



NIDAROS
Sparebank

Årsrapport 2021

Vedtatt av bankens styre 10. mars 2022



Innholdsfortegnelse

Investorinformasjon.....	4
Egenkapitalbevis	4
Utbytte	4
Nøkkeltall	6
Styrets beretning.....	9
Generelt	9
Om virksomheten.....	9
Hovedpunkter per 31.12.2021	10
Utvikling siste 5 år	11
Styret i Nidaros Sparebank.....	14
Ledergruppen.....	15
Strategi og verdier	16
Bærekraft og samfunnsansvar	17
Økonomiske utviklingstrekk 2021.....	22
Strategisk samarbeid og leverandørstrategi.....	24
LOKALBANK – et nært samarbeid	24
Resultat og disponering av overskudd	28
Balanse.....	32
Virksomhetsstyring, intern kontroll og risikostyring	34
Styrets arbeid	38
Organisasjon og arbeidsmiljø.....	39
Fremtidsutsikter	39
Årsregnskap 2021.....	41
Resultat	41
Balanse.....	42
Kontantstrømoppstilling – direkte metode	43
Egenkapitaloppstilling	45
Noter.....	46
NOTE 1 - GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER.....	46
NOTE 2 - KREDITTRISIKO.....	56
NOTE 3 – BRUK AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER.....	61
NOTE 4 – KAPITALDEKNING	63
NOTE 5 – RISIKOSTYRING.....	64
NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET	68
NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN.....	72
NOTE 8 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT.....	72
NOTE 9 – FORFALTE OG TAPSUTSATTE LÅN	74
NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN.....	75
NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO.....	76
NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT	80
NOTE 13 – SENSITIVITET	81
NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO	82
NOTE 15 – VALUTARISIKO	85

NOTE 16 – KURSRISIKO	85
NOTE 17 - RENTERISIKO	85
NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	88
NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON	88
NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER	90
NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER	91
NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER	94
NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE	95
NOTE 24 – SKATT	95
NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	97
NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER	98
NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER.....	99
NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET	101
NOTE 29 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT	101
NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVAT	103
NOTE 31 – TILKNYTTET SELSKAP	103
NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER.....	103
NOTE 33 – ANDRE EIENDELER.....	104
NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER	104
NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER.....	105
NOTE 36 – VERDIPAPIRGJELD.....	106
NOTE 37 – ANNEN GJELD.....	107
NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL	107
NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR.....	108
NOTE 40 –RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS.....	110
NOTE 41 – GARANTIER.....	111
NOTE 42 – LEIEAVTALER.....	112
NOTE 43 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	113
Styrets erklæring	114
Revisjonsberetning	115

Investorinformasjon

Egenkapitalbevis

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

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

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

Utbytte

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

Banken ønsker å ligge på en kontantandel av egenkapitalbeviserens utbytte på 60-80 prosent. Den delen av utbytte som ikke blir utbetalt til egenkapitalbeviserne skal tilfalle utjevningsfondet eventuelt utgjøre annen eierandelskapital. Innenfor gjeldende lovverk og hensyntatt bankens kapitaldekning står styret fritt til å disponere utjevningsfondet for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen. Banken har god kapitaldekning per 31.12.2021.

Det er for 2021 foreslått en kontantandel på 80 prosent. Dette tilsvarer et utbytte på 5,86 kr pr egenkapitalbevis (5,37 kr pr egenkapitalbevis), og det avsettes 1,2 millioner kroner til utjevningsfond (0,6 millioner kroner).

Historisk utvikling i egenkapitalbeviskapitalen i Nidaros Sparebank:

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

Kursutvikling NISB

Pr. 31. desember 2021 var kursen på NISB kr. 113. Ligningsverdi er kr. 84,75 pr. egenkapitalbevis. Ligningsverdien egenkapitalbevis fastsettes til 75 prosent av kursverdien 1. januar i skattefastsettingsåret, jfr sktl § 4-12 femte ledd.

Oversikt over 20 største eiere av egenkapitalbevis i Nidaros Sparebank pr. 31.12.2021:

31.12.2021		
Navn	Beholdning	Eierandel
A. R. HOLDING AS	112 869	10,00 %
PER WULLUM	55 736	4,94 %
BERIT WULLUM	54 736	4,85 %
SHELTER AS	43 000	3,81 %
LORD EIENDOM AS	34 285	3,04 %
OLE DRAGSTEN INVEST AS	28 486	2,52 %
LARS HØYEM	27 840	2,47 %
J S HOLDING AS	24 324	2,16 %
FORSET GRUS AS	21 900	1,94 %
NIKLAUS HAUGRØNNING	21 500	1,91 %
ARNE-JULIUS MASKE	20 968	1,86 %
HEIMDAL GRANITT OG BETONG AS	20 800	1,84 %
TRONDHEIM KONTORUTVIKLING HOLDING	20 686	1,83 %
PETRONELLA AS	20 000	1,77 %
E AARNES HOLDING AS	19 800	1,75 %
VIER AS	19 515	1,73 %
PERSONELLSERVICE TRØNDELAGE	14 173	1,26 %
TORSTEIN STORSVE	13 000	1,15 %
ARILD-ARNE ANDERSEN	10 395	0,92 %
ARVE NYHUS AS	10 349	0,92 %
Sum 20 største	594 362	52,67 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	534 209	47,33 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 128 571	100,00 %

