



Årsrapport - 2022



Innhold årsrapport

- 04** **Styrets beretning**
- 10** **Hovedtall pr kvartal**
- 11** **Oppstilling over totalresultat og balanse pr 31.12**
- 12** **Kontantstrømanalyse**
- 13** **Endringer i egenkapitalen**
- 14** **Nøkkeltall**
- 15** **Noter**
- 57** **Tillitsvalgte 2022**
- 58** **Revisjonsberetning**

Hovedpunkter 2022

111,7 MNOK

Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 111,7 mill. (108,5 mill.) Resultat etter skatt utgjør 87,3 mill. (84,6 mill.)

8,4 %

Egenkapitalavkastning

Resultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning på 8,4 % (7,9 %). Egenkapitalavkastning på totalresultat utgjør 13,0 % (8,6 %)

24,0 %

Kapitaldekning

Konsolidert kapitaldekning utgjør 24,0 % (22,5 %). Banken er godt kapitalisert for fortsatt vekst.

10,3 MRD

Forretningskapital

Banken har en samlet forretningskapital inkl. lån i EBK på 10,3 mrd. kroner, en økning på 4,3 % siste år.

5,2 %

Utlånsvekst

Bankens utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. lån i EBK, utgjør 5,2 % (7,2 %). Brutto utlån inkl. lån i EBK utgjør 8,6 mrd.

8,8 %

Innskuddsvekst

Ved utgangen av året har banken 5,2 mrd. kroner i kundeinnskudd, en økning på 423 mill. og 8,8 % (13,3 %) siste 12 mnd.

Styrets beretning 2022

Sparebanken Narvik har et årsresultat før skatt på 111,7 mill. kroner, noe som er bankens beste resultat noen sinne, både totalt og i den ordinære bankdriften.

2022 er totalt et sterkt år for lokalbanken med god vekst i kunder, utlån og inntekter. Hovedpunkter i regnskapet:

- Styrket rentenetto
- God inntektsvekst
- Godt resultatbidrag fra Eika Gruppen
- Engangskostnader knyttet til bytte av kjernebank-leverandør

Samlet forretningskapital, inklusiv utlån formidlet via Eika Boligkreditt utgjør 10,3 milliarder kroner per 31.12.2022, der samlede utlån utgjorde 8,6 milliarder. Bankens egen forvaltningskapital utgjorde 7,5 milliarder pr. 31.12.2022.

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 31.12.22 der sammenlignbare tall for 2021 er angitt i parentes:

- Resultat før skatt 111,7 mill. (108,5 mill.)
- Resultat før andre inntekter og kostnader 87,3 mill. (84,6 mill.)
- Rentenetto 2,10 % (1,76 %)
- Totalresultat 159,0 mill. (91,5 mill.)
- Samlet forretningskapital 10.322 mill. (9.900 mill.)
- Forvaltningskapital 7.495 mill. (7.285 mill.)
- Egenkapitalavkastning etter skatt 8,4 % (8,5 %)
- Kostnadsprosent 50,0 % (49,9 %)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK 5,2 % (7,2 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 8,8 % (13,3 %)

- Kapitaldekning 24,6 % (23,5 %)
- Konsolidert kapitaldekning 24,0 % (22,5 %)

Samlet kundeutlån, inkl. lån formidlet til Eika Boligkreditt 8.566 mill. (8.144 mill.) Utlån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 2.827 mill. (2.615 mill.)

Året 2022 var et vendepunkt for norsk økonomi med høy inflasjon, renteøkninger og geopolitisk usikkerhet. Dette preger de økonomiske utsiktene både lokalt og nasjonalt. Ut fra det vi vet i dag vil 2023, i likhet med 2022, preges av økonomisk uforutsigbarhet.

De fleste av bankens kunder har klart seg godt gjennom 2022 og banken har i svært liten grad merket økte utfordringer hos kunder eller tap. Samtidig er det for mange kunder behov for rådgivning og veiledning på egen økonomi etter kostnadsøkningene en har sett gjennom året. Gjennom spesielt 2. halvår har banken opplevd økt behov for dette hos kundene.

Bankens resultat for 2020 var vesentlig påvirket av pandemien og usikkerheten denne medførte for norsk økonomi. Resultat for 2021 var på sin side preget av tilbakeføringer av pandemi - nedskrivninger, samt et generelt lavt rentenivå. Året 2022 er preget av ordinær drift og stigende rentenivå. Banken er godt rustet for et mer krevende makroøkonomisk bilde.

Banken har de siste 3 år hatt en positiv vekst, noe som forventes å fortsette. Sparebanken Narvik er godt posisjonert i to sterke regioner i Nord-Norge, med kompetente ansatte lokalisert på Finnsnes og i Narvik. Midt-Troms og Senja er et område i vekst og med en variert næringsstruktur og et godt befolkningsgrunnlag.

Oforregionen står foran en spennende tid med store potensielle investeringer i den grønne, sirkulære økonomien, styrking av Narvik som landsdelens logistikk knutepunkt, samt et mulig VM i Alpint i 2029.

Eika Gruppen – styrker oss som lokalbank

Eika Alliansen

Sparebanken Narvik er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av flere enn 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på om lag 450 milliarder kroner og om lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet - og en av de viktigste aktørene i og for norske lokalsamfunn.

Lokalbankene som eier Eika Alliansen har 170 bankkontorer i 114 kommuner og er med det en viktig aktør i norsk finansnæring gjennom bidrag til verdiskaping, kompetanse og utvikling i norske lokalsamfunn.

Som en alliansebank i Eika kan banken tilby et større utvalg av produkter og tjenester enn som selvstendig bank. For å nå Sparebanken Narviks visjon er Eika Gruppen en strategisk viktig samarbeidspartner.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT, betalingstjenester og

samhandlingsverktøy for bankenes ansatte og kunder..

Eika og lokalbankene inngikk i 2020 en avtale med TietoEVERY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen styrker bankenes konkurransekraft gjennom kostnadseffektivisering, økt utviklingskraft og strategisk fleksibilitet gjennom en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes forventninger til digitale løsninger og tjenester. Overgangen gjennomføres for banken i februar 2023 og slutføres for alle Eika-banker i løpet av 2023.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmebling - leverer til bankene et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Eika Gruppen gir også alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depotstjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Selskapet

har en forvaltningskapital på 120 milliarder kroner.

Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Selskapet er med dette en viktig bidragsyter til at lokalbankene opprettholder sin finansielle konkurransekraft og bidrar til at lokalbankens kunder oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

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

Redegjørelse for årsregnskapet 2022

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret ser positivt på bankens videre drift, og anser forutsetningene for videre drift og ytterligere utvikling av banken å være til stede. Årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter, og gir et rettviseende bilde av den økonomiske stillingen pr. 31.12.2022 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapspraksis i Norge inkl IFRS som fastsatt av EU i tråd med §1-4, 1.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak

Sammenlignbare tall for 2021 er angitt i parentes.

Driftsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2022 utgjorde 153,0 millioner kroner (122,4 millioner kroner) og tilsvarer en rentenetto på 2,10 % (1,76 %). Banken mottok 21,5 millioner kroner i utbytte på sin aksjeportefølje (17,8 millioner kroner). Netto provisjonsinntekter var 46,9 millioner kroner (49,1 millioner kroner).

Netto verdiendring og gevinst/tap på omløpsmidler utgjorde -2,4 millioner kroner (2,3 millioner kroner).

Andre driftsinntekter utgjorde 0,0 millioner kroner (0,2 millioner kroner).

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde 109,5 millioner kroner (95,8 millioner kroner). Samlede lønnskostnader utgjorde 37,1 millioner kroner (35,8 millioner kroner). Bankens kostnader knyttet til pensjon var 3,4 millioner kroner (3,4 millioner kroner).

Arbeidsgiveravgift og finansskatt utgjorde 7,7 millioner kroner (7,0 millioner kroner). Andre driftskostnader utgjorde 54,8 millioner kroner (42,0 millioner kroner). Av- og nedskrivninger utgjorde 4,7 millioner kroner (6,3 millioner kroner).

Sparebanken Narvik bytter leverandør av kjernebank-løsning i 2023 og resultat for 2022 inkluderer også 12,6 mnok i kostnader i forbindelse med dette. Samlede kostnader knyttet til it-konvertering er så langt 19,3 mnok for perioden 2020-2022.

Banken har en samlet kostnadsprosent for 2022 på 50,0 % (49,9 %). Kostnadsprosent korrigert for kostnader knyttet til bytte av datasystem er 44,3 %.

Tap og mislighold

Andel misligholdte lån over 90 dager, eksklusiv lån gjennom Eika Boligkreditt, er ved utgangen av 2022 på 0,38 % (0,14 %) av brutto utlån. Netto tap på utlån utgjør -2,2 mill. (-12,6 mill.), inklusiv tilbakeføring av resterende pandemi-nedskrivninger fra 2020 på 4,6 mnok. Årets tapskostnad utgjorde -0,04 % (-0,23 %) av brutto utlån.

Banken foretok som følge av pandemien i 2020 økte nedskrivninger knyttet til mulig økt porteføljerisiko og økonomisk usikkerhet. Samlet nedskrivning var på 13,7 mill. kroner. Nedskrivningene er løpende vurdert og ble i løpet av 2021 tilbakeført med 9,2 mill. Resterende nedskrivning på 4,6 mill. ble tilbakeført i sin helhet i andre kvartal i 2022 da det ikke lenger ble vurdert å foreligge økt porteføljerisiko på grunn av pandemien.

Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko hvor det foreligger en tapshendelse (steg 3) er gjennom året redusert med 1,4 millioner kroner (reduert 2,3 millioner kroner). Nedskrivninger knyttet til engasjement i steg 1 og 2 utgjør til sammen 7,4 millioner kroner, tilsvarende nedskrivning for 2021 var 11,4 millioner kroner. Det ble konstatert tap på 4,4 millioner kroner (1,5 millioner kroner), hvorav det tidligere var foretatt individuelle nedskrivninger på 1,0 millioner kroner (1,2 millioner kroner)

Bankens utlånsportefølje er i stor grad preget av boliglån (78 % porteføljeandel) der den

vesentligste delen er knyttet til husholdninger i bankens primærmarked. Nærings-porteføljen er godt diversifisert og preget av engasjement klassifisert med lav risiko.

Det underliggende tapsnivået i bankens portefølje har vært svært lavt over lang tid.

Resultat

Driftsresultatet før skatt er 111,7 millioner kroner (108,5 millioner kroner). Årets skattekostnad er beregnet til 24,3 millioner kroner (23,9 millioner kroner) og resultat etter skatt 87,3 millioner kroner (84,6 millioner kroner).

Totalresultatet for året ble 159,0 millioner kroner, sammenlignet med 91,5 millioner kroner i 2021. Økt totalresultat skyldes i hovedsak positiv verdiendring i bankens eierandel i Eika Gruppen AS. Verdiendringer medfører en samlet inntektsføring over utvidet resultat på 71,6 millioner kroner i 2022 (7,0 millioner kroner).

Utlån

Brutto utlån til kunder var pr. 31.12.22 på 5.739 millioner kroner (5.529 millioner kroner), en økning på 210 millioner kroner eller 3,8 % (4,9 %). Brutto utlån, inklusive utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt, utgjorde 8.564 millioner kroner (8.144 millioner kroner). En økning på 420 millioner kroner, tilsvarende 5,2 % (7,2 %).

For personmarkedet, inklusive utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt, utgjorde brutto utlån 6.739 millioner kroner (6.344 millioner kroner), en økning på 6,2 % (6,4 %). Utlån formidlet via Eika Boligkreditt utgjorde 2.827 millioner kroner

(2.614 millioner kroner), en økning på 212 millioner kroner.

Andel lån i personmarkedet formidlet gjennom Eika Boligkreditt per 31.12.2022 utgjør 42,0 % (41,2 %)

Utlån til bedriftsmarkedet utgjorde 1.825 millioner kroner (1.799 millioner kroner), en økning på 1,4 % (10,0 %). Andel utlån til næringsvirksomhet utgjorde 21,3 % (22,1 %) av samlet utlån inklusive utlån formidlet via Eika Boligkreditt.

Gjennom 2022 er utlånsvolum i bedriftsmarkedet redusert som følge av ferdigstilling av prosjekter innen boligutvikling. Aktiviteten innen bygging av nye boliger forventes å være på et lavt nivå i 2023.

Innskudd

Ved årets slutt utgjorde innskudd fra kunder 5.234 millioner kroner (4.810 millioner kroner), en økning på 424 millioner kroner eller 8,8 % (13,3 %). Innskuddsdekningen, forholdet mellom innskudd og utlån, var ved utgangen av året 91,2 % (87,0 %). Innskuddsdekning inklusive lån formidlet via Eika Boligkreditt var 61,1 % (59,1%).

