miljøfyrtårn i 2023 etter de nye bransjekriteriene for bank og finans. I tillegg styres mye av virksomheten i henhold til Finans Norges veikart for en bærekraftig finansnæring. Banken skal opptre ansvarlig med tanke på klima og miljø. Banken skal ha gode retningslinjer for bruk og håndtering av papir, sortering og gjenvinning av elektronikk/IT-utstyr. Banken skal i stor grad benytte miljøvennlige produkter, og vil benytte videokonferanser/webmøter der dette er mulig. Banken vil gjennom dette redusere bilkjøring og flyreiser så mye som mulig.

Det ble i løpet av året innført energisparende tiltak, både med system for egen overvåkning av energiforbruk, og også redusert temperatur i de deler av bankens bygg som er lite i bruk.

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Samt sikre allmenheten tilgang til informasjon. Loven pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av forretningspartnere. Bjugn Sparebank startet arbeidet med aktsomhetsvurderinger i 2022, og publiserte i juni 2023 redegjørelsen for aktsomhetsvurderinger på våre nettsider. Denne vil oppdateres årlig.

Bankens ansatte og valgte representanter skal behandles med respekt, og skal rettidig få forelagt seg den informasjon og de opplysninger som de etter lov, forskrifter, bankens vedtekter og internt regelverk har krav på. Banken skal skape et trivelig og motiverende arbeidsmiljø, med gjensidig tillit, samarbeid og åpenhet.

Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Mulighetene skal videre være like uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, legning, kjønn, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for verbal, fysisk og seksuell trakassering skal forekomme.

Finansiering

Banken skal ikke medvirke til brudd på menneskerettighetene, men støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Banken skal respektere alle menneskerettigheter slik de er beskrevet i FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og krever det samme av selskaper som det lånes penger til.

Banken skal ikke investere i selskaper eller gi kreditt til kunder som organiserer sin virksomhet i såkalte skatteparadis eller som ikke rapporterer sin virksomhet i ethvert land de opererer i. Videre forventes det at bankens kunder er åpne om sine eierstrukturer, at de organiserer sin virksomhet på en slik måte at de gjenspeiler reell produksjon/verdiskapning, og ikke utnytter smutthull i lovverket for å unngå beskatning. Det innebærer også at selskapene har prosedyrer for iverksettelse av tiltak ved mistanke om at ansatte eller leverandører har gjort seg skyldige i tilrettelegging av skatteunndragelse.

Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Bankens kunder skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt fokus på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet.

For Bjugn Sparebank handler bærekraft om å skape samfunnsverdier og drive lønnsomt uten negativ påvirkning på miljøet og menneskene rundt oss. Men det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt



bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan banken bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder.

Dette innebærer blant annet at banken skal ha fokus på at varer og tjenester produseres på en bærekraftig måte, om kunden respekterer grunnleggende menneskerettigheter og om kunden forurenses miljøet. Banken skal også sikre ansvarlig utlånsvirksomhet gjennom å øke bedriftenes bevissthet og praksis rundt temaer som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eierstyring. Banken skal ikke yte kreditt til følgende bransjer: våpen, tobakk, pornografi, spillvirksomhet og ulike former for gruvedrift osv.

Klimarisikoen er et resultat av hvordan bankens kunder påvirkes av både fysiske klimaendringer som kan gi økte kostnader (fysisk risiko) og økonomisk risiko knyttet til omstillingen til et lavutslippssamfunn (overgangsrisiko). Banken skal ha retningslinjer for vurdering av risiko knyttet til klima og bærekraft i kredittvurderingen, spesielt for bedriftskundene, og det skal gjennomføres en vurdering av kundens bransje, panteobjekter, leverandører og kunder.

Spesielt utsatte bransjer kan være: landbruk og skogbruk, fiske og oppdrett, olje og energi, transport, store byggeprosjekter, næringsbygg (spesielt eldre bygg) og reiseliv.

Kunder

Banken skal møte kundene med respekt og vennlighet, og finne gode løsninger som både tjener kunden og banken. Markedsføringen og rådgivning av salg av produkter og tjenester skal skje på en etisk måte, med basis i saklig og korrekt informasjon, i samsvar med gjeldende lover og regler. Priser for de viktigste tjenestene skal være tilgjengelig på bankens nettsider og i bankens lokaler. Bankens informasjon til kundene ved tilbud om produkter og tjenester skal være nøyaktig, forståelig og pålitelig, og aldri bevisst være tvetydig eller egnet til å villed en kunde. Banken skal oppfylle kravene i personvernforordningen. Forordningen stiller blant annet krav om at kunder og ansatte har rett til å kreve sletting av egne personopplysninger (retten til å bli glemt), samt rett til å ta med seg sine personopplysninger (dataportabilitet) til annen virksomhet.

Det skal aldri finne sted diskriminering av kunder på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status.

Det er etablert gode rutiner for klagehåndtering internt i banken.

Lokalbankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Banken skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderinger og oppfølging av antihvitvaskerådet, mistenkelige transaksjoner og mulige svindelsaker. For at banken ikke skal bli brukt som et virkemiddel til hvitvasking, finansiering av terror eller dødelige våpen, gjennomfører banken en rekke tiltak. Bankens rutiner og retningslinjer baserer seg på hvitvaskingsloven, med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet. Våre hovedoppgaver tilknyttet dette er å gjennomføre risikovurderinger, gjennomføre kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere mistenkelige transaksjoner til Økokrim.

Samfunn og samarbeidspartnere

Korrupsjon omfatter å bestikke eller ta imot bestikkelser i form av penger, gaver eller tjenester. Banken har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjelder både innad i organisasjonen, hos bankens kunder, i selskaper banken investerer i, hos våre fondsleverandører og hos leverandører til bankens egne innkjøp.



Banken skal sikre ansvarlig og bærekraftig eierskap gjennom egne retningslinjer for eierstyring. Banken bør avstå fra å investere i selskaper som etikkrådet i Statens pensjonsfond utland fraråder.

Banken skal forvalte de midler den har til rådighet på en god måte, og den skal bidra aktivt til lokalsamfunnet. Den skal ta initiativ til og støtte lokale bærekraftige tiltak som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Dette gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening. Gjennom årlig gaveutdeling skal banken bidra positivt til lokalsamfunnet.

Banken skal opptre med respekt og redelighet overfor sine konkurrenter. Opplysninger som banken gir om seg selv, sine produkter og om sine konkurrenter, skal være korrekte.

Både banken og dens kunder plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse investeres i bærekraftig virksomhet. Til disse plasseringene er Eika Kapitalforvaltning AS vår største leverandør. Bankens likviditetsplasseringer er satt ut til aktiv forvaltning hos dette selskapet under et stramt mandat med hensyn til kreditt- og renterisiko.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) forvalter Bjugn Sparebanks likviditetsportefølje samt bankens kunders obligasjons – og aksjefond under selskapets gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF har valgt å innrette investeringene etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Reglene EKF har utarbeidet er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, social and corporate governance). En god ESG-strategi reduserer risikoen på investeringene, og gir samtidig en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når EKF gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Dette innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. EKF investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. EKF har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. Likeledes utelukker også EKF selskaper basert på produktinvolvement som for eksempel palmeolje, pornografi og oljesand.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.



Etikk og arbeid mot økonomisk kriminalitet

Bjgn Sparebank arbeider kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Bankens overordnede retningslinjer for anti-hvitvasking legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider med temaet, herunder definerte roller og ansvar for arbeidet. Vårt styringssystem evalueres og oppdateres årlig for å tilpasse et oppdatert risikobilde og endringer i retningslinjer for hvitvasking. Vi gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, fra internkontroll i avdelingene, via løpende transaksjonsovervåkning til kontroller utført av compliance-funksjonen.

Innsikt i banken om kundens virksomhet er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet, og ikke minst til å overholde kravene i lovverket.