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av inntekter	67,4 %	57,9 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	70,3 %	61,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	16,6 %	1,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,2 %	17,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,1 %	-0,1 %
Utlånsmargin hittil i år	2,0 %	2,5 %
Netto rentemargin hittil i år	1,74 %	1,82 %
EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert	6,0 %	6,2 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,4 %	25,5 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	17,4 %	22,3 %
Innskuddsdekning	79,3 %	83,6 %
Soliditet		
Kapitaldekning	23,82 %	24,32 %
Kjernekapitaldekning	21,53 %	21,94 %
Ren kjernekapitaldekning	19,69 %	20,04 %
Ren kjernekapitaldekning for samarbeidende gruppe	18,84 %	18,95 %
Leverage ratio	10,56 %	10,85 %
Likviditet		
LCR	164	153
NSFR	139	129

Beregning av nøkkeltall

Kostnader i % av inntekter justert for VP

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

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

Kostnadsvekst siste 12 mnd

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

Egenkapitalavkastning

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

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

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

Innskuddsmargin

Innskuddsmargin viser det underliggende kostnadsnivået knyttet til finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Ved å vise innskuddsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se kostnadene knyttet til innskuddsfinansiering i forhold til rentenivået i

markedet, og det gjør det mulig å sammenligne innskuddsmargin over tid og mellom banker. Innskudd er den største finansieringskilden til banken og nivået på innskuddsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Innskuddsmargin er definert som differansen mellom 3 måneders NIBOR og rentekostnader på innskudd til kunder i forhold til gjennomsnittlig innskuddsvolum for perioden. Gjennomsnittlig innskuddsvolum er definert som månedlig gjennomsnitt av balanseverdiene.

Utlånsmargin

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

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

Kundemargin

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

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

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

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

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

Andel lån overført til EBK - kun PM

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

Innskuddsdekning

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

Styrets beretning

Generelt

Banken har i liket med resten av samfunnet vært preget av Covid-19 pandemien gjennom året. Siden innbyggerne i hovedsak er vaksinert og Omicron-varianten utgjør en langt lavere risiko enn tidligere varianter, har det vært en generell oppfatning at pandemien går mot slutten. Det gjør at virkningen for banken blir annerledes i sum enn for 2020:

- I motsetning til i 2020, så har dette ikke hatt vesentlig betydning for bankens verdipapirinntekter.
- I motsetning til i 2020, så har banken inntektsført Covid-avsetninger som ble kostnadsført i 2020

Den mest negative påvirkningen på bankens årsresultat har kommet gjennom Norges banks "nullrente-regime" gjennom det meste av året. Dette påvirker vår bank betydelig negativt på 2 måter:

1. Avkastningen på bankens frie egenkapital blir betydelig redusert
2. Det er ikke noe rentemargin på brukskonti, som gjelder for en betydelig del av bankens kostnader til både IT og personell. For eksempel brukes det mye mer ressurser på antihvitvask-arbeid, som man ikke får kostnadsdekning for når renten er null.

Bankens kunder har i sum klart seg godt gjennom pandemien. For banken har den negative innflytelsen på kundesiden først og fremst vært at enkelte prosjekter har blitt utsatt, noe som begrenser bankens vekstmuligheter på eksisterende bedriftskunder. En meget sterkt vekst i kostnader for byggevarer har vært med på å forsterke denne trenden.

Om virksomheten

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

Bankens forvaltningskapital var per 31.12.2021 på 4.302 millioner kroner (4.159 millioner kroner), en økning på 143 millioner kroner/ 3 prosent (218 millioner kroner/6 prosent). Det ble utført 25,2 (22,3) årsverk gjennom året (1,1 av disse på renhold og vaktmester).

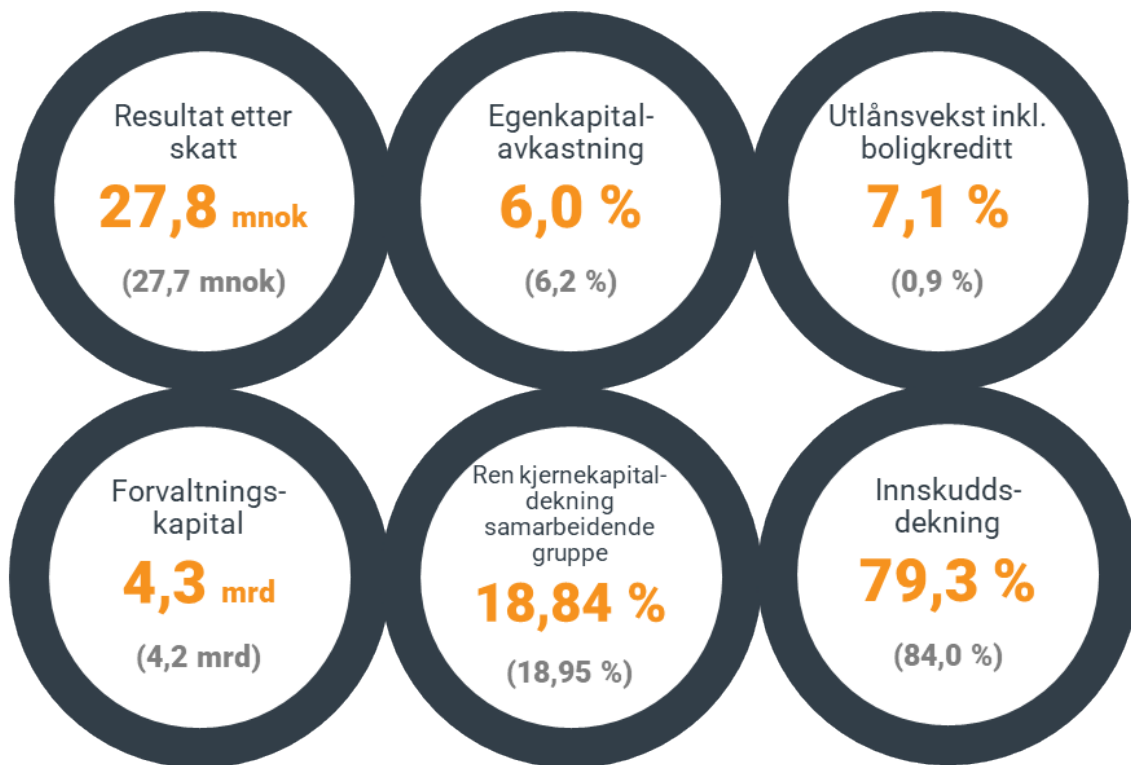
Fordelingen mellom nærings- og privatkunder i egen balanse var i 2021 på henholdsvis 22 prosent (25 prosent) og 78 prosent (75 prosent). Bankens kunder hadde ved utgangen av året i tillegg 634 millioner kroner (696 millioner kroner) i boliglån i Eika Boligkreditt AS (EBK)