Egenkapital og soliditet

Sparebanken Narvik er svært solid. Bankens egenkapital utgjør etter disponering av resultat 1.231 millioner kroner (1.106 millioner kroner) og kapitaldekningen utgjør 24,6 % (23,5 %).

Utfra bankens eierandel på 2,89 % i Eika Gruppen AS og på 2,87 % i Eika Boligkreditt AS

utgjør konsolidert ren kjernekapitaldekning pr 31.12.2022 23,1 % (21,6 %).

Banken har en målsetning om å opprettholde en konsolidert kapitaldekning som gir minimum 1,2 % buffer mot vårt beregnede kapitalbehov. Per i dag tilsier dette en kapitaldekning på minimum 18,8 %.

Forvaltningskapital

Per 31.12.22 utgjør forvaltningskapitalen 7.495 millioner kroner (7.285 millioner kroner). Dette er en økning på 210 millioner kroner (2,9 %). Samlet forretningskapital utgjør 10.322 mill. (9.900 mill.). Gjennomsnittlig forvaltningskapital var 7.297 millioner kroner (6.961 millioner kroner).

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømoppstillingen viser at bankens likvider er økt med 57,8 millioner. Tilført fra operasjonelle aktiviteter utgjør 497 millioner. Likviditetsendring fra investeringsaktiviteter utgjør -29,9 millioner. Likviditetsendring fra finansiering utgjør -409,2 millioner.

Styrets beretning 2022, forts.

Disponering av resultat

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

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

Med bakgrunn i dette vil styret overfor bankens generalforsamling foreslå en avsetning til gaver på samlet 30 millioner kroner. Resterende overskudd overføres til Sparebankens fond.

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

Årets resultat etter skatt	87.345
foreslås anvendt slik:	
Overført til Sparebankens fond	57.345
Gaver til allmennyttige formål	30.000
Gaver fordelt på:	
Bankens gavefond /lag og foreninger	15.000
Allmennyttig stiftelse Forte Narvik	15.000

Risikostyring og organiseringen av denne

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

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

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

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

Risikovurdering

Bankens arbeid med finansiell risikostyring deles i følgende risikoområder:

- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko

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

Kredittrisiko og forventet tapsutvikling

Kredittrisikoen i utlånsporteføljen representerer

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

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

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

Den overordnede kredittstrategien fastsetter at banken skal ha en lav til moderat risikoprofil. Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for god styring av bankens kredittrisiko.

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

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

Mislighold over 90 dager i prosent av utlån eks. boligkreditt utgjør 0,38 %, en økning fra 0,14 % ved utgangen av 2021.

Banken har historisk sett veldig lave tap og har frem til 2022 hatt netto inngang på tap som følge av innbetalinger på tidligere avsatte tap, hovedsakelig i personmarkedet. Banken har hatt noe økning av individuelle tap i 2022 som følge av at inngang på tidligere avsatte tap er redusert.

Banken valgte i 2020 å foreta ekstra tapsavsetning i forbindelse med usikkerheten som oppstod i norsk økonomi knyttet til pandemien. Samlet nedskrivning var på 13,7 mill. kroner. Nedskrivningene er løpende vurdert og ble i løpet av 2021 tilbakeført med 9,2 mill. Resterende nedskrivning på 4,6 mill. ble tilbakeført i sin helhet i andre kvartal i 2022 da det ikke lenger ble vurdert å foreligge økt porteføljerisiko på grunn av pandemien

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

Likviditetsrisiko

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

Likviditetssituasjonen i banken er tilfredsstillende. For å holde bankens likviditetsrisiko på et lavt nivå blir utlån i

hovedsak finansiert med innskudd fra kunder, langsiktig obligasjonsgjeld og egenkapital, samt formidling av lån gjennom Eika Boligkreditt.

Særskilt sikre boliglån finansieres gjennom Eika Boligkreditt. Andel boliglån formidlet via Eika Boligkreditt utgjør 33,0 % (32,1 %) av samlede utlån, inklusiv lån i Eika Boligkreditt. For å redusere likviditetsrisikoen søker banken bevisst å unngå kortsiktig finansiering i verdipapirmarkedet. Det er ikke tatt opp nye obligasjonslån i 2022. Gjenværende vektet løpetid for bankens obligasjonslån per 31.12.2022 er 1,96 år.

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

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

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

Banken har per 31.12 likviditet og likviditetsreserver på 1.281 millioner kroner. Likviditeten består av fordringer mot sentralbank og kredittinstitusjoner med 409 millioner kroner, rentepapirer med 872 millioner kroner, herav deponerbare rentepapirer med 869 millioner kroner.

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

Markedsrisiko

Renterisiko

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

Hele bankens obligasjonsbeholdning har flytende rente. Obligasjonslån utgjør 903 millioner kroner, der løpende rentekostnad er knyttet til 3 mnd. NIBOR. Kundeinnskudd med fastrente som utgjør 48,7 millioner kroner er ikke rentesikret og har løpetid mindre enn 12 måneder. Eventuelt økt omfang og løpetider for

fastrenteinnskudd vil medføre bruk av rentesikring. Kundeutlån med fastrente utgjør 128 millioner kroner og er delvis rentesikret. Bankens netto renterisiko vurderes som lav.

Valutarisiko

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

Bankens valutarisiko vurderes som ubetydelig og knytter seg til bankens kjøp fra SDC som fakturerer i DKK.

Kursrisiko

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

Balanseført beholdning av verdipapirer er 1.286 millioner kroner.

Obligasjoner og sertifikater

Balanseført beholdning av fond, obligasjoner og sertifikater er 872 millioner kroner ved utgangen av 2022.

Aksjer og eierandeler

Balanseført beholdning av aksjer og andeler er 414 millioner kroner ved utgangen av 2022, hele beholdningen knyttet til anleggsportefølje. Av beholdningen er 365 millioner kroner bokført verdi av bankens eierpost i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

Banken har en eierandel på 65 % i meglerforetaket Narvik Megler'n AS. Aksjene er

vurdert til kostpris i bankens regnskap. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da det er ikke er transaksjoner mellom selskapene av vesentlig betydning og Narvik Megler'n AS' eiendeler og gjeld ikke er av vesentlig betydning i forhold til bankens balanse.

Det er i januar 2023 inngått avtale om fusjon mellom Narvik Megler'n AS og Jenssen og Bolle AS. Ved fusjonen vil eierne i de to selskapene tildeles eierandeler i det nye selskapet med 50 % hver, hvilket innebærer at bankens eierandel i meglerforetaket reduseres til 32,5 % av det fusjonerte selskapet.

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

Operasjonell risiko

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

Identifisering, styring og kontroll av operasjonell risiko er en del av lederansvaret.

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

Bankens operasjonelle risiko vurderes samlet sett som moderat.

Arbeidsmiljø

Det totale sykefraværet har for 2022 vært på 7,4 % som i all hovedsak er langtidsfravær. Dette er en reduksjon i forhold til 2021 hvor fraværet var 9,4 %. Egenmeldt fravær i 2022 var på 1,5 %.

Arbeidsmiljøet anses å være godt og det har ikke vært noen skader eller ulykker i banken i 2022.

Likestilling

Av totalt 46 fast ansatte pr årsskiftet er det 25 kvinner og 21 menn. Av de seks valgte medlemmene til bankens styre er det to kvinner. Banken arbeider kontinuerlig for likestilling og mot diskriminering, herunder forhold omkring rekruttering, lønn, økt ansvar og avansement.

Bærekraft, ytre miljø og samfunnsansvar

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

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

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

hvitvasking, og klimapåvirkning.

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

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

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

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

Bankens målsetning er at bærekraftsmål skal integreres i bankens overordnede virksomhetsstyring og gjennom det i alle deler av bankens virksomhet. Bærekraftrapport for 2022 vil foreligge i løpet av 2. kvartal 2023.

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

Åpenhetsloven

Det pågår arbeid i banken med å utarbeide en rapport som beskriver bankens forhold til Åpenhetsloven. Rapporten vil bli publisert på bankens hjemmeside, www.sn.no, innen rapporteringsfristen som er 30.06.2023.

Markedet

Sparebanken Narviks primære mål er fornøye kunder og positive kundeopplevelser. Banken har som mål å bli ledende på personlig service og rådgivning for innbyggerne og for lokalt næringsliv. Vi legger stor vekt på at flest mulig beslutninger skal skje nærmest mulig den enkelte kunde, noe som vi tror gjøres best ved personlig kontakt med medarbeidere med høy kompetanse.

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

Sparebanken Narviks kundeløfte:

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

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

Finansbransjen er preget av sterk konkurranse og rask innføring av nye teknologiske løsninger. Sparebanken Narvik skal delta i utvikling av ny teknologi og være en sterk konkurrent i markedene vi er representert. Banken har derfor sammen med de øvrige bankene i Eika alliansen inngått avtale med TietoEvry om overgang til nytt kjernebanksystem. Banken konverterte til nytt kjernebanksystem i februar 2023. Dette vil bidra til mer effektive, fleksible og fremtidsrettede digitale løsninger.

Vi vil også i 2023 være en offensiv og aktiv medspiller i nærings- og samfunnsutviklingen, samt i idretts- og kulturlivet i hele vårt markedsområde.

Forte Narvik – et bidrag til en sterkere region

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

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

Stiftelsen Forte Narvik skal bidra til økt lokal verdiskaping og bolyst, trivsel og aktivitet i regionen. Dette skal skje gjennom mer lokalt og

regionalt eierskap og sterkere kompetansemiljø – og over tid til en enda mer attraktiv Narvikregion.

Regionale forhold

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

Banken er grunnleggende positiv til kraften i nordnorsk økonomi og har tro på at nærings- og samfunnslivet i bankens markedsområde står sterkt og at regionen vil ha en god økonomisk utvikling på lang sikt. Til tross for utfordringene internasjonalt med krig i Ukraina, økte renter og økt inflasjon har økonomien til bedriftene i regionen klart seg bra i perioden.

Regionen står også foran en spennende tid med store potensielle investeringer i den grønne, sirkulære økonomien, styrking av Narvik som landsdelens logistikk knutepunkt, samt et mulig VM i Alpint i 2029. Gjennom 2022 er det i regi av Aker Horizons igangsatt betydelige prosjekter i Narvik for å klargjøre arealer og infrastruktur til mulige grønne satsninger. Eksempler på satsninger er hydrogen, batteriproduksjon, ammoniakk og grønt stål. Det potensielle omfanget av disse satsningene kan trolig sammenlignes med utbyggingen av Ofotbanen rundt 1900, som resulterte i at Narvik ble grunnlagt.

Senja er en del av region Midt-Troms. Senja er Norges største sjømatregion, med flere større bedrifter innen både fangst, produksjon og bearbeiding av fisk. Av samlet sjømatproduksjon i Nord-Norge landes og produseres om lag 20

prosent i Senja-regionen. Regionen er som følge av dette en viktig del av norsk verdiskaping og eksport.

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

Økt beskatning i sjømatnæring har bidratt til betydelig usikkerhet. Det forventes et fall i investeringsviljen for denne bransjen fremover, noe som vil påvirke verdiskapningen. Sparebanken Narvik er ikke direkte eksponert mot dette, men indirekte gjennom å være bank for leverandører til sjømatnæringen.

Forsvarets virksomhet i regionen er betydelig, både i form av arbeidsplasser og investeringer. Konflikten i Ukraina vil forsterke forsvarets tilstedeværelse i regionen.

Øvrige forhold

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

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har betydning for det avlagte regnskapet for 2022.

Styrets beretning 2022, forts.

Utsiktene fremover

Ved inngangen til 2023 er det usikkerhet i norsk økonomi. 2022 har vært et ekstraordinært år preget av gjenåpning, geopolitisk uro og uvanlig høy prisvekst, samt kraftige økninger i rentenivået.

Norsk økonomi er samtidig preget av lav arbeidsledighet og et robust næringsliv. Utsiktene så langt i 2023 er gode, men det kan se ut som om renteøkningene så langt ikke har hatt tilstrekkelig effekt på inflasjonen slik Norges Bank har ønsket.

Økningen i rentenivået fra sommeren 2022, kombinert med generelt økte priser i samfunnet, har gitt behov for omstilling hos norske bedrifter og husholdninger. Så langt synes det som om de fleste av bankens kunder har klart å gjøre justeringer i egen økonomi for å møte pris- og renteøkninger. Bankens rådgivere har bistått kundene ved behov. Høy sparing gjennom pandemien har ført til at bankens kunder hadde et godt økonomisk utgangspunkt før pris- og renteendringene.

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

Bytte av kjernebankleverandør ble for Sparebanken Narvik gjennomført i februar 2023.

Banken eier per 31. desember 2022 4.273 aksjer i SDC A/S. Ved oppsigelse av avtalene med SDC medfører det en salgspålegg på aksjene. En endelig avtale knyttet til avhending av aksjer er nært forestående og det ligger ikke an til noen vesentlig reduksjon i verdi sammenlignet med bokført verdi.