Banken har fortsatt stort fokus på kunnskap og trening for å bekjempe økonomisk kriminalitet. Alle våre medarbeidere har gjennomført obligatorisk opplæring om hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsregelverket. Anti-hvitvask er også et jevnlig tema i styremøter og ledermøter. I avdelingene er det periodevis tema, og da gjerne basert på erfaringer på området som grunnlag for forbedringer i bankens praksis.

På lik linje med andre næringer, har banken et ansvar for å unngå å medvirke til miljødeleggelse, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For banken handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i investeringer og lån. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken. Bankens interessenter har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter, og banken skal ha høy etisk bevissthet.

Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar skal være kjent for alle medarbeidere.

Bankens plan videre for arbeid med implementering av bærekraft vil være å kartlegge den påvirkning og tilhørende risiko som gjelder bankens forretningsområde og virke.

6. Eika Alliansen og utsiktene fremover for Bjugn Sparebank

Eika Alliansen er en av de viktigste bidragsyterne til norske lokalsamfunn

Bjugn Sparebank er aksjonær Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på om lag 480 milliarder kroner og 2500 ansatte, noe som gjør alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med 170 bankkontorer i 114 kommuner er Eika-bankene til stede med avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

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

Eika styrker lokalbankene

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

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

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

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

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

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

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

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

Bjugn Sparebank skal skape bærekraftig utvikling til våre kunder, medarbeidere og våre omgivelser

Med fremdeles sterkt fokus på digitalisering og effektive arbeidsprosesser og tilstedeværelse i våre hovedmarkeder, har banken ambisjoner om en balansert og lønnsom vekst i årene framover. Banken har kapasitet til å betjene et vesentlig større antall personkunder, og det kommer til å bli arbeidet målbevisst for å øke antall kunder de kommende år. Med bankens solide egenkapital har banken mulighet til å vokse ytterligere uten å hente inn ny egenkapital. Vi ønsker å prioritere våre kjerneaktiviteter innenfor innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalingstjenester, forsikringstjenester og pensjonssparing.

Bjugn Sparebank ønsker å opprettholde lokalt eierskap og styring av banken, samtidig som vi registrerer at det stort fokus på strukturendring blant Eika-banker, og i sparebanksektoren for øvrig. Med god lønnsomhet, soliditet og godt kompetente og motiverte medarbeidere er banken godt rustet til å møte framtidens utfordringer.

Bjugn Sparebanks styre er tilfreds med utviklingen i banken i 2023. Med en forventet vekst og kostnadseffektiv drift i de kommende år, bekrefter styret med dette at årsregnskapet er avlagt i samsvar med krav i gjeldende regnskapslovgivning og at årsregnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift.





7. Avslutning

Styret vil til slutt takke bankens ansatte, tillitsvalgte, revisor, Eika-Gruppen og alle de andre bankene i Eika Alliansen og Midt Norsk Sparebankgruppe, samt Eika VIS, Eika Depotservice, Eika Økonomiservice og Eika Kundesenter for et godt og utviklende samarbeid i 2023.

Bjugn, 31.12.2023 – 21.03.2024

Jan Vollan
(styreleder)

Frode Johnsen
(nestleder)

Margareth Eidsvik

Ola Nygaard

Wenche Olden Gilde
(ansatt)

Ketil Jensen
(adm. Banksjef)





8. Resultatregnskap, balanse, kontantstrømanalyse og utvikling i egenkapital

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2023	2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		172.238	113.514
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		14.357	6.105
Rentekostnader og lignende kostnader		99.427	42.903
Netto renteinntekter	Note 18	87.169	76.715
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.590	18.350
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.502	1.285
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.117	5.723
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		7.165	-1.454
Andre driftsinntekter		95	68
Netto andre driftsinntekter	Note 20	26.466	21.403
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	23.570	21.730
Andre driftskostnader	Note 22	33.306	28.979
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	7.989	2.006
Sum driftskostnader før kredittap		64.865	52.714
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	708	-182
Resultat før skatt		48.061	45.586
Skattekostnad	Note 23	10.737	10.903
Resultat av ordinær drift etter skatt		37.324	34.682
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 25	7.877	15.231
Sum andre inntekter og kostnader		7.877	15.231
Totalresultat		45.201	49.913



Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	54.474	54.242
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	43.718	5.982
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	2.997.831	2.915.191
Rentebærende verdipapirer	Note 26	312.917	304.370
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	165.103	184.421
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 30	5.385	3.270
Varige driftsmidler	Note 31	36.982	38.512
Andre eiendeler	Note 32	5.196	8.770
Overtatte eiendeler		0	5.885
Sum eiendeler		3.621.607	3.520.643

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	126.292	172.858
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 34	2.445.547	2.416.507
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	472.449	395.867
Annen gjeld	Note 36	12.903	8.164
Pensjonsforpliktelser	Note 36	0	7.241
Betalbar skatt	Note 23	10.930	10.850
Utsatt skatt	Note 23	960	1.342
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	127	184
Sum gjeld		3.069.207	3.013.014
Fond for vurderingsforskjeller		2.885	770
Fond for urealiserte gevinster		56.809	48.932
Sparebankens fond		489.300	454.499
Gavefond		3.405	3.428
Sum opptjent egenkapital		552.399	507.628
Sum egenkapital		552.399	507.628
Sum gjeld og egenkapital		3.621.607	3.520.643

Bjugn, 31.12.2023 – 21.03.2024

Jan Vollan
(styreleder)

Frode Johnsen
(nestleder)

Margareth Eidsvik

Ola Nygaard

Wenche Olden Gilde
(ansatt)

Ketil Jensen
(adm. Banksjef)



KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-83.447	-118.322
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	170.173	111.058
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	29.040	-17.532
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-68.979	-31.846
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-47.115	47.113
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd	-1.389	-737
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-8.440	-65.527
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	13.967	5.364
Netto provisjonsinnbetalinger	16.590	18.350
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	27.340	63.730
Utbetalinger til drift	-49.318	-54.275
Betalt skatt	-11.040	-8.625
Utbetalte gaver	-431	-661
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-13.049	-51.910
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-575	-1.620
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	12
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-3.021	-17.859
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	976	6.846
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.117	5.723
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	1.497	-6.899
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	175.000	150.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-100.000	-150.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-20.055	-7.384
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	48.500
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	0	0
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-5.425	-176
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	49.520	40.940
A + B + C Netto endring likvider i perioden	37.968	-17.868
Likviditetsbeholdning 1.1	56.474	74.343
Likviditetsbeholdning 31.12	94.442	56.474
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og kontantekvivalenter	54.474	5.804
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	39.968	50.670
Likviditetsbeholdning	94.442	56.474



Endringer i egenkapitalen

Morbank

Opptjent egenkapital

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2022	454.500	3.428	770	48.932	507.629
Resultat av ordinær drift etter skatt	34.800	408	2.116		37.324
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				7.877	7.877
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					0
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader					0
Skatt på andre inntekter og kostnader					0
Totalresultat 31.12.2023	34.800	408	2.116	7.877	45.201
Transaksjoner med eierne					0
Utbetalt utbytte					0
Utbetaling av gaver		-431			-431
Renter på hybridkapital					0
Endring egne egenkapitalbevis					0
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					0
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 31.12.2023	489.300	3.405	2.885	56.809	552.399
Egenkapital 31.12.2021	420.500	3.575	601	33.702	458.378
Resultat av ordinær drift etter skatt	34.000	513	169		34.682
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				15.230	15.230
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					0
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader					0
Skatt på andre inntekter og kostnader					0
Totalresultat 31.12.2022	34.000	513	169	15.230	49.912
Transaksjoner med eierne					0
Utbetalt utbytte					0
Utbetaling av gaver		-661			-661
Renter på hybridkapital					0
Endring egne egenkapitalbevis					0
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					0
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 31.12.2022	454.500	3.428	770	48.932	507.629



9. Noter til regnskapet

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Regnskapet og årsberetningen for 2023 er behandlet av bankens styre 21.03.2024, og vil bli behandlet av bankens generalforsamling 21.03.2024.