og Verd Boligkreditt AS. I sum er 19 prosent (22,3 prosent) av bankens boliglån overført til boligkredittselskap. Bankens forretningskapital er 4.936 millioner kroner (4.855 millioner kroner).

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og denne forutsetningen bekreftes å være til stede. I årsberetningen er tall for 2020 angitt i parentes.

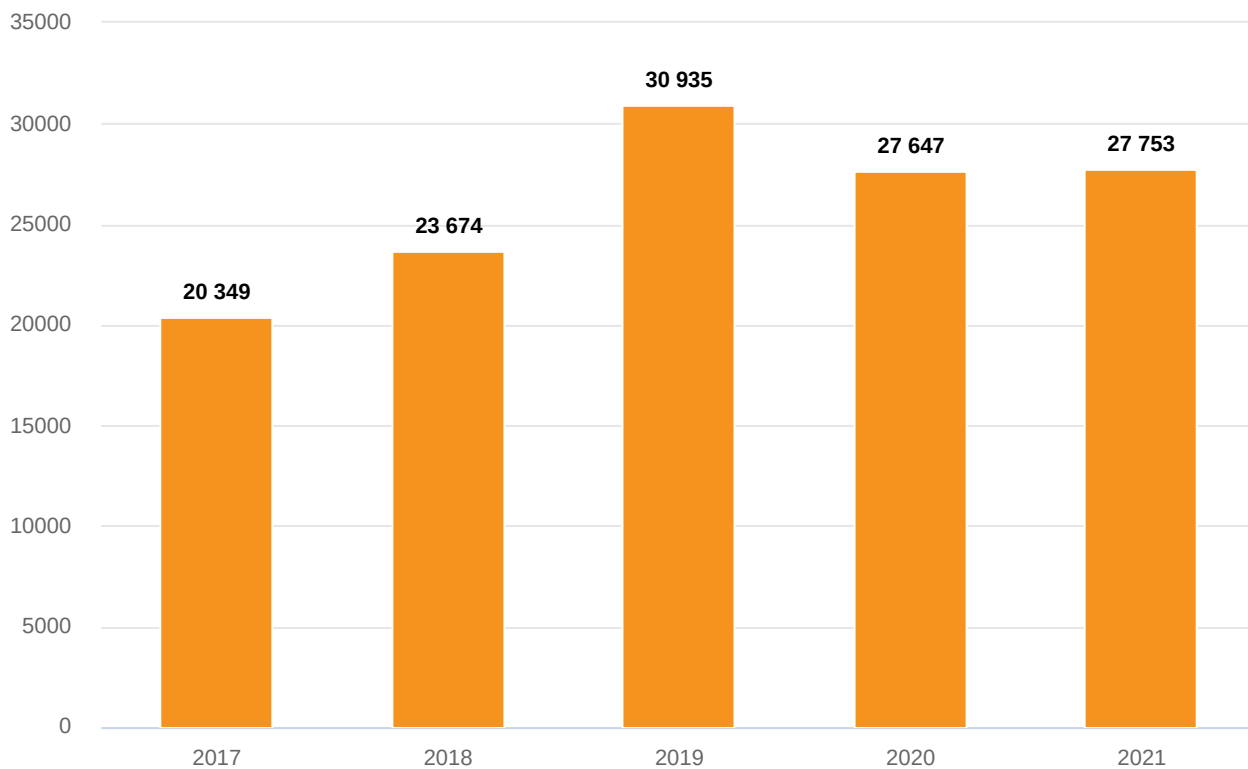
Hovedpunkter per 31.12.2021

(Tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