Som varslet i 2022 har Elling Berntsen gått av som administrerende direktør i banken fra årsskiftet og Paul Carsten Holst har tiltrådt. Elling vil være tilknyttet banken ut mai.

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

Digitalisering og teknologiutvikling er, sammen med kompetente medarbeidere, en forutsetning for å opprettholde en sterk lokal sparebank. Konvertering til ny kjernebank-løsning i 2023 er en viktig milepæl for videre utvikling av lokalbanken.

Styret i Sparebanken Narvik takker spesielt alle medarbeidere for innsatsen i 2022. Gjennom hele året, har det vært bidratt ekstraordinært for å

forberede banken til den store konverteringsjobben, og dermed klart å unngå at våre kunder ble negativt påvirket av den omfattende jobben som er gjort internt.

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

Narvik 31. desember 2022
27. mars 2022

Styret i Sparebanken Narvik



Hugo Stora
Styrets leder



Grete Rolandsen



Gøril Bjerkan



Arvid Ingebrigtsen



Lars Ivar Simonsen



Ørjan Johnsgård



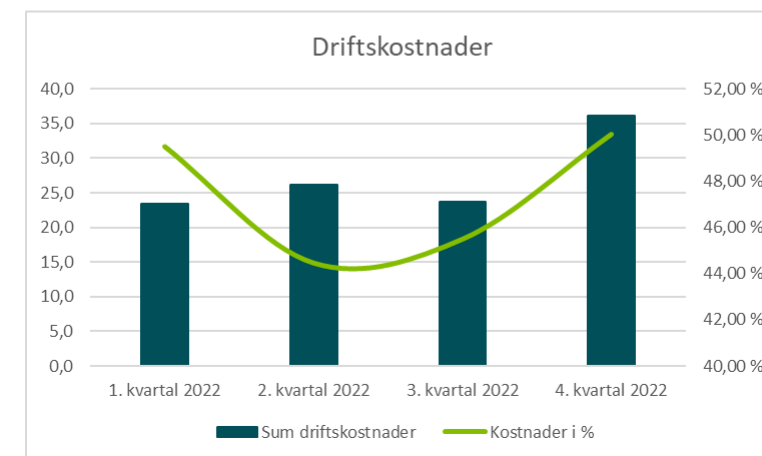
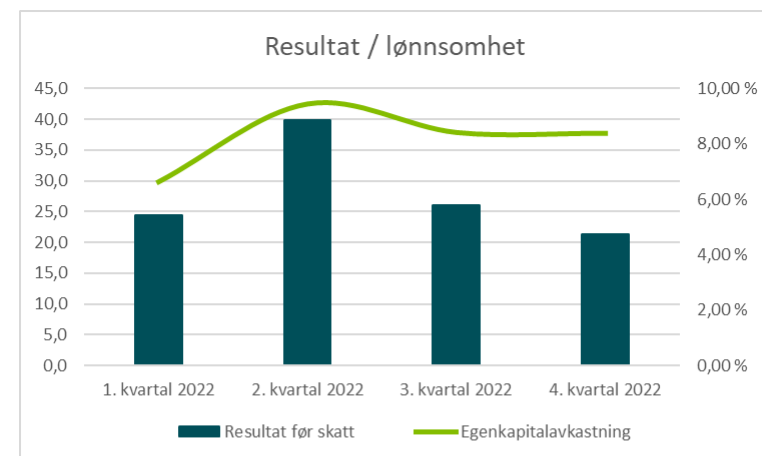
Paul C. Holst
Adm. direktør

Hovedtall - pr kvartal

Resultatutvikling (isolerte kvartalstall) -tall i MNOK	1. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2022	4. kvartal 2022
Netto renteinntekter	32,6	34,9	38,6	47,0
Sum netto driftsinntekter	14,8	29,4	11,1	10,6
Sum driftskostnader	23,4	26,2	23,8	36,1
Resultat før tap	23,9	38,1	26,0	21,5
Netto tap på utlån og garantier (kostnader -/ inntekter +)	-0,5	-1,7	-0,2	0,2
Resultat før skatt	24,4	39,8	26,1	21,3
Skatt	6,0	5,9	6,5	5,9
Resultat etter skatt	18,4	33,9	19,7	15,4
Resultatposter over utvidet resultat	51,2	-17,2	12,2	25,4
Totalresultat	69,6	16,7	31,9	40,8

Balanseutvikling (utvalgte poster) -tall i MNOK

Forvaltningskapital (FVK)	7.303	7.308	7.303	7.495
Forretningskapital (FVK + EBK)	9.958	10.013	10.081	10.322
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) 12 mnd.	7.261	7.247	7.262	7.297
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK 12 mnd.	9.885	9.900	9.942	10.124
Brutto utlån inkl. lån i EBK	8.189	8.253	8.409	8.566
Brutto utlån egen balanse	5.533	5.548	5.630	5.739
Utlån EBK	2.655	2.705	2.778	2.827
Utlån bedriftsmarked (BM)	1.821	1.820	1.807	1.825
Innskudd	4.818	4.928	4.977	5.234



Oppstilling over totalresultatet

Balanse pr 31.12

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		204.509	145.354
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		21.327	8.704
Rentekostnader og lignende kostnader		72.815	31.700
Netto renteinntekter	<i>Note 18</i>	153.021	122.358
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		50.913	53.034
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.012	3.939
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		21.520	17.834
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-2.423	2.258
Andre driftsinntekter		0	190
Netto andre driftsinntekter	<i>Note 20</i>	65.998	69.377
Lønn og andre personalkostnader	<i>Note 21</i>	50.083	47.507
Andre driftskostnader	<i>Note 22</i>	54.787	42.005
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	<i>Note 32</i>	4.677	6.305
Sum driftskostnader før kredittap		109.547	95.817
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	<i>Note 11</i>	-2.199	-12.618
Resultat før skatt		111.671	108.536
Skattekostnad	<i>Note 24</i>	24.326	23.975
Resultat før andre inntekter og kostnader		87.345	84.562
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	<i>Note 35</i>	2.502	-3.122
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	<i>Note 26</i>	69.765	9.328
Skatt	<i>Note 23</i>	-626	780
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		71.641	6.987
Sum andre inntekter og kostnader		71.641	6.987
Totalresultat		158.986	91.548
Totalresultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		2,19 %	1,31 %

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Eiendeler			
Kontanter og kontantekvivalenter	<i>Note 25-26</i>	57.009	7.050
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	<i>Note 25-26</i>	352.004	344.125
Utlån til og fordringer på kunder	<i>Note 6-11, 25</i>	5.723.909	5.508.548
Rentebærende verdipapirer	<i>Note 27</i>	871.951	918.918
Finansielle derivater	<i>Note 30</i>	143	64
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	<i>Note 28-29</i>	414.175	422.587
Varige driftsmidler	<i>Note 32</i>	64.731	67.732
Andre eiendeler	<i>Note 33</i>	4.557	9.627
Eiendeler ved utsatt skatt	<i>Note 24</i>	6.615	6.872
Sum eiendeler		7.495.095	7.285.523

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Gjeld og egenkapital			
Innlån fra kredittinstitusjoner	<i>Note 34</i>	48.678	48.474
Innskudd og andre innlån fra kunder	<i>Note 35</i>	5.234.021	4.809.796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<i>Note 36</i>	903.117	1.251.204
Finansielle derivater	<i>Note 30</i>	-1.352	1.311
Annen gjeld	<i>Note 37</i>	46.145	27.945
Pensjonsforpliktelser	<i>Note 37</i>	8.163	12.833
Betalbar skatt	<i>Note 24</i>	22.779	25.391
Andre avsetninger	<i>Note 6, 10-11</i>	2.682	2.045
Sum gjeld		6.264.231	6.178.998

Fond for urealiserte gevinster		173.038	103.497
Sparebankens fond		1.015.454	955.838
Gavefond		42.371	47.190
Sum opptjent egenkapital		1.230.864	1.106.525
Sum egenkapital		1.230.864	1.106.525
Sum gjeld og egenkapital		7.495.095	7.285.523

Kontantstrømoppstilling – direkte metode

Tall i tusen kroner	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-213.162	-258.299
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	201.779	145.561
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	424.224	564.088
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-45.200	-14.233
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	204	-101.451
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	1.456	-927
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	46.967	-44.896
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	21.327	8.704
Netto provisjonsinnbetalinger	46.901	49.095
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	126.843	-6.463
Utbetalinger til drift	-55.239	-70.411
Betalt skatt	-24.339	-17.458
Utbetalte gaver	-34.819	-15.362
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	496.942	237.949
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.676	
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-49.784	-22.645
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	0	
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	21.520	17.834
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-29.940	-4.811
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	53.413	151.009
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-401.500	-200.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-26.341	-16.377
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	40.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	-401
Utbetalinger fra gavefond	-34.819	-14.505
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	0	-220
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-409.247	-40.494
A + B + C Netto endring likvider i perioden	57.755	192.643
Likviditetsbeholdning 1.1	351.259	158.616
Likviditetsbeholdning 31.12	409.013	351.259
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og kontantekvivalenter	57.009	7.050
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	352.004	344.209
Likviditetsbeholdning	409.014	351.259

Narvik 31. desember 2022
27. mars 2022

Styret i Sparebanken Narvik


Hugo Stora
Styrets leder



Gøril Bjerkan


Lars Ivar Simonsen


Grete Rolandsen


Arvid Ingebrigtsen


Ørjan Johnsgård


Paul C. Holst
Adm. direktør

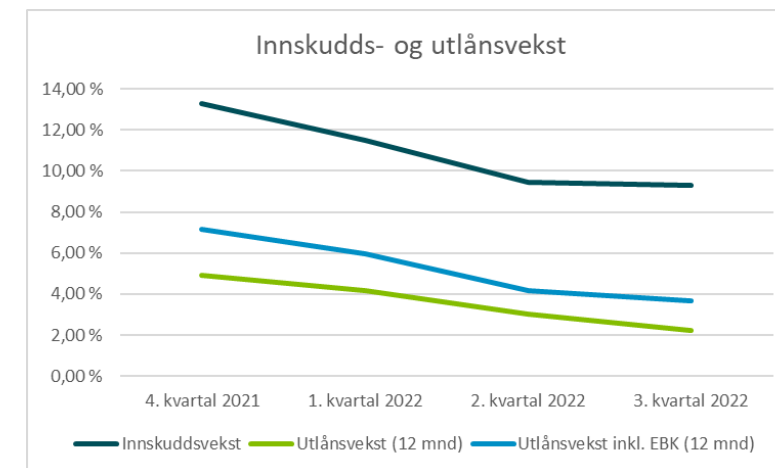
Endringer i egenkapitalen

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2021	963.691	47.190	103.364	-7.720	1.106.525
Resultat av ordinær drift etter skatt	57.345	30.000			87.345
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				1.877	1.877
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader			69.765		69.765
Totalresultat 31.12.2022	57.345	30.000	69.765	1.877	158.987
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	224				224
Utbetalte gaver		-34.819			-34.819
Andre egenkapitaltransaksjoner			-91	38	-53
Egenkapital 31.12.2022	1.021.260	42.371	173.038	-5.805	1.230.864
Egenkapital 31.12.2020	919.130	21.695	94.035	-5.379	1.029.481
Resultat av ordinær drift etter skatt	44.561	40.000	9.329		93.890
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-2.341	-2.341
Totalresultat 31.12.2021	44.561	40.000	9.329	-2.341	91.549
Utbetalte gaver		-14.505			-14.505
Egenkapital 31.12.2021	963.691	47.190	103.364	-7.720	1.106.525



Nøkkeltall – siste fem kvartaler

	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2022	4. kvartal 2022
Resultat					
Kostnader i % av totale inntekter (ekskl. VP)	55,82 %	49,93 %	53,26 %	51,10 %	50,02 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	28,71 %	30,63 %	27,67 %	26,21 %	23,50 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,21 %	0,62 %	0,68 %	0,97 %	1,18 %
Utlånsmargin hittil i år	2,24 %	1,88 %	1,87 %	1,64 %	1,57 %
Netto rentemargin hittil i år	1,76 %	1,82 %	1,88 %	1,95 %	2,10 %
Egenkapitalavkastning basert på totalresultat	8,57 %	25,18 %	15,35 %	13,75 %	12,96 %
Egenkapitalavkastning basert på res. før andre innt. og kostn.	7,92 %	6,65 %	9,46 %	8,43 %	8,40 %
Balanse					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,54 %	32,94 %	32,81 %	32,11 %	31,81 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	41,21 %	41,71 %	42,05 %	42,09 %	41,94 %
Innskuddsdekning	86,99 %	87,07 %	88,83 %	88,39 %	91,20 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	13,29 %	11,49 %	9,45 %	9,29 %	8,82 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,90 %	4,18 %	3,03 %	2,25 %	3,80 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,17 %	5,97 %	4,16 %	3,69 %	5,18 %
Nedskrivninger på utlån og mislighold					
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,23 %	-0,04 %	-0,08 %	-0,06 %	-0,40 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,37 %	0,35 %	0,32 %	0,32 %	0,26 %
Soliditet¹					
Ren kjernekapitaldekning	21,64 %	21,45 %	21,89 %	21,80 %	23,06 %
Kjernekapitaldekning	22,00 %	21,81 %	22,29 %	22,29 %	23,51 %
Kapitaldekning	22,46 %	22,27 %	22,80 %	22,85 %	24,04 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,22 %	10,23 %	9,87 %	9,79 %	10,59 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper					
Likviditet					
LCR	209	161	195	212	235
NSFR	140	139	128	132	140