Bjugn Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken ligger i tettstedet Bjugn som er en del av Ørland kommune på Trøndelagskysten. Banken har besøksadresse «Alf Nebbs gate 4, 7160 Bjugn».

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

STANDARDE, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDE SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

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

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapportbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Bjugn Sparebank.

INNETKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. Effektiv rentemetode benyttes også for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet. Resultatet av effektiv rentemetode blir forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet, inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er 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).



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

Renteinntekter på finansielle instrumenter 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.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har belåningsgrad under 75 % til Eika Boligkreditt. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over 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 verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales 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 note 2.

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.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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



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

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

SIKRINGSBOKFØRING

Bjugn Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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.



INVESTERINGSEIENDOM

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer innregnes til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn. Banken har ikke hatt slike eiendommer i 2023.

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Bjugn Sparebank har for tiden ingen slike leieavtaler, men vil følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler hvis det blir inngått slike avtaler.

SKATT

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

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Banken har ingen fondsobligasjonslån.



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 og innskudd i andre finansinstitusjoner.

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

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

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



en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.



- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basissceneriet er det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene», samt at det er benyttet en skjønnsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

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

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

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

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

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



Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

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

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenarioet var benyttet i beregningene.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

KLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Bankens 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	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaten og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.



VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet.

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

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.



NOTE 4 - Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2023	2022	2023	2022
Tall i tusen kroner				
Opptjent egenkapital	489.300	454.500	457.616	437.435
Overkursfond	0	0	23.470	21.880
Utjevningsfond	0	0		0
Annen egenkapital	2.885	770	59.746	49.933
Egenkapitalbevis	0	0	4.767	4.270
Gavefond	3.405	3.428		3.428
Fond for urealiserte gevinster	56.809	48.632		
Sum egenkapital	552.399	507.329	545.598	516.947
Immaterielle eiendeler		0	-222	-260
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-483	-492	-538	-600
Fradrag i ren kjernekapital	-33.896	-30.443	-8.886	-8.108
Fradrag Vipps	-6.526	-5.852		
Utsatt skattefordel				
Ren kjernekapital	511.494	470.542	535.952	507.979
Fondsobligasjoner	0	0	2.630	2.797
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
Sum kjernekapital	511.494	470.542	538.582	510.775
Tilleggskapital - ansvarlig lån	0	0	3.544	3.333
Fradrag i tilleggskapitalkapital	0	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	511.494	470.542	542.127	514.109
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	4.423	3.407	9.459	9.722
Offentlige eide foretak		0		-
Institusjoner	2.587	2.800	7.765	10.447
Foretak	116.292	166.860	119.774	172.023
Massemarked		0	19.161	17.839
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.167.895	1.090.365	1.276.205	1.184.649
Forfalte engasjementer	33.059	19.528	34.144	20.198
Høyrisiko-engasjementer	12.703	38.518	12.703	38.518
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.057	20.036	22.930	22.705
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.774	1.196	8.774	1.196
Andeler i verdipapirfond	19.971	44.411	20.633	45.091
Egenkapitalposisjoner	67.452	62.438	67.552	76.643
Øvrige engasjement	77.597	110.376	80.798	113.122
CVA-tillegg			4.044	4.164
Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko	1.530.810	1.559.936	1.683.941	1.716.317
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	187.761	174.564	194.970	181.250
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.745	2.051
Sum beregningsgrunnlag	1.718.571	1.734.499	1.880.656	1.899.618
Kapitaldekning i %	29,76 %	27,13 %	28,83 %	27,06 %
Kjernekapitaldekning	29,76 %	27,13 %	28,64 %	26,89 %
Ren kjernekapitaldekning i %	29,76 %	27,13 %	28,50 %	26,74 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,93 %	13,28 %	13,17 %	12,89 %

Det har også i 2023 vært en kraftig bedring i bankens kapitaldekningstill. Dette skyldes et godt resultat kombinert med en lavere vekst enn budsjettert. I tillegg er beregningsgrunnlaget redusert. Ren kjernekapital er 12,2 prosentpoeng høyere enn bankens kapitalmål, og kapitaldekningen ligger 8,0 prosentpoeng over målet (konsoliderte tall).

Banken har fra november 2017 hatt et pilar 2-krav fastsatt i av Finanstilsynet, på 3,0 %. Dette kravet er nå redusert til 2,3%.



NOTE 5 - Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

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

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

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 gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og 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 24-28 for vurdering av markedsrisiko.

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 risikoreduserende 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 pålegges alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

ESG RISIKO

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

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

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

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



NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.805.939	2.381	0	0	1.808.320
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	631.563	95.489	0	0	727.052
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	74.569	362.654	0	0	437.223
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	34.740	0	34.740
Sum brutto utlån	2.512.071	460.523	34.740	0	3.007.335
Nedskrivninger	-1.188	-4.316	-4.000	0	-9.504
Sum utlån til balanseført verdi	2.510.884	456.207	30.740	0	2.997.831

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.670.810	2.381	0	0	1.673.191
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	440.430	84.883	0	0	525.313
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	31.779	261.101	0	0	292.880
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	29.212	0	29.212
Sum brutto utlån	2.143.019	348.364	29.212	0	2.520.595
Nedskrivninger	-601	-2.883	-3.096	0	-6.579
Sum utlån til bokført verdi	2.142.418	345.482	26.116	0	2.514.016

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	135.129	0	0	0	135.129
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	191.133	10.606	0	0	201.739
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	42.790	101.553	0	0	144.343
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	5.528	0	5.528
Sum brutto utlån	369.052	112.159	5.528	0	486.739
Nedskrivninger	-587	-1.434	-904	0	-2.924
Sum utlån til bokført verdi	368.466	110.725	4.624	0	483.815

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	166.486	538	0	0	167.025
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	9.163	3.906	0	0	13.069
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.014	4.676	0	0	5.691
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	135	0	135
Sum ubenyttede kreditter og garantier	176.664	9.120	135	0	185.919
Nedskrivninger	-51	-55	-21	0	-127
Netto ubenyttede kreditter og garantier	176.613	9.066	114	0	185.792



2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.805.852	24.001	0	12.714	1.829.853
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	528.381	171.521	0	3.010	699.901
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	32.930	329.542	0	4.239	362.472
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	38.777	0	38.777
Sum brutto utlån	2.367.163	525.064	38.777	19.962	2.931.003
Nedskrivninger	-1.510	-5.736	-8.566	0	-15.811
Sum utlån til balanseført verdi	2.365.653	519.328	30.211	19.962	2.915.192

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.571.683	23.692	0	10.602	1.595.376
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	378.348	137.856	0	3.010	516.204
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	20.567	242.426	0		262.993
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20.662		20.662
Sum brutto utlån	1.970.599	403.974	20.662	13.611	2.395.235
Nedskrivninger	-539	-2.817	-3.468	0	-6.824
Sum utlån til bokført verdi	1.970.059	401.157	17.194	13.611	2.388.411

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	234.168	309	0	2.112	234.477
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	150.033	33.664	0	0	183.697
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12.363	87.117	0	4.239	99.479
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	18.115	0	18.115
Sum brutto utlån	396.564	121.090	18.115	6.351	535.768
Nedskrivninger	-971	-2.919	-5.098	0	-8.987
Sum utlån til bokført verdi	395.593	118.171	13.017	6.351	526.781

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet (ekskl. garanti mot Eika Boligkreditt)	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	161.337	3.421	0		164.758
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	9.686	3.685	0		13.371
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3.180	4.117	0		7.297
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	3		3
Sum ubenyttede kreditter og garantier	174.203	11.223	3	0	185.429
Nedskrivninger	-78	-105	-1	0	-184
Netto ubenyttede kreditter og garantier	174.126	11.118	2	0	185.245



NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	323.152	355.386
Byggelån	18.066	43.919
Nedbetalingslån	2.666.116	2.531.697
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.007.335	2.931.003
Nedskrivning steg 1	-1.188	-1.510
Nedskrivning steg 2	-4.316	-5.736
Nedskrivning steg 3	-4.000	-8.566
Netto utlån og fordringer på kunder	2.997.831	2.915.191
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	274.378	309.951
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.272.208	3.225.142

Brutto utlån fordelt på geografi (inkl. EBK)	2023	2022
Ørland	1.476.141	1.393.145
Åfjord og Indre Fosen	102.998	107.438
Trondheim	387.979	363.170
Trøndelag forøvring	129.060	186.553
Resten av landet og utlandet	1.185.534	1.190.649
Sum	3.281.712	3.240.954

NOTE 8 - Kredittforringede lån

2023	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	29.223	-3.098	26.125
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	15	-5	10
Varehandel	1.680	-595	1.086
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	3.583	-307	3.276
Tjenesteytende virksomhet	238	-16	222
Sum	34.740	-4.021	30.719

Banken har 35 kredittforringede engasjementer hvorav 30 er misligholdt. Tilsvarende tall for 2022 var 23 engasjementer hvorav 17 misligholdte.



2022

Fordelt etter sektor/næring Personmarkedet	Brutto kredittforringede		Netto nedskrevne engasjement
	engasjement	Nedskrivning steg 3	
	20.684	-3.469	17.215
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	-	-	-
Industri og bergverk	-	-	-
Kraftforsyning	-	-	-
Bygg og anleggsvirksomhet	12	-1	11
Varehandel	1.228	-97	1.131
Transport	-	-	-
Overnattings- og serveringsvirksomhet	-	-	-
Informasjon og kommunikasjon	-	-	-
Omsetning og drift av fast eiendom	16.874	-5.000	11.874
Tjenesteytende virksomhet	-	-	-
Sum	38.799	-8.567	30.232

	2023	2022
Kredittforringede engasjementer		
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	25.184	13.990
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	3.837	1.240
Nedskrivning steg 3	-2.859	-860
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	26.161	14.370
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	4.039	6.694
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	1.680	16.874
Nedskrivning steg 3	-1.162	-7.707
Netto andre kredittforringede engasjementer	4.558	15.861
Netto kredittforringede engasjementer	30.719	30.231

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	30.025	86,4 %	17.595	45,3 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	2.404	6,9 %	17.460	45,0 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	2.311	6,7 %	3.744	9,6 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	34.740	100,0 %	38.799	100,0 %

NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre		
								kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2023										
Privatmarkedet	2.457.199	24.652	16.290	2.844	12.256	10.084	66.126	4.039	30.109	3.353
Bedriftsmarkedet	460.752	19.266	155	0	3.821	15	23.258	1.680	6.205	1.100
Totalt	2.917.951	43.918	16.445	2.844	16.077	10.099	89.384	5.719	36.314	4.453
2022										
Privatmarkedet	2.366.360	11.168	3.643	420	8.981	4.663	28.875	20.684	12.763	3.240
Bedriftsmarkedet	503.567	21.997	8.964	0	12	1.228	32.201	18.114	1.228	16.874
Totalt	2.869.927	33.165	12.606	420	8.994	5.891	61.076	38.799	13.991	20.114



NOTE 10 - Eksponering på utlån

2023		Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede		Taps-	Taps-	Taps-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter	Garantier	avsetning	avsetning	avsetning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	2.520.595	-601	-2.883	-3.096	140.714	525	-10	-18	-2	2.655.226
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	72.293	-62	-218	0	5.997	0	-14	0	0	77.997
Industri og bergverk	46.978	-51	-5	0	2.200	410	-4	-1	0	49.528
Vannforsyning	129	0	0	0	0	0	0	0	0	129
Bygg og anleggsvirksomhet	46.488	-78	-139	-5	8.399	4.919	-17	-3	0	59.565
Varehandel	22.384	-4	-226	-576	3.342	1.373	-1	-7	-19	26.266
Transport	14.915	-7	-89	0	4.000	7.251	0	-22	0	26.049
Overnattings- og serveringsvirksomhet	10.113	-13	-2	0	77	0	0	-3	0	10.173
Informasjon og kommunikasjon	130	0	-8	0	0	0	0	0	0	122
Omsetning og drift av fast eiendom	255.265	-326	-353	-307	1.835	0	-4	0	0	256.110
Tjenesteytende virksomhet	18.043	-45	-394	-16	2.946	1.929	-2	-2	0	22.459
Sum	3.007.335	-1.188	-4.316	-4.000	169.512	16.407	-51	-55	-21	3.183.623
2022										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede		Taps-	Taps-	Taps-	Maks kreditt-
		skrivning	skrivning	skrivning	kreditter	Garantier	avsetning	avsetning	avsetning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	2.395.235	-539	-2.817	-3.468	145.628	430	-13	-20	-1	2.534.435
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	64.549	-12	-514	0	5.374	0	-1	-32	0	69.364
Industri og bergverk	50.372	-73	-493	0	768	1.111	-1	-22	0	51.663
Bygg og anleggsvirksomhet	45.371	-131	-307	-1	9.168	5.634	-27	-16	0	59.690
Varehandel	21.440	-103	-73	-97	4.015	1.365	-10	-5	0	26.532
Transport	19.367	-26	-182	0	3.660	6.705	-19	-9	0	29.497
Omsetning og drift av fast eiendom	292.228	-599	-1.047	-5.000	0	0	-8	0	0	285.574
Andre næringer	42.442	-27	-303	0	341	1.231	0	-1	0	43.682
Sum	2.931.003	-1.510	-5.736	-8.566	168.954	16.476	-78	-105	-1	3.100.437

NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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



31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	539	2.818	3.468	6.825
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	472	-460	-12	0
Overføringer til steg 2	-87	87	0	0
Overføringer til steg 3	-10	-111	121	0
Netto endring	-425	1.263	436	1.274
Endringer som følge av nye eller økte utlån	278	429	32	738
Utlån som er fraregnet i perioden	-165	-1.030	1.052	-144
Konstaterte tap	0	-113	-2.001	-2.114
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	601	2.883	3.096	6.580

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.970.599	403.974	20.662	2.395.235
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	108.472	-108.436	-36	0
Overføringer til steg 2	-148.682	148.682	0	0
Overføringer til steg 3	-223	-7.824	8.048	0
Netto endring	-46.912	-8.110	-4.846	-59.869
Nye utlån utbetalt	829.488	55.829	8.128	893.445
Utlån som er fraregnet i perioden	-569.721	-135.638	-744	-706.103
Konstaterte tap	0	-113	-2.001	-2.114
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	2.143.019	348.364	29.212	2.520.595

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	971	2.918	5.098	8.987
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	647	-647	0	0
Overføringer til steg 2	-155	155	0	0
Overføringer til steg 3	-79	-18	97	0
Netto endring	-951	-153	-4.222	-5.326
Endringer som følge av nye eller økte utlån	174	8	0	182
Utlån som er fraregnet i perioden	-21	-830	4.931	4.081
Konstaterte tap	0	0	-5.000	-5.000
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	587	1.433	904	2.924

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	396.564	121.090	18.115	535.769
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	58.714	-58.714	0	0
Overføringer til steg 2	-82.685	82.685	0	0
Overføringer til steg 3	-5.082	-518	5.600	0
Netto endring	-48.101	2.225	-17.255	-63.131
Nye utlån utbetalt	80.896	135	0	81.031
Utlån som er fraregnet i perioden	-31.253	-34.744	4.068	-61.930
Konstaterte tap	0	0	-5.000	-5.000
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	369.052	112.159	5.528	486.739