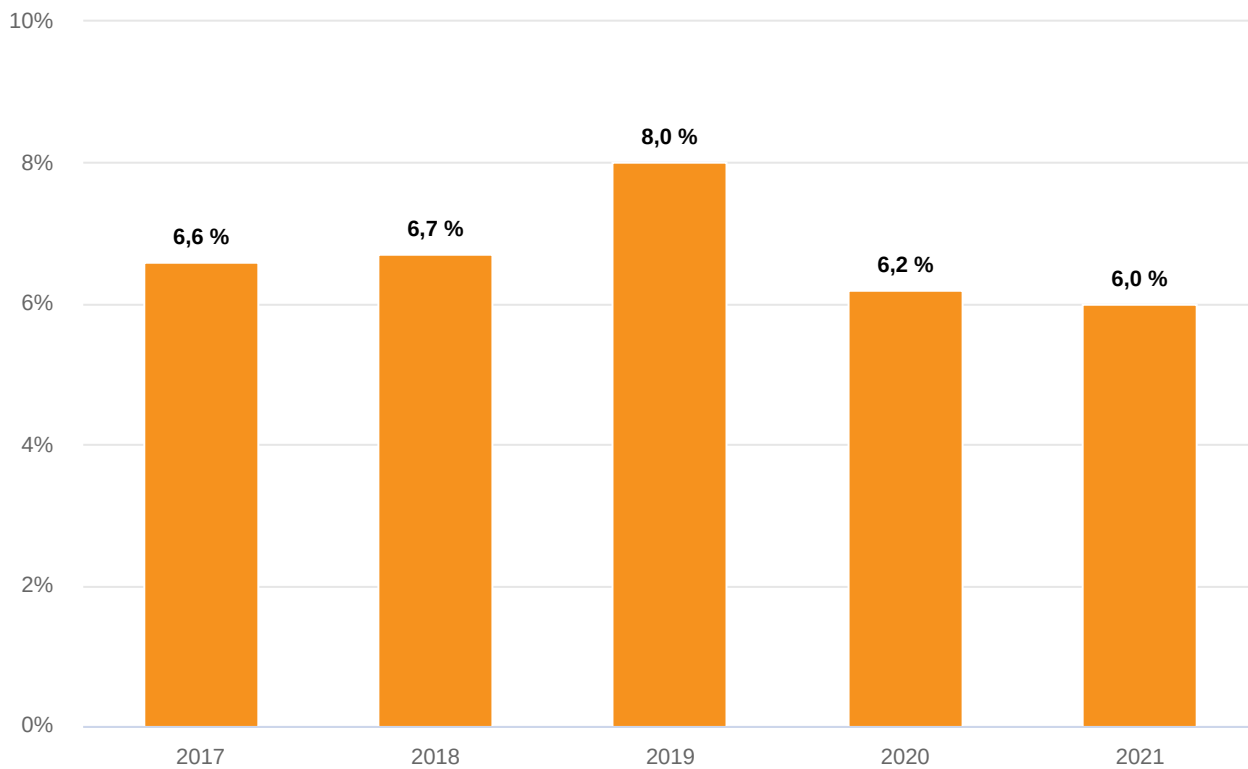


Utvikling siste 5 år

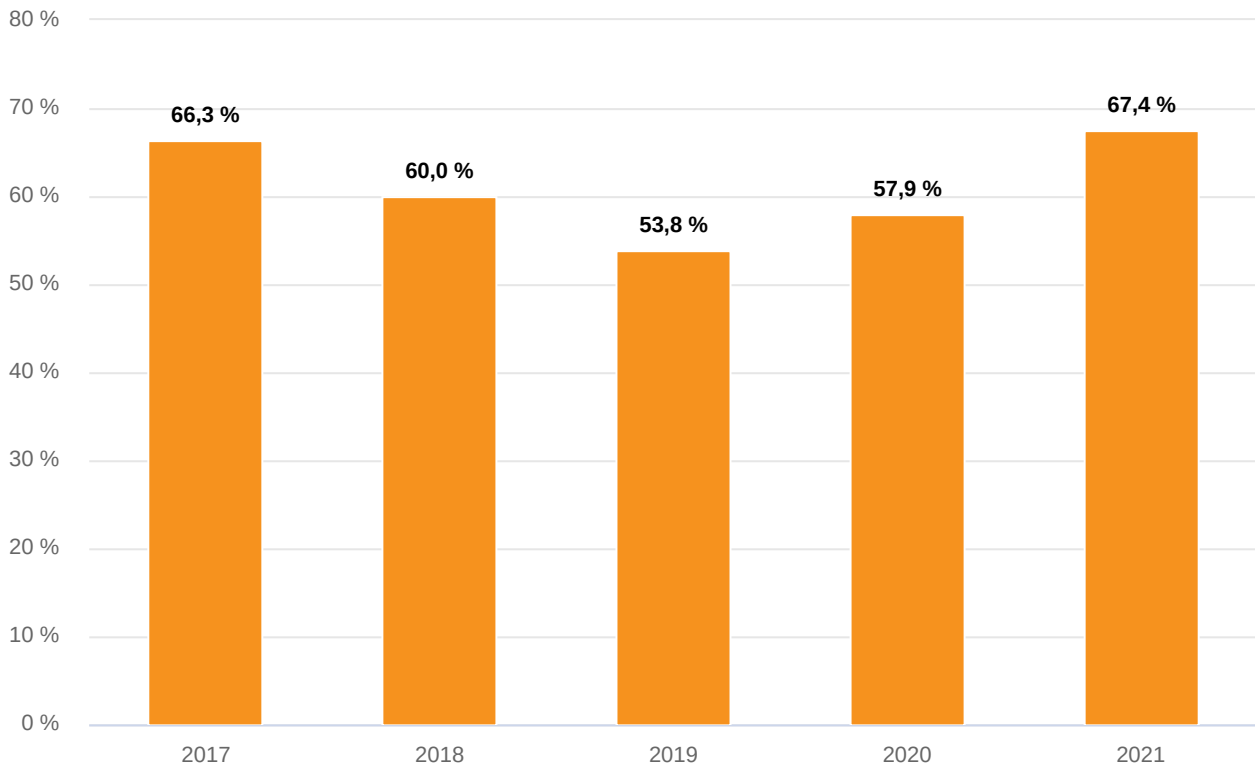
Resultat etter skatt i hele tusen



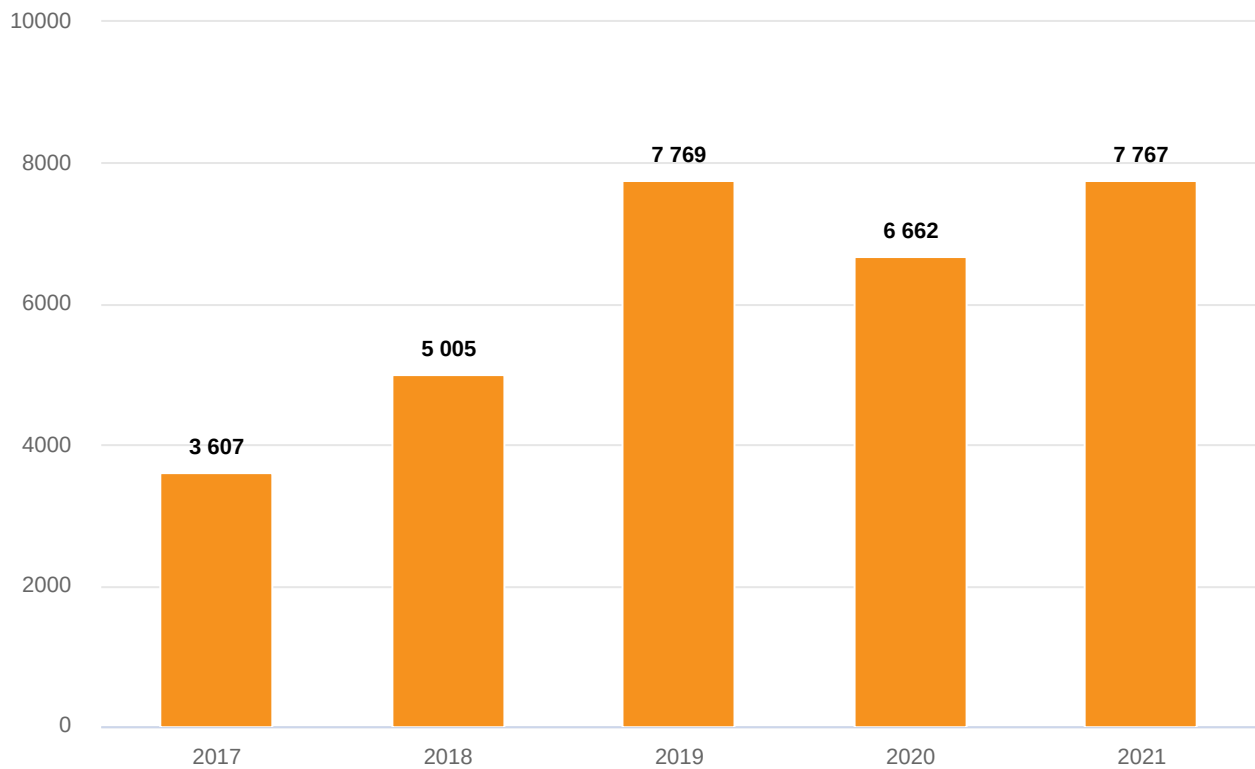
Egenkapitalavkastning



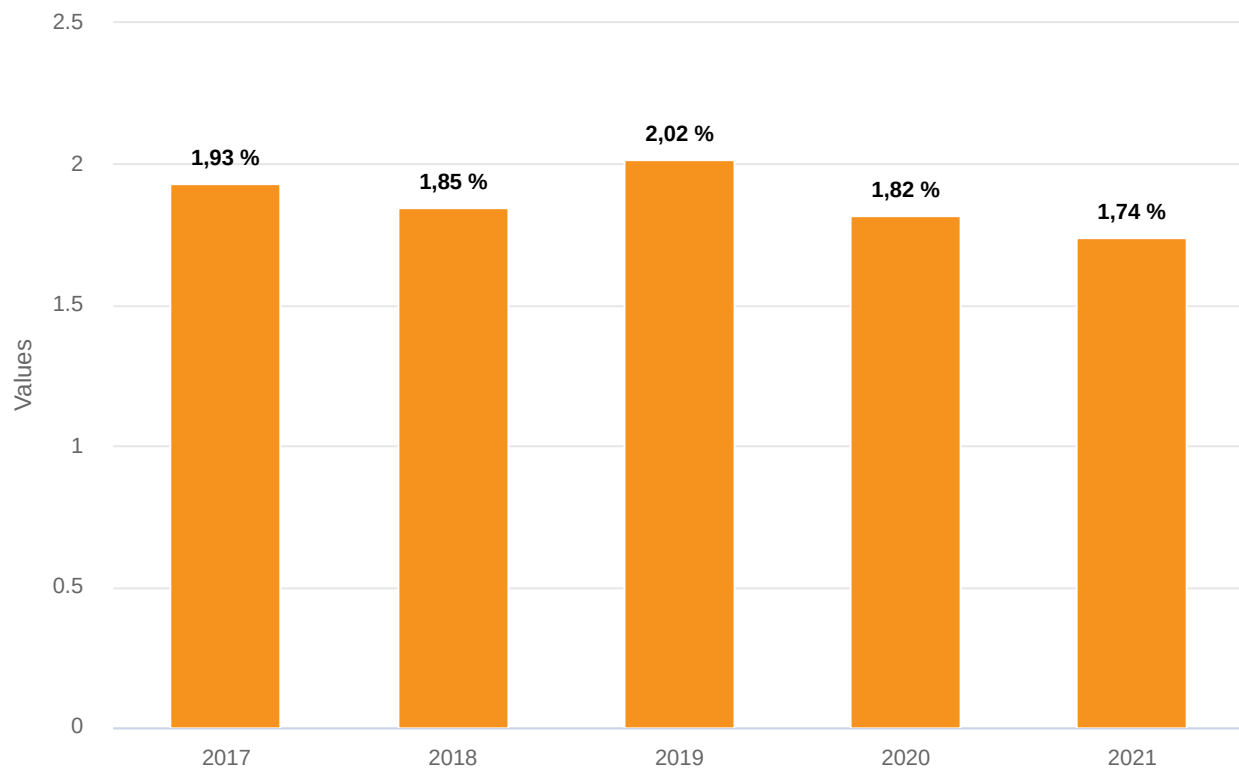
Kostnadsprosent



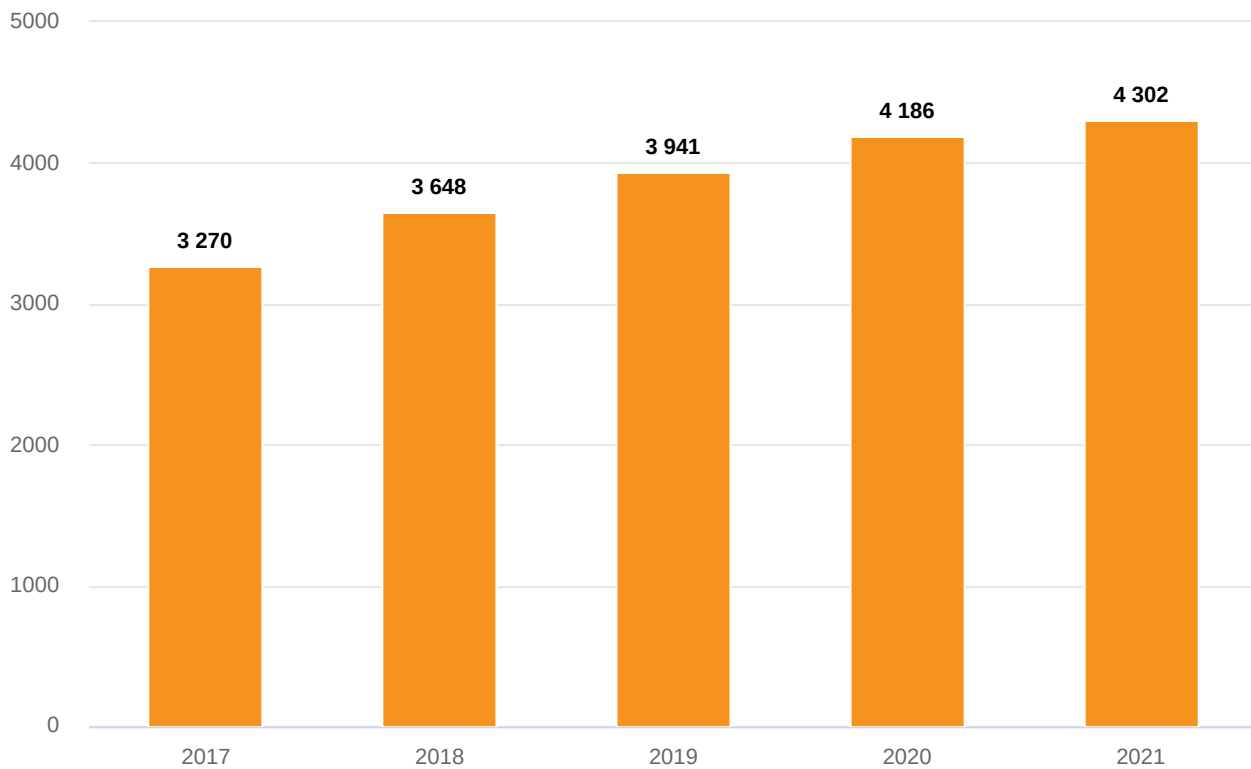
Utdeling til egenkapitalbeviserne i hele tusen



Netto rentemargin



Forvaltningskapital i millioner kroner



Styret i Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning – Styrets leder



Styrets leder

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

Leif Lihaug – Styrets nestleder



Per Hangerhagen - Styremedlem



Camilla Wadseth - Styremedlem



Jarle Holberg - Styremedlem



Hege Skaufel – Styremedlem valg av og blant ansatte



Rune Johnsen - Varamedlem



Geir Skjærvold – Varamedlem valgt av og blant ansatte



Ledergruppen

Bjørn Riise - Banksjef



Banksjef

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

Bård Einar Brenne – Kredittsjef og banksjefs stedfortreder



Mariann Krogstad Bjørgen - Økonomisjef



Torleif Lia – Risk manager



Thomas Ulset – Compliance manager



Turi G. Johnsen – Leder bedriftsmarked



Vibeke T. Bøgseth – Leder privatmarked



Bente Storrø – AHV-ansvarlig



Strategi og verdier

Bankens verdier er

Engasjert

Vi er løsningsorienterte og positive, og tar samfunnsansvaret vårt på alvor.