Noter til regnskapet

16	NOTE 1 – Regnskapsprinsipper og -estimer	47	NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer
20	NOTE 2 - Kredittrisiko	48	NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet
22	NOTE 3 - Anvendelse av estimer og skjønnsmessige vurderinger	49	NOTE 28 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
23	NOTE 4 - Kapitaldekning	50	NOTE 29 - Finansielle derivater
24	NOTE 5 - Risikostyring	50	NOTE 30 - Varige driftsmidler
25	NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	51	NOTE 31 - Andre eiendeler
26	NOTE 7 - Fordeling av utlån	51	NOTE 32 - Innlån fra kredittinstitusjoner
27	NOTE 8 - Kredittforringede engasjementer	51	NOTE 33 - Innskudd og andre innlån fra kunder
28	NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån	52	NOTE 34 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
29	NOTE 10 - Eksponering på utlån	53	NOTE 35 - Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon
30	NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	54	NOTE 36 - Garantier
33	NOTE 12 - Store engasjement	55	NOTE 37 - Hendelser etter balansedagen
33	NOTE 13 - Sensitivitet	55	NOTE 38 - Leieavtaler (hvor banken er leietaker)
34	NOTE 14 - Likviditetsrisiko		
35	NOTE 15 - Valutarisiko		
35	NOTE 16 - Kursrisiko		
36	NOTE 17 - Renterisiko		
37	NOTE 18 - Netto renteinntekter		
38	NOTE 19 - Segmentinformasjon		
39	NOTE 20 - Andre inntekter		
40	NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader		
42	NOTE 22 - Andre driftskostnader		
43	NOTE 23 - Skatter		
44	NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter		
45	NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter		

Note 1 - Regnskapsprinsipper og -estimer

Generell informasjon

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.

I forbindelse med implementering av IFRS i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker har Sparebanken Narvik vurdert eksisterende konsolideringsprinsipper. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlige kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS. Bankens vurdering er at unnlattelse av konsolidering av datterselskap ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukeres behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Sparebanken Narvik. Det er ikke transaksjoner mellom selskapene av vesentlig betydning og datterselskapets resultat, eiendeler og gjeld er av ikke vesentlig betydning i forhold til bankens balanse og resultat. Aksjer i datterselskap er vurdert til kostpris i bankens regnskap. Se note 28.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte fra

datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

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

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

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Segmentinformasjon

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

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemethode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert 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 rentemethode. 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 fra-regning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraegnes 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 fraegnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellige fraegnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering

som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.



Note 1 - Regnskapsprinsipper og –estimer, forts.

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Bankene har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har belåningsgrad under 75% til Eika Boligkreditt. Bankene overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Bankene har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til

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

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

Måling

Måling til virkelig verdi

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

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

inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes

basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

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

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

individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

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.

Forventet kredittap i steg 3 foreligger når banken har objektive bevis på kredittforringelse og verdifall. Steg 3 nedskrivninger skal foretas enkeltvis for alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert for steg 3 nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført, skal ikke medtas i grunnlaget for steg 1 og 2 nedskrivninger. Tapsavsetningene i steg 3 tilsvarer forventet tap over den kontraktsfestede løpetid på utlånene. Bankene benytter en tapsmodell for steg 3, forventet kredittap, som baserer seg på en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall der tidsverdien av fremtidige kontantstrømmer hensyntas.

Note 1 - Regnskapsprinsipper og –estimer, forts.

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 verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen. Sparebanken Narvik hadde pr 31.12.2022 ingen overtatte eiendeler.

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

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

Sikringsbokføring

Sparebanken Narvik benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

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 fratrukket av salgskostnader og bruksverdi.

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

Leieavtaler

Etter innføring av IFRS 16 fra og med 01.01.2020 skilles det ikke lenger mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansvar. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli

utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad.

Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs.

leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskuddsleie og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Note 1 – Regnskapsprinsipper og –estimer, forts.

Skatt

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

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

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

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

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2014 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. Forpliktelser i henhold til ytelsesbasert ordning fortsetter for pensjonister under utbetaling. Forpliktelsene er

gjenstand for årlig aktuarberegning.

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

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

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

obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.



Note 2 – Kredittrisiko

Definisjon av mislighold

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

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

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 modifieres 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.

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 vektes 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 tidshorison. 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.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for

å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.) Modellene blir årlig validert og rekaliibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Deler av frisk portefølje ekskluderes fra modellen og gis PD basert på policy-regler. Dette gjelder blant annet offentlig sektor og institusjoner.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

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 makroøkonomisk situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basis scenariet er det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtrendensene», 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.

Note 2 – Kredittrisiko, forts.

Makroprognoser	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Sysselsatte personer	3,8	0,0	0,2		0,5	0,5
				-0,2		
BNP Fastlands-Norge	3,8	1,2	1,6	1,2	1,5	1,5
Pengemarkedsrente (nivå)	2,0	3,3	2,7	2,4	2,3	2,3
Arbeidsledighetsrate (nivå)	3,3	3,7	3,7	4,1	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. Tabellen viser antall standardavviks utslag per år.

	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Antall standardavvik	2,5	1,5	0,5	0,3	0,0

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; 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 PM. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

År	2023	2024	2025	2026	2027
Basis	1,6	1,5	1,5	1,4	1,4
Nedside	3,1	2,5	1,8	1,5	1,4
Oppside	0,3	0,6	1,1	1,3	1,4
Vektet	1,8	1,6	1,5	1,4	1,4

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå BM

År	2023	2024	2025	2026	2027
Basis	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5
Nedside	2,1	1,8	1,7	1,5	1,5
Oppside	1,0	1,2	1,5	1,4	1,5
Vektet	1,6	1,5	1,6	1,5	1,5

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. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside, som vektet med hhv. 80, 10 og 10 prosent. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til

den nye mislighetsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kreditttap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidige kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

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

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

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, 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 kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

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

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	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 skjønsmessige vurderinger

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

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

Nedskrivning på utlån og garantier

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

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

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12

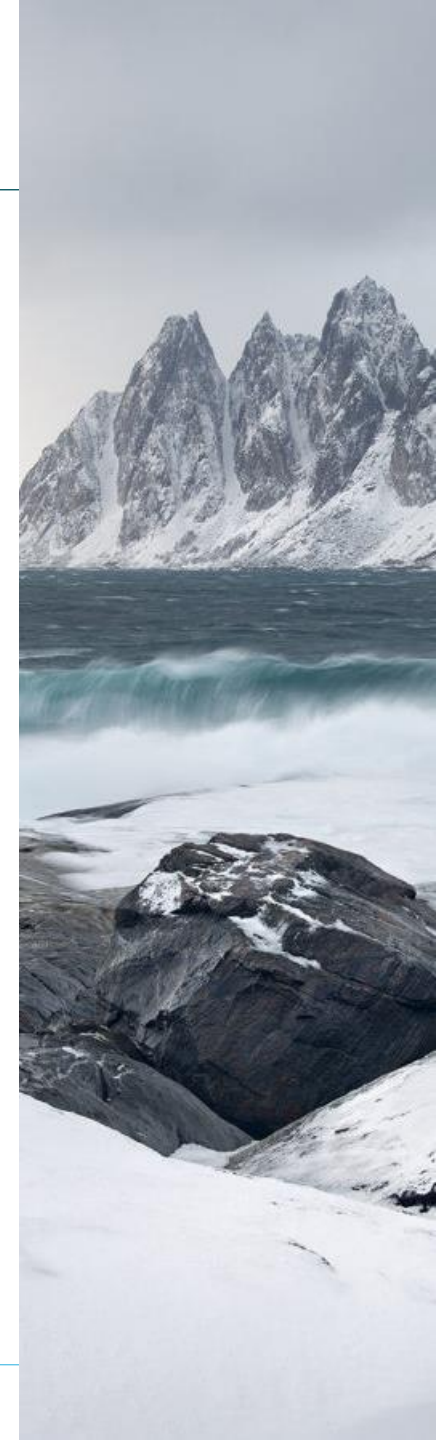
måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.



Note 4 - Kapitaldekning

Tall i tusen kroner			Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2022	2021	2022	2021
Opptjent egenkapital	1.173.492	1.019.334	812.851	809.469
Overkursfond			161.139	131.660
Annen egenkapital			176.997	104.748
Egenkapitalbevis			41.037	32.700
Gavefond	42.371	47.190		
Sum egenkapital	1.215.863	1.066.524	1.192.024	1.078.577
Immaterielle eiendeler				
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.286	-1.341	-7.923	-7.768
Fradrag i ren kjernekapital	-289.943	-185.588	-18.940	-16.064
Ren kjernekapital	924.634	879.595	1.165.161	1.054.745
Fondsobligasjoner			22.749	17.759
Sum kjernekapital	924.634	879.595	1.187.910	1.072.504
Tilleggskapital - ansvarlig lån			26.827	22.345
Netto ansvarlig kapital	924.634	879.595	1.214.737	1.094.849
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	51.629	52.390	101.823	85.102
Offentlig eide foretak				
Institusjoner	23.439	16.494	69.826	68.448
Foretak	362.565	424.176	382.534	449.036
Massemarked	205.343	180.230	270.625	234.677
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.211.515	2.256.125	3.159.674	3.077.931
Forfalte engasjementer	23.506	28.264	26.390	31.150
Høyrisiko-engasjementer	102.896	73.878	102.895	73.878
Obligasjoner med fortrinnsrett	42.036	43.393	67.214	62.873
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	65.706	63.200	65.706	63.200
Andeler i verdipapirfond		41.366	2.490	44.006
Egenkapitalposisjoner	131.228	116.179	182.813	146.878
Øvrige engasjement	86.889	100.175	97.919	109.837
CVA-tillegg	86.977	92	128.180	52.125
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.393.729	3.395.962	4.658.089	4.499.141
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	358.749	340.117	387.616	367.938
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			7.504	6.916
Sum beregningsgrunnlag	3.752.478	3.736.079	5.053.209	4.873.995
Kapitaldekning i %	24,64 %	23,54 %	24,04 %	22,46 %
Kjernekapitaldekning	24,64 %	23,54 %	23,51 %	22,00 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,64 %	23,54 %	23,06 %	21,64 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,40 %	12,12 %	10,59 %	10,22 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,89 % i Eika Gruppen AS og på 2,87 % i Eika Boligkreditt AS.

Note 5 – Risikostyring

Risikostyring

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

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

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

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

Kredittrisiko

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

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer og innvilgede ikke trukne kreditter er

forbundet med kredittrisiko. Motpartsrisiko som eventuelt oppstår gjennom derivater og valutakontrakter, innebærer også kredittrisiko.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens 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 og rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

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

styre og ledelse.

Se note 24-29 for vurdering av markedsrisiko.