31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	78	105	1	184
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	78	-78	0	0
Overføringer til steg 2	-26	26	0	0
Overføringer til steg 3	-5	0	5	0
Netto endring	-236	13	14	-210
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og gar	20	0	1	22
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er frare	142	-11	-1	130
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	51	55	21	127

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	174.203	11.233	3	185.439
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8.508	-8.508	0	0
Overføringer til steg 2	-6.568	6.568	0	0
Overføringer til steg 3	-110	0	110	0
Netto endring	6.222	1.533	20	7.775
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	19.157	124	4	19.285
Engasjement som er fraregnet i perioden	-24.749	-1.829	-3	-26.581
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	176.664	9.120	135	185.919

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.567	8.474
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.885	162
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.230	283
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-660	-263
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-7.001	-89
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	4.021	8.567

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2023	2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-4.488	91
Endring i perioden i steg 3 på garantier og ubenytt. kred.	20	1
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.819	-646
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	7.013	409
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	102	28
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-120	-65
Tapskostnader i perioden	708	-182



31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.535	2.974	3.474	7.983
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	416	-416	0	0
Overføringer til steg 2	-54	57	-3	0
Overføringer til steg 3	-44	-40	84	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	195	472	0	667
Utlån som er fraregnet i perioden	-103	-560	-317	-980
Konstaterte tap		-34	-372	-406
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Netto endring	-1.405	365	601	-439
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	539	2.818	3.468	6.824

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	2.047.792	284.512	24.365	2.356.669
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-64.500	64.500	0	0
Overføringer til steg 2	175.694	-175.705	10	-1
Overføringer til steg 3	4.427	3.627	-8.054	0
Netto endring	-258.768	210.011	14.822	-33.935
Nye utlån utbetalt	519.499	70.680	1	590.180
Utlån som er fraregnet i perioden	-453.545	-53.618	-10.110	-517.272
Konstaterte tap	0	-34	-372	-406
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	1.970.599	403.974	20.662	2.395.235

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.030	2.372	5.000	8.402
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	161	-161		0
Overføringer til steg 2	-175	175		0
Overføringer til steg 3	0	-54	54	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	701	100		801
Utlån som er fraregnet i perioden	-100	-245		-345
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Netto endring	-647	731	45	129
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	971	2.918	5.098	8.987

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	355.556	83.351	17.535	456.442
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-18.298	18.298		0
Overføringer til steg 2	122.751	-122.751		0
Overføringer til steg 3	0	1.184	-1.184	0
Netto endring	-131.036	161.087	1.762	31.813
Nye utlån utbetalt	161.528	7.093	1	168.622
Utlån som er fraregnet i perioden	-93.938	-27.171		-121.109
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	396.564	121.090	18.115	535.768



31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	41	84	0	125
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-4		0
Overføringer til steg 2	-5	5		0
Overføringer til steg 3	0	0		0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	-10	0	9	0
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-3	-35		-39
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	52	55	-8	99
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	78	105	1	185

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	202.633	16.914	1	219.547
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	-423	423		0
Overføringer til steg 2	9.991	9.991		19.983
Overføringer til steg 3	0	1	-1	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	24.538	165	0	24.703
Engasjement som er fraregnet i perioden	30.423	10.803	1	41.227
Andre justeringer	-92.959	-27.064	2	-120.021
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2022	174.203	11.233	3	185.439

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 8,83 % (2022: 8,96 %) av brutto engasjement. Banken har 1 konsolidert engasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs. mer enn 10 % av bankens kjernekapital.

	2023	2022
10 største engasjement	281.841	279.192
Totalt brutto engasjement	3.193.254	3.116.432
i % brutto engasjement	8,83 %	8,96 %
Kjernekapital	511.494	470.542
i % kjernekapital	55,10 %	59,33 %
Største engasjement utgjør	13,05 %	10,95 %

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

NOTE 13 - Sensitivitet

Vedlagte tabell viser sensitivitet når det gjelder nedskrivninger i bankens nedskrivningsmodell.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
		Steg 1	1.238	1.004	1.011	1.302	1.238	2.367	2.069
Steg 2	4.371	4.168	4.323	4.559	3.954	10.172	5.903	2.947	6.424

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2.



Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

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

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

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

NOTE 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 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 har en god rating sammenlignet med andre banker av samme størrelse.

2023							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	54 474						54 474
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	43 718						43 718
Netto utlån til og fordringer på kunder	348 899	1 336	14 044	43 972	2 589 580	0	2 997 830
Rentebærende verdipapirer	0	0	12 093	300 757	67	0	312 917
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter						170 488	170 488
Sum finansielle eiendeler	447.091	1.336	26.137	344.729	2.589.647	170.488	3.579.427
Innlån fra kredittinstitusjoner	857	435	75 000	50 000	0	0	126 292
Innskudd og andre innlån fra kunder		2 436 377	9 170				2 445 547
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	3 461	144 000	325 000	0	0	472 461
Øvrig gjeld							0
Ansvarlig lånekapital							0
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	16 900					177 152	194 052
							0
Sum forpliktelser	17.757	2.440.273	228.170	375.000	0	177.152	3.238.351
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0
2022							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						54 242	54 242
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						5 982	5 982
Netto utlån til og fordringer på kunder	385 708	60	41 687	51 609	2 436 128		2 915 192
Rentebærende verdipapirer		3 037	39 049	262 218	67		304 370
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter						187 691	187 691
Sum finansielle eiendeler	385.708	3.097	80.736	313.827	2.436.195	247.915	3.467.477
Innlån fra kredittinstitusjoner				125 742		47 115	172 858
Innskudd og andre innlån fra kunder		772 995				1 643 512	2 416 507
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4 149	105 283	300 317			409 750
Øvrig gjeld							0
Ansvarlig lånekapital							0
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	14 926					200 366	215 292
							0
Sum forpliktelser	14.926	777.144	105.283	426.060	0	1.890.993	3.214.406
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har pr. 31.12.2023 ingen balanseposter i utenlandsk valuta. Pr. 31.12.2022 hadde banken en kontantbeholdning på NOK 0,3 mill. samt aksjer i bankens tidligere datasentral (SDC) bokført til NOK 0,9 mill. i utenlandsk valuta.



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 i obligasjoner og rentefond. Investeringer ut over ramme samt investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andre fondsprodukter, skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 - Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrenten. Banken har for tiden få kundeengasjement med fast rente.

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	54.474	54.474
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	43.718	43.718
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 285	2 968 336	0	25 253	2 956	0	2 997 830
Obligasjoner, sertifikat og lignende	56 252	256 596	70	0	0	0	312 918
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	212 666	212 666
Sum eiendeler	57.537	3.224.932	70	25.253	2.956	310.859	3.621.607
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	75 857	50 435	0	0	0	0	126 292
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 430 516	0	15 031	0	0	2 445 547
Obligasjonsgjeld	0	472 449	0	0	0	0	472 449
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	24 920	24 920
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0	0	0
Sum gjeld	75.857	2.953.400	-	15.031	-	24.920	3.069.207
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 18 320	271 532	70	10 222	2 956	285 939	552 399

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						5.804	5.804
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker		0	0			54.420	54.420
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 239	0	0	10 343	5 381	2 911 041	2 931 003
Obligasjoner, sertifikat og lignende	61 645	242 725					304 370
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						225 046	225 046
Sum eiendeler	65.884	242.725	-	10.343	5.381	3.196.311	3.520.643
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	1 168	1 168
Gjeld til kredittinstitusjoner	122 694	50 164				0	172 858
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 269	24 252			2 387 986	2 416 507
Obligasjonsgjeld		395 867	0				395 867
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						27 783	27 783
Ansvarlig lånekapital		0					0
Sum gjeld	122.694	450.300	24.252	-	-	2.415.769	3.013.014
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 56 810	- 207 575	- 24 252	10 343	5 381	780 542	507 629



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 passivside ikke er sammenfallende.

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 1,6 mill. kroner. Renterisikoen er dermed fortsatt lav.