Vi er aktivt til stede i lokalmiljøet.

Dyktig

Vi har lang erfaring og kan faget vårt.

Vi er fremoverlente og opptatt av ny teknologi.

Tett på

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

Hovedmål for bankens strategi er økt attraktivitet; for kunder og investorer, som arbeidsgiver samfunnsaktør, samarbeidspartner og som Trondheimsbank.

Målet er å øke Nidaros Sparebanks konkurransekraft og kundeappell i Trondheimsmarkedet. For å ta denne strategiske posisjonen har vi valgt slagordet **Mer enn penger.**

Vi har knyttet opp 4 kundeløfter som gir innhold til slagordet:

- Lett å kontakte
- Alltid personlig oppfølging
- Gir kloke råd og raske svar

- Skaper muligheter

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

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

På sikt skal banken få større synlighet og økt preferanse i Trondheimsregionen. Banken tar fortsatt samfunnsansvar ved å øke engasjementet i nærmiljøet og berike lokalsamfunnene i Trondheim.

Det er styrets oppfatning at hovedtiltakene er realisert, og som en del av ny strategi arbeides det også med nye hovedtiltak. Fortsatt vekst på privatmarked og fornyet vekst på bedriftsmarked, ytterligere gevinstrealisering, forbedret kostnadsprosent, økt egenkapitalavkastning og økt fokus på bærekraftig virksomhet er noe av hovedinnholdet i ny strategi og hovedtiltak.

Bærekraft og samfunnsansvar

Bakgrunn

Banken har over år arbeidet med å implementere bærekraft (ESG) som en grunnpilar i sin drift og strategi. EU sin «Green Deal» har som konsekvens at bank og finans skal være aktive medhjelpere for å omskape samfunnet fra sterkt avhengig av karbonutslipp til lavutslipp, sirkulærøkonomi og til slutt nullutslipp. Dette vil medføre mye arbeid, mange prosjekter, betydelig risiko, mange endringer og store investeringer over tiår. Som for nær sagt alle andre øvrige virksomheter, har det lenge vært utfordrende å bli konkret nok på hva bærekraft vil bety både for banken og kundene i fremtiden. Med varslede økte krav fra myndigheter og investorer fra 2022 ble 2021 benyttet til å løfte bankens bevissthet, kompetanse og rapportering til et vesentlig høyere nivå.

I 2021 gjorde banken et vedtak om å bli sertifisert som «miljøfyrtårn» (i regi av Stiftelsen Miljøfyrtårn) i samarbeid med de 9 andre bankene i LOKALBANK Alliansen (LBA). Prosjektet startet i 2. kvartal 2021, og i løpet av desember 2021 var alle bankene sertifisert. Prosessen har ført til at banken bedre har implementert bærekraft i sin strategi, det er utarbeidet ulike retningslinjer og rapporter og ikke minst har prosessen tilført banken økt kompetanse og bevissthet. For banker vil rådgivning om bærekraft til kunder være betydelig en del av virksomheten fremover, og da mener vi det er essensielt at vi selv har «feiet for egen dør».

Banksjef Bjørn Riise har vært 1 av 2 norske representanter i en arbeidsgruppe i regi av den Europeisk bankforening og FN som har arbeidet med hvordan bærekraft-taksonomien skal brukes i bankene. Rapporten ble publisert 15. februar. Banksjefen er en ledende ressurs i

landet på temaet bærekraft. Denne kompetansen skal gi kundene våre et fortrinn. I 2022 kommer banken til å invitere til flere kundearrangement der bærekraft er tema. Hva betyr fokus på bærekraft for kundene våre, og hvordan vi på en praktisk måte kan hjelpe våre kunder med å omstille seg.

Som en del av sertifiseringen er det lagt vekt på å etablere en systematisk rapportering opp til banken styre og ut til våre eiere, kunder og samfunnet. Rammene for dette er laget av bankene i LOKALBANK i fellesskap. Bankene benytter blant annet informasjon fra våre datavarehus og data som samles inn som følge av miljøfyrtårnsertifiseringen. Dette gjør at banken i februar/mars 2022 for første gang kan publisere et klima- og miljøregnskap og klimarisikorapport. Dette er noe som forventes vil være etterspurt av investorer og myndigheter.

Analyser både eksternt og internt viser at bankens miljømessige fotavtrykk hold seg lavt også i 2021. Dette er dels påvirket av pandemien, som fører til mindre flyreiser og mindre reising med bil i forhold til hva som er "normalt". Som for 2020 har vi vært på ca 20 % av omfanget i 2019, noe vi tror ikke vil holde seg når pandemien gir seg. Samtidig tror vi at langt bedre tekniske løsninger og endrede vaner vil gjøre at reiseaktiviteter "post pandemi" blir liggende på rundt 60 % av aktiviteten før pandemien.

Bærekraft og samfunnsansvar i bankens retningslinjer

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

Kredittrisiko

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

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

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

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

Investeringer

Banken har i sin policy for markedsrisiko lagt vekt på at banken i størst mulig grad skal etterstrebe å gjøre investeringer i selskaper som støtter FNs bærekraftsmål og menneskerettigheter. Banken skal benytte leverandører som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte. Det gjelder også for bankens leverandører av finansielle investeringer, som bankens beholdning av papirer for likviditetsformål.