Renterisiko

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

Se note 17 for vurdering av renterisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere 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 markeds situasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsriskikrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

ESG risiko

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko 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 næringsseiendom, 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

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.380.145	34.536	0		4.414.682
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	835.071	162.529	0		997.600
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	59.552	237.162	0		296.714
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	29.956		29.956
Sum brutto utlån	5.274.768	434.227	29.956	0	5.738.952
Nedskrivninger	-2.479	-4.937	-7.627		-15.043
Sum utlån til balanseført verdi	5.272.289	429.291	22.329	0	5.723.908

*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
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.321.301	22.087	0		3.343.388
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	343.023	87.521	0		430.544
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	34.729	77.861	0		112.590
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	27.083		27.083
Sum brutto utlån	3.699.053	187.470	27.083	0	3.913.605
Nedskrivninger	-1.322	-1.109	-5.720		-8.151
Sum utlån til bokført verdi	3.697.731	186.361	21.362	0	3.905.454

*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
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.058.844	12.449	0		1.071.293
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	492.048	75.007	0		567.055
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	24.823	159.301	0		184.124
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.874		2.874
Sum brutto utlån	1.575.716	246.757	2.874	0	1.825.346
Nedskrivninger	-1.158	-3.828	-1.907		-6.892
Sum utlån til bokført verdi	1.574.558	242.929	967	0	1.818.454

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
(Pr. klasse finansielt instrument:)					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	202.898	36.794	0		239.693
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	73.516	3.791	0		77.307
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	716	7.623	0		8.339
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1		1
Sum ubenyttede kreditter og garantier	277.130	48.208	1	0	325.339
Nedskrivninger	-153	-130	-1		-285
Netto ubenyttede kreditter og garantier	276.977	48.078	0	0	325.054

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.143.208	23.771	0		4.166.979
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	869.168	181.854	0		1.051.021
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	77.850	197.549	0		275.399
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	35.561		35.561
Sum brutto utlån	5.090.225	403.174	35.561	0	5.528.960
Nedskrivninger	-3.223	-8.143	-9.047		-20.413
Sum utlån til balanseført verdi	5.087.002	395.031	26.514	0	5.508.548

*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
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.211.763	11.984	0		3.223.747
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	275.981	83.175	0		359.156
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	30.669	85.785	0		116.454
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	31.352		31.352
Sum brutto utlån	3.518.413	180.944	31.352	0	3.730.709
Nedskrivninger	-783	-1.457	-6.636		-8.876
Sum utlån til bokført verdi	3.517.630	179.487	24.716	0	3.721.833

*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
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	931.445	11.787	0		943.232
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	593.187	98.678	0		691.865
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	47.180	111.765	0		158.945
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	4.209		4.209
Sum brutto utlån	1.571.812	222.230	4.209	0	1.798.251
Nedskrivninger	-2.440	-6.686	-2.411		-11.537
Sum utlån til bokført verdi	1.569.372	215.544	1.798	0	1.786.714

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
(Pr. klasse finansielt instrument:)					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	148.074	46.685	0		194.759
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	67.632	21.100	0		88.732
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	13.783	6.934	0		20.717
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1		1
Sum ubenyttede kreditter og garantier	229.489	74.719	1	0	304.209
Nedskrivninger	-201	-247			-448
Netto ubenyttede kreditter og garantier	229.288	74.472	1	0	303.760

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2022	2021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	235.594	196.722
Byggelån	107.296	226.094
Nedbetalingslån	5.396.062	5.106.144
Brutto utlån og fordringer på kunder	5.738.952	5.528.960
Nedskrivning steg 1	-2.479	-3.223
Nedskrivning steg 2	-4.937	-8.143
Nedskrivning steg 3	-7.627	-9.047
Netto utlån og fordringer på kunder	5.723.909	5.508.548

Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Nordland	3.491.941	3.488.891
Troms	1.794.700	1.564.344
Finnmark	37.203	5.594
Øvrige Norge	405.850	458.566
Utlandet	9.258	11.565
Sum	5.738.952	5.528.960

Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2.827.173	2.614.947
--	-----------	-----------

Note 8 - Kredittforringede engasjementer

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	27.137	-5.720	21.416
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	2.013	-1.246	767
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	860	-661	200
Annen næring	0	0	0
Sum	30.010	-7.627	22.383

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	31.354	-6.636	24.718
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	2.173	-1.250	923
Industri			0
Bygg, anlegg			0
Varehandel			0
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	2.036	-1.161	875
Annen næring			0
Sum	35.563	-9.047	26.516

Banken har engasjementer i steg 3 på til sammen 16,0 mill. hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var 11,7 mill. Banken har pr 31.12.2022 26,6 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2021 var 23,5 mill.

Kredittforringede engasjementer	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrett - personmarked	18.740	7.498
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrett - bedriftsmarked	2.874	0
Nedskrivning steg 3	-5.419	-2.094
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrett	16.194	5.403

Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	0	23.856
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	8.397	4.209
Nedskrivning steg 3	-2.208	-6.952
Netto andre kredittforringede engasjementer	6.189	21.113

Netto kredittforringede engasjementer	22.383	26.516
--	---------------	---------------

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Tall i tusen kroner				
Engasjementer med pant i bolig	24.000	80,0 %	28.720	80,8 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	3.649	12,2 %	5.038	14,2 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	2.361	7,9 %	1.804	5,1 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	30.010	100 %	35.562	100 %

Annen sikkerhet består i hovedsak av næringseiendom, kontantdepot og kausjonsansvar.

Note 9 – Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2022										
Privatmarkedet	3.906.192	510	0	27	2.779	4.098	7.414	2.874	7.312	16.737
Bedriftsmarkedet	1.825.346	0	0	0	0	0	0	27.083	0	2.874
Totalt	5.731.538	510	0	27	2.779	4.098	7.414	29.956	7.312	19.610
2021										
Privatmarkedet	3.710.559	3.019	4.327	1.031	0	11.773	20.150	4.209	6.618	21.993
Bedriftsmarkedet	1.775.151	23.100	0	0	0	0	23.100	31.352	0	4.209
Totalt	5.485.710	26.120	4.327	1.031	0	11.773	43.250	35.561	6.618	26.202

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

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.

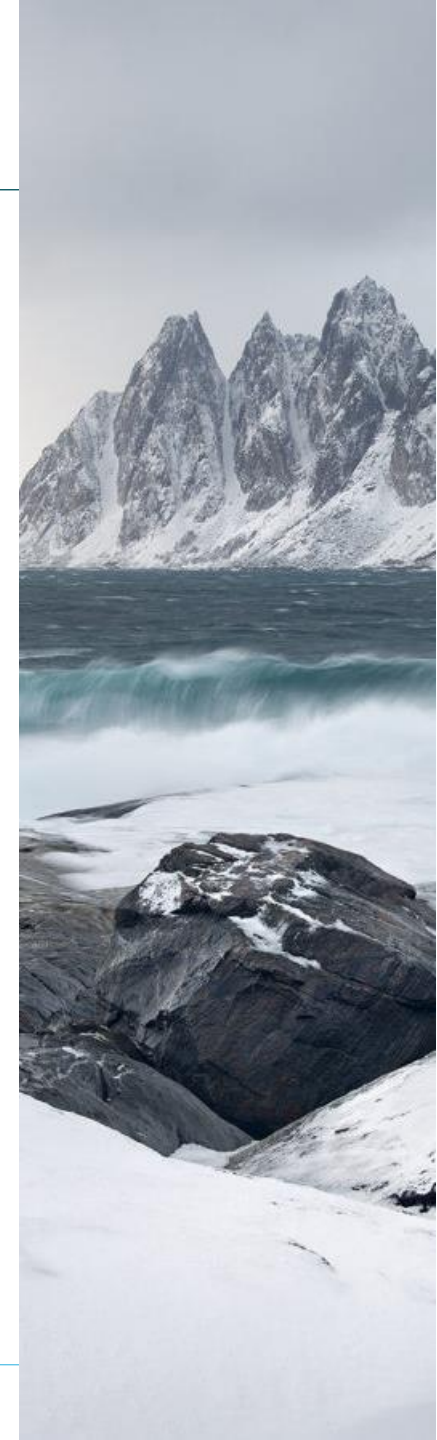
-For PM-kunder er den absolutte grensen lik kr 1.000,-

-For BM-kunder er den absolutte grensen lik kr 2.000,-

Note 10 – Eksponering på utlån

2022		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	3.913.605	-1.322	-1.109	-5.720	100.527	48.703	-6	-1	-1	4.054.676
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	128.252	-102	-638	-1.246	1.594	90	-1	0	0	127.948
Industri	276.255	-77	-746	0	16.405	3.814	-1	-60	0	295.591
Bygg, anlegg	337.321	-295	-1.340	0	32.146	12.475	-34	-17	0	380.257
Varehandel	45.911	-59	-30	0	23.526	10.052	-79	-48	0	79.273
Transport og lagring	69.064	-52	-50	0	1.445	7.564	-1	-4	0	77.965
Eiendomsdrift og tjenesteyting	877.141	-527	-551	-661	5.039	1.984	-4	0	0	882.421
Annen næring	91.404	-45	-473	0	46.329	13.645	-27	0	0	150.833
Sum	5.738.952	-2.479	-4.937	-7.627	227.012	98.328	-153	-130	-1	6.048.963

2021		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	3.729.841	-783	-1.457	-6.636	94.346	43.286	-5	-5	0	3.858.587
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	121.227	-149	-620	-1.250	1.761	440	-1	-10	0	121.398
Industri	250.778	-105	-743	0	35.122	3.034	-13	-93	0	287.980
Bygg, anlegg	435.392	-757	-1.790	0	65.783	8.755	-111	-119	0	507.153
Varehandel	48.237	-80	-99	0	18.157	8.803	-47	-1	0	74.970
Transport og lagring	55.067	-29	-189	0	1.500	7.671	-6	-6	0	64.008
Eiendomsdrift og tjenesteyting	817.921	-1.264	-3.090	-1.161	16.203	1.918	-17	0	0	830.510
Annen næring	70.497	-56	-154	0	6.983	504	-1	-13	0	77.760
Sum	5.528.960	-3.223	-8.143	-9.047	239.855	74.411	-201	-247	0	5.822.364



Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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	783	1.457	6.636	8.876
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15	-285	-18	-288
Overføringer til steg 2	-21	481	0	460
Overføringer til steg 3	-4	-110	1.233	1.119
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	209	1	364	574
Utlån som er fraregnet i perioden	-164	-462	-2.108	-2.734
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-42	-99	-386	-526
Andre justeringer	546	125	0	672
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	1.322	1.109	5.720	8.151

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	3.518.414	180.944	31.352	3.730.710
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	49.165	-48.503	-662	0
Overføringer til steg 2	-92.318	92.318	0	0
Overføringer til steg 3	-1.003	-3.605	4.608	0
Nye utlån utbetalt	1.250.643	29.682	455	1.280.781
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.025.849	-63.366	-8.671	-1.097.886
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	3.699.053	187.470	27.083	3.913.605

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	2.440	6.686	2.411	11.537
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32	-290	0	-258
Overføringer til steg 2	-100	1.834	0	1.734
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	1.255	3.849	0	5.104
Utlån som er fraregnet i perioden	-690	-1.346	-666	-2.702
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-167	-346	162	-351
Andre justeringer	-1.614	-6.560	0	-8.173
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	1.158	3.828	1.907	6.892

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

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

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

Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko –forts.

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	1.571.811	222.230	4.209	1.798.250
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	16.911	-16.911	0	0
Overføringer til steg 2	-106.989	106.989	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	498.360	27.853	0	526.214
Utlån som er fraregnet i perioden	-404.377	-93.405	-1.335	-499.117
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	1.575.716	246.757	2.874	1.825.346

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	201	247	0	449
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-16	0	-15
Overføringer til steg 2	-34	87	0	53
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	41	0	1	42
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i peri	-103	-213	0	-316
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-12	1	0	-11
Andre justeringer	57	24	0	81
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	153	130	1	285

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	229.489	74.719	1	304.209
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.133	-1.133	0	0
Overføringer til steg 2	-7.632	7.632	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	100.565	936	0	101.501
Engasjement som er fraregnet i perioden	-46.425	-33.945	0	-80.370
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	277.130	48.208	1	325.339

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.046	11.275
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.723	251
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-53	517
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.119	-1.808
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-968	-1.189
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.628	9.046
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.403	-2.298
Endring i perioden i steg 3 på garantier		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-4.213	-10.811
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	4.083	1.384
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	298	148
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-421	-713
Inntektsførte renter på indiv.nedskrevne lån	-543	-328
Tapskostnader i perioden	-2.199	-12.618

Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko –forts.

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	851	2.578	8.024	11.453
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	55	-151	0	-96
Overføringer til steg 2	-18	649	0	631
Overføringer til steg 3	-1	-32	287	254
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	14	5	750	769
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-206	-2.195	-2.490
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	7	-83	-257	-333
Andre justeringer	-35	-1.303	26	-1.312
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	783	1.457	6.636	8.876

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3.506.051	95.291	34.365	3.635.706
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20.748	-16.933	-3.815	0
Overføringer til steg 2	-91.987	92.432	-445	0
Overføringer til steg 3	-2.279	-2.870	5.149	0
Nye utlån utbetalt	1.189.039	33.504	2.226	1.224.768
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.103.158	-20.479	-4.938	-1.128.575
Konstaterte tap				-1.189
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	3.518.414	180.944	31.352	3.730.710

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	3.786	14.179	3.252	21.217
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47	-1.071	0	-1.024
Overføringer til steg 2	-56	877	0	821
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	465	31	0	496
Utlån som er fraregnet i perioden	-765	-1.760	-4	-2.529
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-47	-430	0	-477
Andre justeringer	-990	-5.141	-838	-6.968
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	2.440	6.686	2.411	11.537

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.308.578	321.605	4.772	1.634.955
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	90.453	-90.453	0	0
Overføringer til steg 2	-80.145	80.145	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	482.372	30.601	0	512.973
Utlån som er fraregnet i perioden	-229.447	-119.669	-564	-349.680
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1.571.811	222.230	4.208	1.798.250

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	343	1.023	0	1.366
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	13	-562	0	-549
Overføringer til steg 2	-30	45	0	14
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	4	78	0	82
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i per.	-231	-242	0	-473
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-27	-127	0	-154
Andre justeringer	130	33	0	163
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	201	247	0	449

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	308.135	122.671	842	431.648
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12.533	-13.779	0	-1.246
Overføringer til steg 2	-5.680	5.900	0	220
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	74.833	3.030	0	77.862
Engasjement som er fraregnet i perioden	-160.331	-43.102	-841	-204.275
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	229.489	74.719	1	304.209

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 11,4 % (2021: 11,6 %) av brutto engasjement.