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2023	2022
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	2 065	947
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	170 173	111 058
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	14 357	6 105
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	1 509
Sum renteinntekter og lignende inntekter	186.595	119.619

	2023	2022	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2023	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2022
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7 364	1 479	4,67 %	1,68 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	68 979	31 846	2,85 %	1,29 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	21 731	8 222	4,95 %	2,08 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 353	1 356	0,00 %	0,00 %
Sum rentekostnader og lignende kostnader	99.427	42.903		
Netto renteinntekter	87.169	76.715		

Det har vært en stor økning i bankens rentenetto fra 2022 til 2023. Dette skyldes økt rentenivå.

NOTE 19 - Segmentinformasjon

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

	2023				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
RESULTAT								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	65.359	20.897	913	87.169	63.022	12.149	1.544	76.715
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			4.117	4.117			5.723	5.723
Netto provisjonsinntekter			15.088	15.088			17.065	17.065
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			7.165	7.165			-1.454	-1.454
Andre driftsinntekter			95	95			68	68
Netto andre driftsinntekter	0	0	26.466	26.466	0	0	21.403	21.403
Lønn og personalkostnader			23.570	23.570			21.730	21.730
Andre driftskostnader			32.036	32.036			28.979	28.979
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			7.989	7.989			2.006	2.006
Sum driftskostnader	0	0	63.595	63.595	0	0	52.714	52.714
Tap på utlånsengasjement og garantier	1.794	-1.086	0	708	-787	605	0	-182
Resultat før skatt	63.564	21.983	-36.216	49.331	63.808	11.544	-29.767	45.586
BALANSETALL								
Utlån til og fordringer på kunder	2.516.746	481.086		2.997.833	2.388.411	526.781		2.915.192
Innskudd fra kunder	1.689.916	755.631		2.445.547	1.603.477	813.029		2.416.507



NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	381	317
Formidlingsprovisjoner	271	0
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	1 865	2 231
Forsikring	5 592	4 902
Verdipapirforvaltning	517	410
Betalingsformidling	7 938	8 942
Andre provisjons- og gebyrinntekter	26	1 548
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.590	18.350
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2023	2022
Betalingsformidling	505	575
Andre gebyr- og provisjonskostnader	997	710
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.502	1.285
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-8	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-230	-371
Netto verdiendring på datterselskap	2.116	169
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	4.973	-1.458
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	314	207
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	7.165	-1.454
Andre driftsinntekter	2023	2022
Driftsinntekter faste eiendommer	95	68
Sum andre driftsinntekter	95	68
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.117	5.723
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	4.117	5.723

NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2023	2022
Lønn	17.298	16.249
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.310	2.853
Pensjoner	1.611	1.535
Sosiale kostnader	1.352	1.092
Sum lønn og andre personalkostnader	23.570	21.730

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



2023			Pensjons-	Lån og sikk.
Adm. banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Avtroppende banksjef	1.208	51	118	1.596
Påtroppende adm. banksjef	1.144	0	102	3.417

2023			Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Ass. banksjef /leder BM	1.115	58	134	1.956
Leder økonomi	1.111	51	119	1.668
Leder kreditt	908	55	74	0
Leder forretningsstøtte	509	5	31	2.282
Leder risiko & compliance	1.113	51	119	0

2023		Ordinært	Tilleggs-	Lån og sikk.
Styret		honorar	honorar	still.
Styreleder		115	1	2.228
Nestleder		80	1	0
Sum øvrige 3 styremedl. (ekskl. lønn til ansattvalgt)		180	2	539

Medlemmer i valgkomiteen har et årlig honorar på kr 10 (leder) og kr 5 (øvrige 2 medlemmer).

2022			Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Banksjef	1.823	36	199	1.120

2022			Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Ass. banksjef	1.031	34	123	1.120
Leder BM	898	36	96	3.762
Leder økonomi	984	36	113	1.837
Leder risiko & compliance	1.007	36	113	1.830

2022		Ordinært	Tilleggs-	Lån og sikk.
Styret		honorar	honorar	still.
Styreleder		115	1	4.060
Nestleder		80	1	0
Sum øvrige 3 styremedl. (ekskl. lønn til ansattvalgt)		180	3	523

Banken hadde en førtidspensjonsordning for avtroppende banksjef som var ferdig innbetalt i 2018. DNB Livsforsikring AS har ved utgangen av 2023 overtatt utbetalingen av denne pensjonsavtalen og forvalter de innbetalte pensjonsmidlene. For øvrig har både avtroppende og påtroppende banksjef den samme innskuddsbaserte pensjonsordningen som øvrige ansatte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023	20,6
Samlede lån til ansatte pr. 31.12.2023	48.270
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i 2023	185



NOTE 22 - Andre driftskostnader

	2023	2022
Andre driftskostnader		
Kjøp eksterne tjenester	4.487	5.227
IT kostnader	19.463	17.645
Maskiner, inventar og transportmidler	205	155
Kostnader eiendommer	396	443
Kontorrekvisita, porto	392	158
Reiser	262	257
Markedsføring	3.115	2.266
Ekstern revisor	1.693	892
Formueskatt	1.270	0
Andre driftskostnader	2.024	1.935
Sum andre driftskostnader	33.306	28.979
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	488	444
Merarbeid revisjon	974	423
Konsulenttjenester og andre attestasjonstjenester	231	25
Sum honorarer til ekstern revisor	1.693	892



NOTE 23 - Skatter

Betalbar inntektsskatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	48 061	45 586
Permanente forskjeller	- 5 112	- 6 901
Virkning av implementering IFRS 9	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	717	- 36
Sum skattegrunnlag	43.667	38.649
Betalbar skatt	10.917	9.662
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	10 917	9 662
Formueskatt/korrigeringer	13	1 188
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	0	0
Endring utsatt skatt over resultatet	- 382	- 97
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	190	150
Årets skattekostnad	10.737	10.903
Resultat før skattekostnad	48 061	45 586
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	12 015	11 396
Permanente forskjeller	- 1 278	- 1 725
Formueskatt/midlertidige forskjeller/korrigeringer	192	1 179
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	190	150
Skattekostnad	11.120	11.000
Effektiv skattesats (%)	23 %	24 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	1 342	1 439
Resultatført i perioden	- 382	- 97
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
Balanseført utsatt skatt 31.12	960	1.342
Utsatt skatt		
Driftsmidler	1 379	3 183
Pensjonsforpliktelse	475	- 1 086
Gevinst og tap	- 66	- 82
Avsetning til forpliktelser	0	0
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 828	- 674
Sum utsatt skatt	960	1.342
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 1 601	97
Pensjonsforpliktelse	1 560	12
Gevinst og tap	16	20
Avsetning til forpliktelser	- 203	- 106
Obligasjoner og rentefond	- 155	- 120
Sum endring utsatt skatt	-382	-97

Avsatt formueskatt på kr 1.270 er klassifisert som "Andre driftskostnader" fra og med 2023.



NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	54.474				54.474
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	43.718				43.718
Utlån til og fordringer på kunder	2.997.831				2.997.831
Rentebærende verdipapirer			312.917		312.917
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			79.275	91.213	170.488
Finansielle derivater		0			0
Sum finansielle eiendeler	3.096.023	0	392.192	91.213	3.579.429
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	126.292				126.292
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.445.547				2.445.547
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	472.449				472.449
Ansvarlig lånekapital	0				0
Finansielle derivater		0			0
Sum finansiell gjeld	3.044.288	0	0	0	3.044.288

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	54.242				54.242
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	5.982				5.982
Utlån til og fordringer på kunder	2.895.235	19.957			2.915.191
Rentebærende verdipapirer			304.370		304.370
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			106.291	81.231	187.522
Finansielle derivater		0			0
Sum finansielle eiendeler	2.955.459	19.957	410.661	81.231	3.467.308
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	172.858				172.858
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.416.507				2.416.507
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	395.867				395.867
Ansvarlig lånekapital	0				0
Finansielle derivater		0			0
Sum finansiell gjeld	2.985.232	0	0	0	2.985.232

NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2023		2022	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	54 474	54 474	54 242	54 242
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	43 718	43 718	5 982	5 982
Utlån til og fordringer på kunder	2 997 831	2 997 831	2 915 191	2 915 191
Rentebærende verdipapirer	312 917	312 917	304 370	304 370
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med var. avkastning	79 275	79 275	106 460	106 460
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.096.023	3.096.023	3.386.245	3.386.245
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	126 292	126 292	125 742	125 742
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 445 547	2 445 547	2 416 507	2 416 507
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	472 449	474 714	395 867	394 717
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.044.288	3.046.552	2.938.116	2.936.966

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



Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		392.192		392.192
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			91.213	91.213
Sum eiendeler	0	392.192	91.213	483.406

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		81.231	0
Realisert gevinst resultatført		60	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		7.877	0
Investering		3.021	0
Salg		-976	0
Utgående balanse		91.213	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	403.589	7.241	410.830
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0		81.231	81.231
Sum eiendeler	0	403.589	88.472	492.061

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		48.652	0
Realisert gevinst resultatført		0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		15.230	0
Investering		17.349	0
Salg		0	0
Utgående balanse		81.231	0



	2023			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	72.971	82.092	100.335	109.456
Sum eiendeler	72.971	82.092	100.335	109.456

	2022			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	64.985	73.108	89.354	97.478
Sum eiendeler	64.985	73.108	89.354	97.478

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. Pr. 31.12.23 er omsetningskurs ved rettet emisjon i des. 2023 lagt til grunn. Omsetn.kursen var lik verdien av egenkapitalen pr. aksje pr. 30.09.23. 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 59,7 mill. kroner av totalt 91,2 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	74.747	73.847	73.847
Kommune / fylke	21.939	22.116	22.116
Bank og finans	16.000	16.262	16.262
Obligasjoner med fortrinsrett	200.271	200.573	200.573
Industri	1.814	119	119
Sum rentebærende verdipapirer	314.770	312.917	312.917
2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	74.747	74.350	74.350
Kommune / fylke	21.950	22.068	22.068
Bank og finans	7.025	7.011	7.011
Obligasjoner med fortrinsrett	200.301	200.359	200.359
Industri	2.344	582	582
Sum rentebærende verdipapirer	306.367	304.370	304.370

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet



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

	Orgnummer	2023			2022		
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			314.770	312.917		306.367	304.370
Aksjer							
Spama AS	916 148 690	100	10	100	100	10	100
Norgesinvestor Proto AS	812 746 162	10.000	1.000	2.087	10.000	1.000	1.897
Torra AS	915 318 576	2.500	2.500	5.385	2.500	2.500	3.270
Fosenbrua AS	917 894 620	200	1.020	510	200	1.020	510
Sum aksjer			4.530	8.082		4.530	5.777
Rentefond							
DNB Aktiv 30 (lederpensjonsordning)	995 706 008				41.862	6.098	7.241
Pluss Kort likviditet II	983 900 232	36.219	34.795	38.100	35.596	34.795	36.358
Pluss Likviditet	975 973 301	31.695	30.445	33.093	31.191	30.445	31.509
TwentyFour Strategic Income					49.754	5.047	5.140
Bluebay EM HY Corporate					1.295	1.262	1.310
Schroders Alternative Sec. Income					8.875	8.833	8.889
Alfred Berg Nordic Inv. Grade					93.666	10.095	10.235
Sum aksje- og pengemarkedsfond			65.240	71.193		96.575	100.683
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			69.770	79.275		101.105	106.460
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			384.540	392.192		407.471	410.830

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

	Orgnummer	2023				2022			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Eika Gruppen	979319568	195.231	17.563	59.741	4.002	195.231	17.564	50.760	4.742
Eika BoligKredit	885621252	4.584.143	19.452	19.585	25	4.037.154	17.105	17.977	176
SDC AF 1993 H. A						1.664	757	916	
Eiendoms kreditt	979391285	8.750	895	919	90	8.750	895	919	
Factoring Finans AS	991446508	227	4.473	3.973		227	4.473	3.973	
VBB AS	921859708	1.298	4.837	6.526		1.164	4.163	5.852	
VN Norge Forvaltning AS	918056076	7	0	71		7	0	292	
VN Norge AS	821083052	50	0	399		50	0	543	238
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			47.219	91.213	4.117		44.956	81.231	5.157

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	81.231	48.652
Tilgang	3.021	17.349
Avgang	-976	0
Realisert gevinst/tap	60	0
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	7.877	15.230
Balanseført verdi 31.12.	91.213	81.231



NOTE 29 - Finansielle derivater

Banken har ingen finansielle derivater.

NOTE 30 - Konsernselskap og tilknyttede selskap

Banken har ingen tilknyttede selskaper.

Banken eier 100% av aksjene i Torra AS (tidligere Valsneset Eiendom AS). Med bakgrunn i unntaksregelen pga. uvesentlighet, har banken valgt å ikke utarbeide konsernregnskap. Banken benytter egenkapitalmetoden, og bokført egenkapital føres under «fond for vurderingsforskjeller» i bankens regnskap. Selskapets årsregnskap for 2023 viser følgende tall:

Resultatregnskap:

Sum driftsinntekter	4.737
<u>Sum driftskostnader</u>	<u>1.186</u>
Driftsresultat	3.551
<u>Netto finansposter</u>	<u>- 956</u>
Resultat før skatt	2.595
<u>Skattekostnad</u>	<u>479</u>
<u>Årsresultat</u>	<u>2.116</u>

Balanse:

Anleggsmidler	8.707
<u>Omløpsmidler</u>	<u>10.837</u>
<u>SUM EIENDELER</u>	<u>19.544</u>
Egenkapital	5.385
Langsiktig gjeld	13.692
<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>467</u>
<u>SUM GJELD OG EK</u>	<u>19.544</u>

Kostpris for aksjene er kr 2.500, mens bokført verdi i bankens årsregnskap er kr 5.385 og «Fond for vurderingsforskjeller» kr 2.885.



NOTE 31 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transp.midler	Fast eiendom	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	7.796	54.423	62.219
Tilgang	1.090	530	1.620
Avgang til kostpris	40	0	40
Utrangeret til kostpris	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2022	8.846	54.953	63.799
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2022	6.642	18.644	25.288
Bokført verdi pr. 31.12.2022	2.203	36.309	38.512
Kostpris pr. 01.01.2023	8.846	54.953	63.799
Tilgang	319	256	575
Avgang til kostpris	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2023	9.165	55.209	64.373
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2023	7.236	20.155	27.391
Bokført verdi pr. 31.12.2023	1.929	35.054	36.982
Avskrivinger 2022	507	1.500	4.014
Avskrivinger 2023	594	1.511	2.104
Avskrivingsprosent / Levetid	20 %	4 %	

Overtatte eiendeler er i 2023 nedskrevet med kr 5.885.

I forbindelse med overgang til IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bankbygget. Bygningen er verdsatt til virkelig verdi med eksternt takst pr. 25.02.2020. Dette medførte en økning av balanseført verdi på kr 16,1 mill.