Banken har pr 31.12.2022 ingen engasjement mot ordinære kunder som overstiger 10 % av ansvarlig kapital, men har to konsoliderte engasjement mot institusjoner som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 33,36 % av ansvarlig kapital.

	2022	2021
10 største engasjement	693.043	679.920
Totalt brutto engasjement	6.064.291	5.843.226
i % brutto engasjement	11,43 %	11,64 %
Kjernekapital	924.634	879.595
i % kjernekapital	74,95 %	77,30 %
Største engasjement utgjør	33,36 %	30,71 %

Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter.

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

Note 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	2.632.492	1.761.661	2.412.903	2.319.509	2.036.417	3.013.907	2.784.918	1.211.357
Steg 2	5.066.988	3.665.062	5.167.847	5.348.926	4.707.587	7.368.791	6.420.988	3.562.421

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

Beskrivelse av scenarioene:

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 framtidsforventningene 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.

Note 14 – Likviditetsrisiko

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

- 1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) Likviditeten i markedet. Denne er vurdert å være god
- 3) Kredittverdighet. Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er bankens soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

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						57 009	57 009
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						352 004	352 004
Netto utlån til og fordringer på kunder	44 057	42 900	157 123	283 551	5 196 278	0	5 723 909
Rentebærende verdipapirer		45 174	220 648	606 130			871 952
Finansielle derivater		143					143
Øvrige eiendeler						490 078	490 078
Sum eiendeler	44.057	88.217	377.771	889.681	5.196.278	899.091	7.495.095
Innlån fra kredittinstitusjoner	8 419	390	1 170	38 699			48 678
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 039	1 161	49 532	1 059		5 180 230	5 234 021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3 117	200 000	700 000			903 117
Finansielle derivater						- 1 352	- 1 352
Øvrig gjeld						79 769	79 769
Sum gjeld	10.458	10.651	278.002	781.965	0	5.501.841	6.264.231

Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn

243 194 243 194

2021

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						7 050	7 050
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						344 125	344 125
Netto utlån til og fordringer på kunder	40 141	10 742	184 628	339 036	4 933 971	30	5 508 548
Rentebærende verdipapirer	35 686	106 544	152 036	624 655			918 921
Finansielle derivater		64					64
Øvrige eiendeler						506 818	506 818
Sum eiendeler	75.827	117.350	336.664	963.691	4.933.971	858.023	7.285.526
Innlån fra kredittinstitusjoner	8 386	101	303	39 622	62		48 474
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 904	15 426	24 754	2 532		4 762 180	4 809 796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			400 883	850 321			1 251 204
Finansielle derivater						1 311	1 311
Øvrig gjeld						68 214	68 214
Sum gjeld	34.976	45.527	425.940	892.475	62	5.071.533	6.178.998
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	21 686	30 000				239 828	291 514

Note 15 – Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning i utenlandsk valuta. Bankens valutarisiko knyttes utelukkende til SDC som fakturerer banken i DKK.

For øvrig ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr 31.12.2022.

Note 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer utover ramme 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 markedsrente.

Endring av rentevilkår

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

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

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

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

Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

En renteendring på 2 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på **13,9 millioner** kroner.

Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2%
Utlån til kunder med flytende rente	5 595 677	0,17	(18.652,6)
Utlån til kunder med rentebinding	128.231	3,77	(9.667,6)
Rentebærende verdipapirer	871.952	0,16	(2.780,3)
Øvrige rentebærende eiendeler	899.235	0,08	(1.498,7)
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	53.791	0,75	806,9
Flytende innskudd	5.228.908	0,17	17.430,0
Verdipapirgjeld	903.117	0,03	451,6
Øvrig rentebærende gjeld	79.769	0,08	127,6
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	-1.352	4,25	(114,9)
Sum renterisiko			(13.898,0)

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						57.009	57 009
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						352.004	352 004
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 595 677		83 096	45 136		5 723 909
Obligasjoner, sertifikat og lignende	139 323	727 576	5 052				871 951
Finansielle derivater		143					143
Øvrige eiendeler						490 079	490 079
Sum eiendeler	139.323	6.323.396	5.052	83.096	45.136	899.092	7.495.095
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	8 420	40 258				0	48 678
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 039	1 161	49 532	1 059		5 180 230	5 234 021
Obligasjonsgjeld		903 117					903 117
Finansielle derivater		- 1 352					- 1 352
Øvrig gjeld						79 769	79 769
Sum gjeld	10.459	943.184	49.532	1.059	-	5.259.999	6.264.231
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	128 864	5 380 212	- 44 480	82 037	45 136	-4 360 907	1 230 864

2021

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						7 050	7 050
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						344 125	344 125
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 355 441	14 419	96 034	42 654		5 508 548
Obligasjoner, sertifikat og lignende	154 076	714 443	50 399				918 918
Finansielle derivater		64					64
Øvrige eiendeler						506 818	506 818
Sum eiendeler	154.076	6.069.948	64.818	96.034	42.654	857.993	7.285.523
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	8 386	40 088				0	48 474
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 904	4 777 606	24 754	2 532			4 809 796
Obligasjonsgjeld	200 605	1 050 599					1 251 204
Finansielle derivater		1 311					1 311
Øvrig gjeld						68 214	68 214
Sum gjeld	213.895	5.869.604	24.754	2.532	-	68.214	6.179.000
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 59 819	200 344	40 064	93 502	42 654	789 779	1 106 524

Note 18 – Netto renteinntekter

	2022	2021
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	2 730	- 207
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	202 069	147 518
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	21 327	8 704
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	- 290	- 1 957
Sum renteinntekter og lignende inntekter	225.836	154.058

			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2022	2021
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 274	1 090	1,13 %	1,04 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	42 854	12 562	0,28 %	0,54 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	26 341	16 377	1,27 %	1,82 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0		
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 346	1 671		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	72.815	31.700		
Netto renteinntekter	153.021	122.358		

Note 19 – Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2022				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	98.305	54.716		153.021	86.927	35.431		122.358
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			21.520	21.520			17.834	17.834
Netto provisjonsinntekter	47.344	3.569	-4.012	46.901	48.854	4.180	-3.939	49.095
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-2.423	-2.423			2.258	2.258
Andre driftsinntekter				0			190	190
Netto andre driftsinntekter	47.344	3.569	15.085	65.998	48.854	4.180	16.343	69.377
Lønn og personalkostnader			50.083	50.083			47.507	47.507
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			4.677	4.677			6.305	6.305
Andre driftskostnader			54.787	54.787			42.005	42.005
Sum driftskostnader	0	0	109.547	109.547	0	0	95.817	95.817
Tap på utlånsengasjement og garantier	-893	-1.306		-2.199	-994	-11.624		-12.618
Resultat før skatt	146.542	59.591	-94.462	111.671	136.775	51.235	-79.474	108.536
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	3.905.454	1.818.454		5.723.909	3.721.833	1.786.714		5.508.548
Innskudd fra kunder	3.228.485	2.005.536		5.234.021	3.006.430	1.803.366		4.809.796

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2022	2021
Garantiprovisjon	1 305	1 492
Formidlingsprovisjoner		
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	14 302	23 780
Betalingsformidling	13 198	13 462
Verdipapirforvaltning	2 236	1 696
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	11 397	5 502
Andre provisjons- og gebyrinntekter	8 475	7 102
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	50.913	53.034
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2022	2021
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	2 860	2 943
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 152	996
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.012	3.939
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	94	6
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-6.390	-3.380
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-432	1.247
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-447	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	4.753	4.384
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-2.423	2.258
Andre driftsinntekter	2022	2021
Driftsinntekter faste eiendommer		
Andre driftsinntekter		190
Sum andre driftsinntekter	0	190
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	21.520	17.834
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	21.520	17.834



Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

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

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

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

Banken har overskuddsdeling som gjelder for alle bankens ansatte. Adm.dirrektør inngår i avtalen på lik linje med de andre ansatte. Utbetaling gjøres likt på alle ansatte ut fra stillingsbrøk. Beregnet overskuddsdeling for 2022 utgjør kr 50.000 for ansatte i 100 % stilling. Resultatbonusen utbetales etter fastsettelse av årsregnskapet.

Banken har i 2022 ikke hatt noen andre bonusordninger.

Ingen har mottatt tilleggsgodtgjørelser for tjenester utover normal funksjon i 2022. Ingen andre har mottatt verdier i annet enn penger i 2022.

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

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

Det er pr 31.12.2021 gjort avsetninger for frivillige sluttpakker for ansatte. Avtaler er inngått i 2021 og gjennomføres i 2022 og 2023.

I 2022 er det gjort avsetning for sluttlønn for avtroppende direktør.

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

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

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

	2022	2021
Lønn	37.067	35.778
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	7.726	7.044
Pensjoner	3.379	3.388
Sosiale kostnader	1.911	1.297
Sum lønn og andre personalkostnader	50.083	47.507
Antall årsverk i banken pr. 31.12	44,5	44,7
Antall ansatte 31.12	46,0	47,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	2.387	930

2022	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1.760	61	284	4.506

2022	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Leder	1.164	38	144	4.284
Leder	938	63	84	4.685
Leder	1.035	34	111	3.970
Leder	909	57	83	3.884
Leder (1.1-30.6)	518	15	43	4.919
Leder (1.7-31.12)	469	19	48	1.768

2022	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Styrets leder	200		823
Styrets nestleder	100		0
Styremedlem	70		2.050
Styremedlem	70		5.410
Styremedlem (1.1-31.3)	18		1.257
Styremedlem (1.4-31.12)	53		0
Styremedlem	70		623

2022	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Generalforsamlingen			
Generalforsamlingens leder	25		3.946
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	60		31.030

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader, forts.



2021 Adm.direktør	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Adm.direktør	1.707	37	287	4.641

2021 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Leder	896	39	90	4.339
Leder	993	32	114	3.837
Leder	1.094	28	144	3.992
Leder	1.022	32	105	4.754
Leder	863	40	88	3.824

2021 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder	200	0	872
Styrets nestleder	100	0	0
Styremedlem	70	0	2.262
Styremedlem	70	0	5.583
Styremedlem	70	0	1.349
Styremedlem	70	0	719

2021 Generalforsamlingen	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Generalforsamlingens leder	25		3.952
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	63		18.679

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	30.380	19.205
EDB kostnader	12.977	12.929
Kostnader leide lokaler	347	128
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.346	1.278
Reiser	696	400
Markedsføring	2.902	1.979
Ekstern revisor	825	853
Driftskostnader fast eiendom	1.947	1.743
Maskiner, inventar og transportmidler	812	1.264
Forsikringer	306	275
Ordinære tap	660	21
Andre driftskostnader	1.589	1.930
Sum andre driftskostnader	54.787	42.005

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	767	808
Andre attestasjonstjenester	37	36



Note 23 - Skatter

Betalbar inntektsskatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	111 671	108 536
Permanente forskjeller	- 20 766	- 17 174
Endring i midlertidige forskjeller	- 6 084	3 920
Sum skattegrunnlag	84.822	95.282
Formueskatt	1 600	1 570
Betalbar skatt	22.805	25.391

Betalbar inntektsskatt	21 205	23 821
Betalbar formueskatt	1 600	1 570
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Utsatt skatt ført direkte i balansen	- 626	780
Endring utsatt skatt over resultatet	2 146	- 1 761
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	- 436
Årets skattekostnad	24.326	23.974

Resultat før skattekostnad	111 671	108 536
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	27 918	27 134
Permanente forskjeller	- 5 192	- 4 294
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Formueskatt	1 600	1 570
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	- 436
Skattekostnad	24.326	23.974
Effektiv skattesats (%)	22 %	22 %

Endring balanseført utsatt skatt	2022	2021
Balanseført utsatt skatt 01.01	8 566	6 805
Korreksjon IB etter årsavslutning	196	0
Resultatført i perioden	- 1 521	980
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	- 626	780
Balanseført utsatt skatt 31.12	6.616	8.566

Utsatt skatt		
Driftsmidler	1 426	1 379
Pensjonsforpliktelse	2 041	3 208
Avsetning til forpliktelser	1 297	2 183
Leierett ihht IFRS16	5	2
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	352	156
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	1 495	1 637
Sum utsatt skatt	6.615	8.566

Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 47	481
Pensjonsforpliktelse	1 167	303
Endring MF gebyramortisering	142	- 251
Avsetning til forpliktelser	886	1 225
Leierett ihht IFRS16	- 3	2
Sum endring utsatt skatt	2.145	1.760