NOTE 32 - Andre eiendeler

	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 679	1 216
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	3 136	7 085
Overtatte eiendeler	0	5 885
Andre eiendeler	381	469
Sum andre eiendeler	5.196	14.655

NOTE 33 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
DNB Bank ASA (oppgjørskonto)				-	47.115	
Kredittforeningen for sparebanker	28.08.2021	12.04.2024	75.000	75.857	75.578	3m Nibor + 39 bps
Kredittforeningen for sparebanker	05.12.2022	08.05.2025	50.000	50.435	50.164	3m Nibor + 121 bps
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				126.292	172.858	



NOTE 34 - Innskudd og andre innlån fra kunder

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.445.547	2.416.507
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.445.547	2.416.507
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Ørland	1.132.476	1.129.018
Åfjord og Indre Fosen	50.985	52.931
Trondheim	289.807	260.941
Trøndelag forøvring	108.906	109.290
Resten av landet og utlandet	863.373	864.327
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.445.547	2.416.507
Innskuddsfordeling		
Personkunder	1.689.916	1.603.477
Primærnæringer	60.628	64.377
Industri og bergverk	15.784	6.011
Kraftforsyning	3.637	
Bygg og anleggsvirksomhet	33.094	26.628
Varehandel	37.118	23.383
Transport	99.549	84.746
Overnattings- og serveringsvirksomhet	3.518	
Informasjon og kommunikasjon	23.887	
Omsetning og drift av fast eiendom	95.062	97.160
Tjenesteytende virksomhet	383.354	510.724
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.445.547	2.416.507

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010863558	16.09.2019	15.09.2023	100.000		100.140	3m Nibor + 68 bps
NO0010890106	07.08.2020	07.08.2024	144.000	145.260	144.917	3m Nibor + 89 bps
NO0012494576	07.04.2022	15.05.2025	150.000	150.949	150.810	3m Nibor + 79 bps
NO0012921545	16.05.2023	18.05.2026	175.000	176.240	0	3m Nibor + 119 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				472.449	395.867	

	Balanse	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2022				31.12.2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	395.867	175.000	100.000	1.582	472.449
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	395.867	175.000	100.000	1.582	472.449



NOTE 36 - Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser

	2023	2022
Annen gjeld		
Forskuddstrekk	1.550	1.113
Skyldig lønn	2.172	2.408
Skyldig arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.708	952
Andre påløpte kostnader	3.630	2.310
Øvrig gjeld	2.574	1.381
Sum annen gjeld	11.633	8.164

	2023	2022
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	54.474	54.242
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	43.718	5.982
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-598.741	-568.725
Leieforpliktelser	0	0
Netto gjeld	-500.549	-508.501

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	98.192	60.224
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-598.741	-568.725
Netto gjeld	-500.549	-508.501

Pensjonsforpliktelser

	2023	2022
Bokførte pensjonsforpliktelser		
Førtidspensjonsavtale banksjef	0	7.241
Sum pensjonsforpliktelser	0	7.241

DNB Livsforsikring AS har i 2023 tatt over administrasjonen av denne pensjonsordningen.

NOTE 37 - Fondsobligasjonskapital

Banken har ikke fondsobligasjoner.

NOTE 38 - Eierandelskapital og eierstruktur

Banken har ikke utstedt egenkapitalbevis. Alt av egenkapitalen er opptjent kapital.

NOTE 39 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Ikke aktuelt for Bjugn Sparebank.



NOTE 40 - Garantier

	2023	2022
Betalingsgarantier	6 672	6 121
Kontraktsgarantier	9 640	10 355
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	95	0
Sum garantier overfor kunder	16.407	16.476
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	7 460
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5.000	12.460
Sum garantier	21.407	28.936

	2023		2022	
	Kr.	%	Kr.	%
Garantier fordelt geografisk				
Ørland	11.326	52,9 %	11.946	41,3 %
Åfjord og Indre Fosen	952	4,4 %	952	3,3 %
Trondheim	2.461	11,5 %	1.705	5,9 %
Trøndelag forøvring	1.143	5,3 %	1.443	5,0 %
Resten av landet og utlandet (inkl. garanti overfor Eika Boligkr.)	5.525	25,8 %	12.890	44,5 %
Sum garantier	21.407	100,0 %	28.936	100,0 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2023 lån for 274 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik

verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens 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 i 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 41 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært spesielle hendelser etter balansedagen.

NOTE 42 -Transaksjoner med nærstående parter

Banken har ingen nærstående selskaper.

NOTE 43 - Leieavtaler (hvor banken er leietaker)

Banken har ingen vesentlige leieavtaler.

10. Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2023	2022
Resultat		
Driftskostnader i % av netto renteinntekter og andre driftsinntekter	57,1 %	53,7 %
Netto andre driftsinntekter i % av netto renteinntekter og andre driftsinntekter	23,3 %	21,8 %
Innskuddsmargin	1,30 %	0,75 %
Utlånsmargin	1,59 %	1,83 %
Netto rentemargin	2,44 %	2,22 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,04 %	7,18 %
<i>¹ Basert på resultatet av ordinær drift etter skatt</i>		
Balanse		
Andel av utlån til bedriftsmarked av totale utlån på balansen	16,19 %	18,28 %
Andel brutto utlån til privatmarkedet overført til Eika Boligkreditt	9,82 %	11,46 %
Innskuddsdekning (sum innskudd i % av brutto utlån)	81,32 %	82,45 %
Innskuddsvekst (12mnd)	1,20 %	-0,72 %
Vekst i brutto utlån (12 mnd)	2,60 %	4,19 %
Vekst i brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt (12 mnd)	1,26 %	5,47 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.577.786	3.454.883
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. Eika Boligkreditt	3.865.585	3.739.247
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,02 %	-0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,32 %	0,54 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	28,50 %	26,74 %
Kjernekapitaldekning	28,64 %	26,89 %
Kapitaldekning	28,83 %	27,06 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	13,17 %	12,89 %
<i>¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>		
Likviditet		
LCR Liquidity Coverage Ratio)	253	227
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	137	146





11. Uavhengig revisors beretning



REVISORKONSULT
TYNSET RØROS OSLO

Medlem av
Den norske Revisorforening

NO 928 942 767 MVA
www.revisorkonsult.no

Til generalforsamlingen i
Bjugn Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Bjugn Sparebanks årsregnskap som består av:

- årsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2023 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd bokstav b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av Eu med mindre annet følger av forskriften

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Bjugn Sparebank sin revisor fra valget på generalforsamlingen mars 1997 for regnskapsåret 1997.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Hovedkontor
Tynset
Parkveien 1, 2500 Tynset
+ 47 909 30 488
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
Østensjøveien 36, 0667 Oslo
+ 47 995 19 560
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
To Ief Breckås vei 3, 7374 Røros
+ 47 928 39 297
post@revisorkonsult.no



Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderinger av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremover skuede vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modeller som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Howdan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rimelighetsvurdert ledelsens beregninger av forventede tap.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystem.

Bankens note 1,2,3 og 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Hovedkontor
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎ + 47 909 30 488
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

📍 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
☎ + 47 995 19 560
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

📍 To lef Bredals vei 13, 7374 Røros
☎ + 47 928 39 297
✉ post@revisorkonsult.no



IT -miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren.

En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling. Migrering til ny kjernebankleverandør i 2022 økte den iboende risikoen for feil i regnskapet. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

Vi har etablert en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi har innhentet og evaluert en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402- rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til selskapet. Videre vurderte vi også målretthet og effektivitet av relevante kontroller hos banken.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjon i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av denne forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for å etablere en slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer.

Hovedkontor Tynset	Parkveien 1, 2500 Tynset	Avdeling Oslo	Østensjøveien 36, 0667 Oslo	Avdeling Røros	Toier Bredals vei 13, 7374 Røros
	+ 47 909 30 488		+ 47 995 19 560		+ 47 928 39 297
	post@revisorkonsult.no		post@revisorkonsult.no		DCST@revisorkonsult.no



Side 4 av 4

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 vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste uttalelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende notopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, 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 årsregnskapet, 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 rettvissende 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.

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

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

Tynset 21. mars 2024

Revisorkonsult AS

Tommy Dahlstrøm

Statsautorisert revisor

Hovedkontor
Tynset
Parkveien 1, 2500 Tynset
+ 47 909 30 488
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
Østensløveveien 36, 0667 Oslo
+ 47 995 19 560
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
Toller Ekedals vei 13, 7374 Røros
+ 47 928 39 297
post@revisorkonsult.no