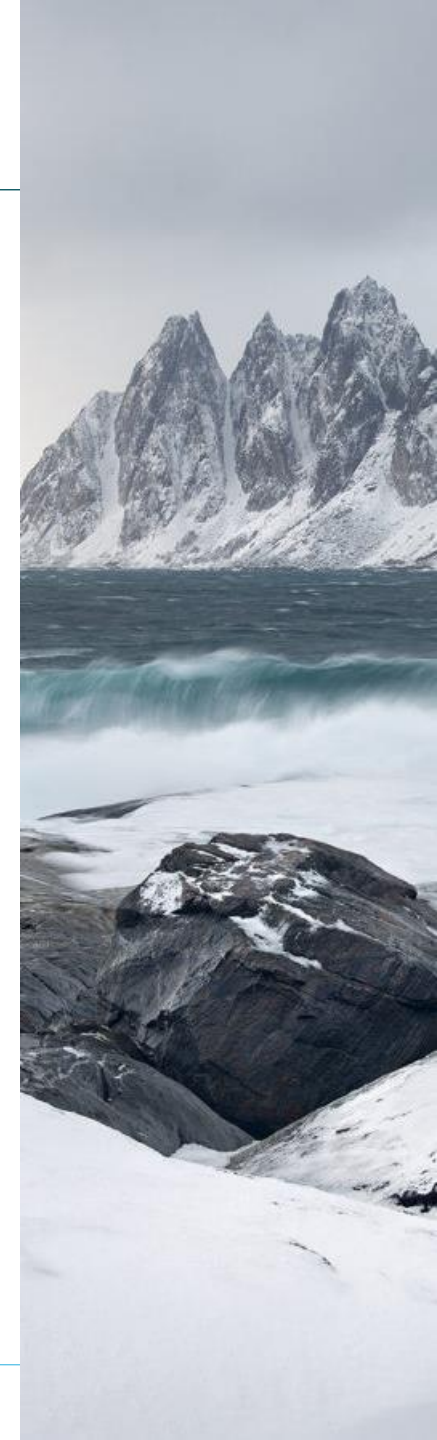
Note 24 – Kategorier av finansielle instrumenter

2022

<i>Tall i tusen kroner</i>	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	57.009				57.009
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	352.004				352.004
Utlån til og fordringer på kunder	5.723.909				5.723.909
Rentebærende verdipapirer			871.951		871.951
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		128		414.047	414.175
Finansielle derivater	143				143
Sum finansielle eiendeler	6.133.066	128	871.951	414.047	7.419.192
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	48.678				48.678
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.234.021				5.234.021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	903.117				903.117
Finansielle derivater	-1.352				-1.352
Sum finansiell gjeld	6.184.462	0	0	0	6.184.462

2021

<i>Tall i tusen kroner</i>	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	7.050				7.050
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	344.125				344.125
Utlån til og fordringer på kunder	5.508.548				5.508.548
Rentebærende verdipapirer			918.919		918.919
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		127.865		294.722	422.587
Finansielle derivater	64				64
Sum finansielle eiendeler	5.859.788	127.865	918.919	294.722	7.201.294
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	48.474				48.474
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.809.796				4.809.796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.251.204				1.251.204
Finansielle derivater	1.311				1.311
Sum finansiell gjeld	6.110.784	0	0	0	6.110.784



Note 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	57 009	57 009	7 050	7 050
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	352 004	352 004	344 125	344 125
Utlån til og fordringer på kunder	5 723 909	5 723 909	5 508 548	5 508 548
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	6.132.922	6.132.922	5.859.723	5.859.723
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 234 021	5 234 021	4 809 796	4 809 796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	903 117	897 271	1 251 204	1 258 252
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	6.137.137	6.131.292	6.061.000	6.068.048

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

Virkelig verdimalinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

- I **nivå 1** er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder
- I **nivå 2** er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.
- I **nivå 3** er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på siste emisjonskurs fra desember 2022.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Til sammen utgjør aksjene i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS 365 mill. kroner av totalt 414 mill. kroner i nivå 3.

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	2022	
			Kursendring	10 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	102	115	141	154
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	331.238	372.643	455.453	496.858
Sum eiendeler	331.341	372.758	455.594	497.011
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	2021	
			Kursendring	10 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	102	115	141	154
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	235.778	265.250	324.194	353.666
Sum eiendeler	235.880	265.365	324.335	353.820

Note 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter, forts.

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		871.952	128	872.080
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			414.048	414.048
Sum eiendeler	0	871.952	414.176	1.286.128

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

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		Virkelig verdi over resultatet	
Inngående balanse		294.722		128
Realisert gevinst resultatført				0
Urealisert gevinst og tap resultatført				0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		69.766		0
Investering		49.784		0
Salg		-224		0
Utgående balanse		414.048		128

2021	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		1.046.657	128	1.046.785
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			294.722	294.722
Sum eiendeler	0	1.046.657	294.850	1.341.507

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og		Virkelig verdi over resultatet	
Inngående balanse		262.727		128
Realisert gevinst resultatført				0
Urealisert gevinst og tap resultatført				0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		9.328		0
Investering		22.667		0
Salg				0
Utgående balanse		294.722		128

Note 26 – Rentebærende verdipapirer

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	236.590	235.394	235.394
Kommune / fylke	215.725	216.195	216.195
Bank og finans			0
Obligasjoner med fortrinnsrett	420.935	420.362	420.362
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	873.248	871.951	871.951
Herav børsnoterte verdipapir			
2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	199.485	197.307	197.307
Kommune / fylke	255.725	256.469	256.469
Bank og finans	31.096	31.216	31.216
Obligasjoner med fortrinnsrett	434.019	433.926	433.926
Industri			
Sum rentebærende verdipapirer	920.325	918.918	918.918

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

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i «totalresultatet» som «endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg».

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr 31.12.2022 er 757 mill. av beholdningen av obligasjonsporteføljen godkjent som sikkerhet for F-lån. Banken har pr 31.12.2022 ikke F-lån.



Note 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2022		2021		
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			873.248	871.951		920.325	918.918
Aksjer							
Diverse aksjer			261	128		262	129
Sum aksjer			261	128		262	129
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Kreditt	912370275			0	9.566	9.856	10.004
Eika Sparebank	983231411			0	33.027	33.458	33.512
Eika Likv OMF	893253432			0	30.297	30.800	30.599
Eika Pengemarked	985187649			0	52.215	53.560	53.622
Fond 1							
Sum aksje- og pengemarkedsfond			0	0		127.674	127.737
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			261	128		127.936	127.866
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			873.509	872.079		1.048.261	1.046.784

Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	2022			2021			Mottatt utbytte	Mottatt utbytte
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi		
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
SDC		4.273	1.933	2.430					
Eika Gruppen	979319568	714.814	38.979	185.851	17.691	675.841	29.529	114.217	13.348
Spama	916148690	580	58	900	306	580	58	888	117
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	948	948		920	948	948	
Eika Boligkreditt	885621252	40.322.769	170.758	179.555	2.223	32.023.955	134.445	134.590	3.822
Narvik megleren	976292979	295	3.786	3.786	270	295	3.786	3.786	214
Sparebank 68' Nord	937905378	56.400	7.602	9.193		56.400	7.602	9.193	282
Eika VBB AS	921859708	3.701	15.535	18.606		2.907	11.543	15.815	
Visa Inc C		956	430	10.348	56	956	430	9.657	44
Visa Inc A		410	185	839		410	185	783	
Aksjekapital Kongensgt. 41 AS	916654243			30				30	
VN Norge AS	821083052			1.267	970			2.120	
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)		38		263				441	
Næringsshagen Midt-Troms AS	981689690	10	30	30					
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			240.244	414.047	21.516		190.459	294.721	17.827

	2022	2021
Balanseført verdi 01.01.	294.721	262.726
Tilgang	49.784	22.667
Avgang	-224	
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	69.766	9.328
Balanseført verdi 31.12.	414.047	294.721

Datterselskap

Banken eier 295 aksjer som utgjør 65 % av aksjekapitalen i Narvik Megler'n AS. Aksjene er i bankens regnskap bokført til anskaffelseskost. Det utarbeides ikke konsernregnskap, da datterselskapets regnskapstall er ubetydelig i forhold til bankens resultat- og balansetall. Det er ingen vesentlige transaksjoner mellom selskapet og banken.

Selskapet har forretningskontor i Narvik. Selskapet har en aksjekapital på 454 aksjer à kr 1000, og sum egenkapital pr 31.12.22 på 4,1 mnok. Resultat for 2022 utgjør kr -48.757.

Det er i januar 2023 inngått avtale om fusjon mellom Narvik Megler'n AS og Jenssen og Bolle AS. Ved fusjonen vil eierne i de to selskapene tildeles eierandeler i det nye selskapet med 50 % hver, hvilket innebærer at bankens eierandel i meglerforetaket reduseres til 32,5 % av det fusjonerte selskapet.

	2022		2021	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Motpart				
Sparebank 1 SMN	10.000	370	10.000	-150
Sparebank 1 SMN	25.000	1.091	25.000	-444
Sparebank 1 SMN			10.000	-42
Sparebank 1 SMN			45.000	-312
Danske bank			7.500	-52
Sum	35.000	1.461	97.500	-1.000

Banken har utlån med fastrente (evt. en portefølje av utlån med fastrente) på 128,2 millioner kroner, som er sikret med rentebytteavtaler der banken betaler 3 mnd NIBOR og en margin i bytte mot fastrente. Rentebytteavtalene er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

	Ikke avskrivbare eiendeler	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	1.079	10.030	109.742		12.710	133.561
Tilgang				1.777		1.777
Avgang til kostpris	-428		-25.385			-25.813
Utrangeret til kostpris						0
Kostpris pr. 31.12.2021	651	10.030	84.357	1.777	12.710	109.525
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021		7.365	21.509	209	12.710	41.793
Bokført verdi pr. 31.12.2021	651	2.665	62.848	1.568	0	67.732

Kostpris pr. 01.01.2022	651	10.030	84.357	1.777	12.710	109.525
Tilgang		446		1.230		1.676
Avgang til kostpris						0
Utrangeret til kostpris						0
Kostpris pr. 31.12.2022	651	10.476	84.357	3.007	12.710	111.201
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022		7.829	25.272	658	12.710	46.470
Bokført verdi pr. 31.12.2022	651	2.647	59.085	2.349	0	64.731

Avskrivninger 2021	0	683	5.413	209	0	6.305
Avskrivninger 2022	0	464	3.764	448	0	4.677
Avskrivningsprosent / Levetid	0	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	0	

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
Kongens gt. 41, Narvik	Bankbygg	1.957		59.085
Sum				59.085

Oppstilling over ikke avskrivbare eiendeler:

Kunst	651
Sum	651

Note 31 – Andre eiendeler

	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	6 615	8 565
Andre eiendeler	4 557	7 933
Sum andre eiendeler	11.172	16.498

Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2022	2021	Rente- vilkår
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	40.000	40.258	40.088	3m Nibor + 57 bp
Innlån fra øvrige kredittinstitusjoner til amortisert kost				8.420	8.386	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				48.678	48.474	

Innskudd og andre innlån fra kunder – Note 33

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.234.021	4.809.796
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5.234.021	4.809.796

Innskudd fordelt på geografiske områder

Nordland	3.848.734	3.579.451
Troms og Finnmark	947.846	758.973
Øvrige Norge	397.316	425.788
Utlandet	40.125	45.584

Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5.234.021	4.809.796
--	------------------	------------------

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	3.228.485	3.006.430
Jordbruk, skogbruk og fiske	55.435	34.695
Industri	418.131	355.001
Bygg, anlegg	198.719	195.006
Varehandel	107.374	102.826
Transport og lagring	86.731	102.140
Eiendomsdrift og tjenesteyting	453.790	445.100
Annen næring	685.356	568.599

Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5.234.021	4.809.796
--	------------------	------------------

Note 34 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2022	2021	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010790983	20.04.2017	20.04.2022	200.000		200.605	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010835374	02.11.2018	02.11.2022	100.000		200.278	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010837230	21.11.2018	21.11.2023	200.000	200.733	199.922	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010856842	11.06.2019	11.06.2024	200.000	200.378	200.038	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010871171	12.12.2019	12.12.2024	200.000	200.405	200.101	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010882335	13.05.2020	13.05.2025	150.000	151.367	100.219	3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0011096505	14.09.2021	14.09.2026	150.000	150.234	150.041	3 mnd. NIBOR + 0,50 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				903.117	1.251.204	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.251.204	51.000	-401.500	2.413	903.117
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.251.204	51.000	-401.500	2.413	903.117
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0
Sum ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0



Note 35 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2022	2021
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	22.936	7.836
Bankremisser	2.872	2.674
Skattetrekk	1.765	1.596
Øvrig gjeld	9.213	7.983
Leverandørgjeld	4.079	3.957
Betalingsformidling	832	591
Skyldige offentlige avgifter	4.450	3.308
Sum annen gjeld	46.145	27.945

Pensjonsordning

Banken er i henhold til tjenestepensjonsloven pliktig å ha tjenestepensjonsordning. Bankens pensjonsordninger oppfyller kravene i denne loven.

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

Lønn over 12 G

Pr. 31.12.2022 er det en person som har lønn over 12 G.

Beregning av forpliktelse

Beregnet forpliktelse pr 31.12.22 gjelder pensjonister under utbetaling. Pensjonsforpliktelsen er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. I henhold til IAS 19 for pensjonskostnader beregnes pensjonsforpliktelsen til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen. Den balanseførte påløpte forpliktelse er aktuarberegnet. Opptjeningen for den enkeltes pensjonsrettigheter i den kollektive tjenestepensjonsforsikring og AFP er beregnet fra ansettelsen og frem til pensjonsalder.

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

Pensjon – Økonomiske forutsetninger	2022	2021
Diskonteringsrente	3,20 %	1,90 %
Forventet avkastning	3,20 %	1,90 %
Lønnsregulering	3,75 %	2,75 %
G-regulering	3,50 %	2,50 %
Pensjonsregulering	2,00 %	1,75 %
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	19,10 %	19,10 %

Periodens pensjonskostnad fremkommer slik:	Sikret ordning		Usikret ordning		Totalt	
Resultatregnskap	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nåverdi av årets pensjonsopptjening		-		-	-	-
Rentekostnad av påløpt forpliktelse	100	97	121	83	221	180
Administrasjonshonorar	84	81			84	81
Netto pensjonskostnad	184	178	121	83	305	261

Avstemming av forpliktelser og midler:	Sikret ordning		Usikret ordning		Totalt	
Balanse	2022	2021	2022	2021	2022	2021
IB netto forpliktelse	-6.104	-6.399	-6.730	-5.221	-12.833	-11.620
Netto pensjonskostnad	-184	-178	-121	-83	-305	-261
Innbetaling/utbetaling	1.788	1.494	685	676	2.473	2.169
Endring estimatavvik før skatt mot EK	2.418	-1.020	84	-2.102	2.502	-3.122
Balanseført forpliktelse	-2.081	-6.104	-6.082	-6.730	-8.163	-12.833
Brutto forpliktelse	-31.482	-35.230	-6.082	-6.730	-37.564	-41.960
Brutto midler	29.401	29.127		-	29.401	29.127
Sum	-2.080	-6.104	-6.082	-6.730	-8.162	-12.834
Årets endring i estimatavvik etter skatt mot EK	1.814	-765	63	-1.577	1.877	-2.341

Pensjonsavtale for tidligere administrerende banksjef

Pensjonert administrerende banksjef har en pensjonsavtale som gir rett til en livslang pensjon på 70 % av full lønn. Bankens andel av denne er aktuarberegnet, og fremkommer som usikret pensjonsforpliktelse med 6,1 millioner kroner. Forpliktelsen inngår i samlet forpliktelse på 8,2 millioner kroner.

Aktuarmessige beregninger blir foretatt hvert år.

Det er i tillegg kostnadsført 3,4 mnok til innskuddspensjon og tilskudd til AFP-ordningen.

Note 36 – Garantier

	2022	2021
Betalingsgarantier	20 510	21 635
Kontraktsgarantier	8 952	10 025
Lånegarantier	13 131	
Andre garantier	7 541	123
Sum garantier overfor kunder	50.135	31.783
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	19 921	16 479
Tapsgaranti	28 272	26 149
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	48.193	42.628
Sum garantier	98.328	74.411

Garantier fordelt geografisk	2022		2021	
Nordland	26.362	26,8 %	21.563	29,0 %
Troms	10.441	10,6 %	10.220	13,7 %
Øvrige Norge	61.525	62,6 %	42.628	57,3 %
Sum garantier	98.328	100 %	74.411	100 %

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

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 31.12.2022 lån for 2.827 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.

med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

Note 37 – Hendelser etter balansedagen

Banken kjenner ikke til hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet pr 31.12.2022.

Note 38 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker)

Selskapets leide eiendeler inkluderer kontorlokaler og maskiner/IT-utstyr. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen til høyre.

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	1.776	0	1.776
Tilgang av bruksretteiendeler		1.230	1.230
Avhendinger			0
Overføringer og reklassifiseringer			0
Omregningsdifferanser			0
Anskaffelseskost 31.12.2022	1.776	1.230	3.006
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	209	0	209
Avskrivninger i perioden	209	240	449
Nedskrivninger i perioden			0
Avhendinger			0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	418	240	658
Balansført verdi 31.12.2022	1.358	991	2.349
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5-10 år	2-3 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	1.776	0	1.776
Tilgang av bruksretteiendeler			0
Avhendinger			0
Overføringer og reklassifiseringer			0
Omregningsdifferanser			0
Anskaffelseskost 31.12.2021	1.776	0	1.776
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0	0
Avskrivninger i perioden	209		209
Nedskrivninger i perioden			0
Avhendinger			0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	209	0	209
Balansført verdi 31.12.2021	1.567	0	1.567
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5-10 år	2-3 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	



Note 38 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker), forts.

Endringer i leieforpliktelse	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2022	1.576	0	1.576
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	0	1.230	1.230
Betaling av hovedstol	-220	-248	-468
Betaling av renter			0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	18	14	32
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	1.374	996	2.370

Endringer i leieforpliktelse	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Ved førstegangsansettelse 01.01.2021	1.776		1.776
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	0		0
Betaling av hovedstol	-220		-220
Betaling av renter			0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	20		20
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	1.576	0	1.576

Beløp i resultatregnskapet	2022	2021
Rente på leieforpliktelser	32	20
Avskrivninger på bruksretteiendeler	448	209

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 1,2 %

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

For husleieavtaler og maskiner og utstyr bruker banken leietakers marginale lånerente ved inngåelse av avtalen. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtale av lokaler har leieperiode på 5 år med opsjon på 5 år til.

Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Kjøpsopsjoner

Banken leier PC-er, IT-utstyr og maskiner (maskiner/utstyr) med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Tillitsvalgte 2022

Generalforsamlingen

Kundevalgte medlemmer

Bjørn Harald Larsen - *leder*
Inis Ivarsson - *nestleder*
Rita Borgen
Jan Thygesen
Jan A. Kristiansen
Cecilia Lindsten
Tore Wiik
Gunn Inger Einås-Eidum
Ronny Moan
Marianne Antonsen Gamst
Reidar Schille
Mikael Rølvåg
Konstanse Karlsen
Ida Klippenvåg Wang

Kommunevalgte medlemmer

Jon Ivar Sandnes
Bjørnar Evenrud
Kari Ann Nygård
Torbjørn Storskjær

Ansattevalgte medlemmer

Marianne Fjellstad
PH Larsen
Marielle Løvås
Tone Evenstad
Siren Eilertsen Stokland
Veronika Reinholdtsen

Kundevalgte varamedlemmer

Terje Dahl
Jøran Flygel Nilsfors
Christina Solberg
Ingeborg Johnsen

Kommunevalgte varamedlemmer

Hanne Mikalsen
Bengt Fagerli

Ansattevalgte varamedlemmer

Karen Enevoldsen
Ketil Martinsen
Tone Horrigmoe
Anita Torgersen

Styret

Medlemmer

Hugo Storø - *leder*
Gøril Bjerkan - *nestleder*
Lars Ivar Simonsen
Grete Rolandsen
Ørjan Johnsgård
Arvid Ingebrigtsen - *ansatterrepresentant*

Varamedlemmer

Marit Hienn
Terje Ingebrigtsen
Heidi Lundberg

Karen Enevoldsen - *ansatterrepresentant*

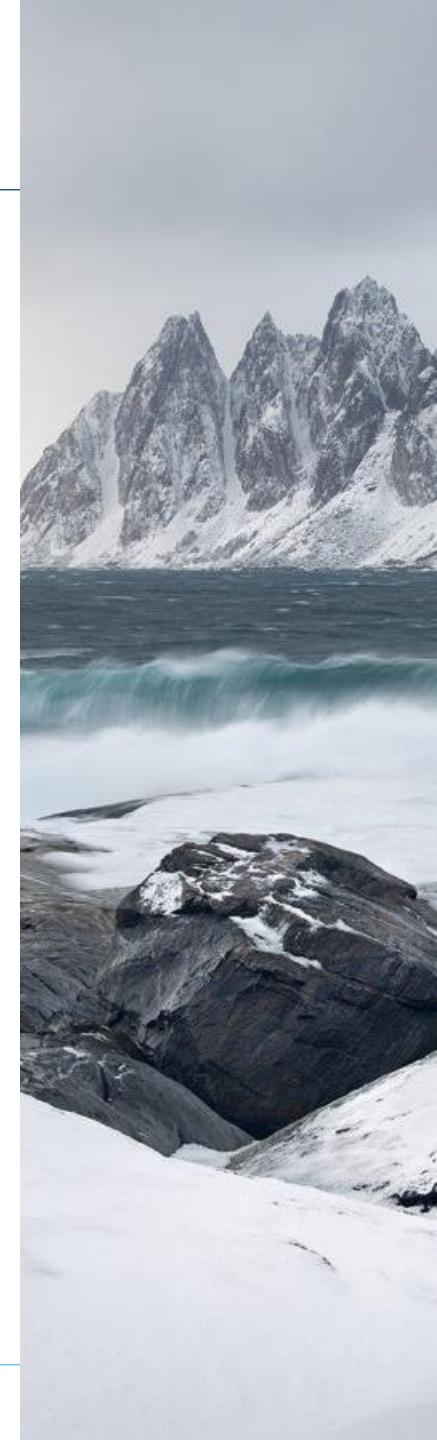
Valgkomitè

Medlemmer

Frank Sundermeier
Linda Lien
PH Larsen

Varamedlemmer

Kari Ann Nygård
Heidi Møller Pedersen



Revisjonsberetning



KPMG AS
Sjøgata 8
N-3008 Tromsø

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

Til generalforsamlingen i Sparebanken Narvik

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Narvik som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømsoppstilling 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 rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Sparebanken Narvik sammenhengende i 9 år fra valget på generalforsamlingen i mars 2014 for regnskapsåret 2014.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 2 Kredittisiko, Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Notene 6 til 11 som omhandler utlån og nedskrivninger på utlån, samt styrets årsberetning under avsnittene Tap og Mislighold og Kredittisiko og forventet tapsutvikling.



Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 5,3. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som er kredittforringet utgjør MNOK 1,9 per 31.12.2022.</p> <p>For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap (ECL) for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånetids løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittisiko (steg 2). Bankene anvender modeller for beregning av forventet kredittap i steg 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere:</p> <ul style="list-style-type: none"> • sannsynlighet for mislighold (PD) • tap ved mislighold (LGD) • eksponering ved mislighold (EAD) • definisjon av vesentlig økning i kredittisiko • vektning av ulike framtidssrettede makroøkonomiske scenarier <p>For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittisiko og hvor det foreligger kredittforringet finansiell eiendel (steg 3) foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • identifisering av kredittforringede engasjementer • forutsetninger for fastsettelsen av forventede kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerheter. <p>På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner og metoder for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har innhentet attestasjonsuttalelser (ISAE 3000) fra uavhengige revisorer som har vurdert om modellrammeverk for tapsavsetninger i det alt vesentlige er utformet og har fungert for estimater per 31.12.22 i samsvar med fastsatte målekriterier og i tråd med gjeldende regelverk, herunder:</p> <ul style="list-style-type: none"> • at PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen i det alt vesentlige beregnes i overensstemmelse med modellrammeverket, • at datagrunnlaget benyttes korrekt i ECL-modellens beregninger, og • at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 <p>Vi har vurdert uavhengige revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist, evaluert resultatene i rapporten for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har også utført egne handlinger for å teste fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i modellberegnet ECL.</p> <p>For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittisiko og bankens vektning av ulike scenarier • vurdert modellberegnete forventede kredittap mot sammenlignbare banker og vår kjennskap til bransjen <p>Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). For et utvalg engasjement i steg 3 har vi vurdert rimeligheten av av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelse.</p>



	<p>For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjon på at engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen er kredittforringet ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon.</p> <p>Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og forventet kredittap var tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.</p>
--	--

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Sparebanken Narvik er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsluttet.</p> <p>Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av eksternt tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.</p> <p>Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter.</p> <p>Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (såkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter.</p> <p>På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.</p>	<p>I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring.</p> <p>Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos eksternt tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Sparebanken Narvik. Vi har vurdert revisors kompetanse og objektivitet, og vi har gjennomgått rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har bedt uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren om å teste et utvalg standard rapporter og nøkkelfunksjonaliteter i kjernesystemet for å vurdere:</p> <ul style="list-style-type: none"> • om utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og • om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger, annuiter og gebyrer fungerer som forutsatt. <p>Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandøren for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.</p> <p>I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.</p>

Revisjonsberetning



Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om Samfunnsansvar og Bærekraft (ESG) som er inkludert i årsberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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



basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

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

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

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

Tromsø, 27. mars 2023
KPMG AS


Trond Larssen
Statsautorisert revisor