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

Etiske retningslinjer

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

Retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraftig virksomhet

- Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter.
- Bankens retningslinjer for samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker

mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet.

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

Gavemidler og sponsorater

Banken bidrar til bærekraft gjennom tildeling av gavemidler og sponsorater. Utdeling av gaver har lenge vært en viktig del av Nidaros Sparebanks aktiviteter. Banken har gjennom mange år hatt et sterkt samfunnsengasjement, særlig knyttet til sitt lokalmiljø.

Gavetildelingen skal bidra til likhet for alle, og fremme økt fysisk aktivitet, bedre psykisk helse og miljøbevissthet. Målgruppen er primært barn og unge, samt mindre ressurssterke grupper. Gavetildelingene skal skje på et fritt og uavhengig grunnlag, og gis ikke til politiske og religiøse organisasjoner, miljøskadelige formål, eller prosjekter som virker diskriminerende med hensyn til kjønn, etnisitet eller nasjonalitet.

Policy for behandling av personopplysninger

Banken behandler alle personopplysninger i tråd med gjeldende lovkrav og GDPR, EUs forordning for personvern. Bankens kunder og ansatte skal ha tillit til at personopplysninger oppbevares og behandles på en forsvarlig og sikker måte.

Bærekraft og samfunnsansvar i 2021

Klima og miljø

Bankens virksomhet forurensrer ikke det ytre miljø. Banken beregner hvert år det samlede CO₂-utslipp fra virksomheten. Nidaros Sparebank hadde i 2021 et klimagassutslipp på 14,6 tonn (17,4 tonn) CO₂-ekvivalenter (tCO₂e). Dette er en reduksjon på 2,8 tCO₂e, tilsvarende 16,4 prosent i 2021 sammenlignet med 2020. Dette er hovedsakelig knyttet til en betraktelig reduksjon i antall flyreiser. Energiforbruk per areal har økt med 14,1 prosent. Det har vært en reduksjon i utslipp per årsverk, samt utslipp per mill. NOK omsetning, på henholdsvis 19,1 prosent og 16,6 prosent.

Strømforbruk og ansattes reiser er det som utgjør den største delen av bankens forurensning. I 2021 er utslipp fra flyreiser og kilometergodtgjørelse redusert med henholdsvis 41 prosent og 16,7 prosent fra 2020 som en effekt av Covid 19. Reiser forsøkes også ellers holdt til et minimum, og der det er hensiktsmessig deltar det via Teams som et alternativ til fysiske reiser.

Bankens klimaregnskap er beregnet av Cemasy.com AS. Fullstendig rapport finnes på bankens hjemmesider.

Likestilling

Banken er opptatt av å ha en god fordeling mellom kjønn ved ansettelser og i bankens styrende organer. Ansettelser og tildeling av ansvar er basert på egnethet, men vi tilstreber en god fordeling mellom kjønnene der hvor det ellers står likt mellom kandidater. Pr. 31.12.2021 er det 27 ansatte i banken, og av disse er 48 prosent kvinner og 52 prosent menn. Av de 27 ansatte er 4 ansatte deltidsansatt imellom 20 – 90 prosent stilling. Ledergruppen består av 43 prosent kvinner. Styret består av 50 prosent kvinner. Styret har ikke avdekket forhold i bankens drift som kan vurderes som kjønnsdiskriminerende.

Grønn obligasjon

Banken deltar i Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) sitt rammeverk for grønn obligasjonsfinansiering.

KfS har utarbeidet et grønt rammeverk for finansiering av lån i den enkelte sparebank knyttet til boliger, næringsbygg, fornybar energi, elektriske transportmidler og tiltak innen energieffektivisering. Bankene deltar med 50 millioner kroner til finansiering av grønne leiligheter, med emisjonsdato 03.02.2021.

KfS sitt grønne rammeverk har blitt godkjent av Systainalytics og vurdert til å være «credible and impactful» og i tråd med Green Bond Principles 2018.

Miljøfyrtårn

Banken er i løpet av 2021 sertifisert som Miljøfyrtårn. Miljøfyrtårn er et tredjeparts sertifiseringssystem som ligger under «Stiftelsen Miljøfyrtårn». Kriterier for bank og finans er blant annet at virksomheten skal ha en klima- og miljøpolicy innenfor: Kredittgiving, finansiering, obligasjoner, spareprodukter/ plassering av kundenes innskudd og forvaltning av virksomhetens egne midler.

Gavetildeling, sponsorater og samarbeidsavtaler i 2021

Banken har i 2021 utdelt gaver gjennom gavetildeling og sponsor/samarbeidsavtaler, med til sammen 2,5 mill. kroner til allmennyttige formål innenfor idrett, kultur, psykisk helse og kunnskapsbygging. Avtalene skal bidra til økt aktivitet og engasjement i nærmiljøet. Banken har samarbeidsavtaler med Kirkens Bymisjon og MOT Norge som understøtter bankens arbeid med bærekraft.

Økonomiske utviklingstrekk 2021

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

Global økonomi

Pandemien har i snart to år preget utviklingen i verdensøkonomien. Den økonomiske gjeninnhenting har vært sterk også internasjonalt med reduksjon i restriksjoner og økt mobilitet. Økende smittetrend som følge av spredning av omikron-varianten og nye smitteverntiltak har siden i fjor høst lagt en demper på veksten. Flaskehalser i globale verdikjeder med påfølgende høy prisvekst i tillegg til høye strømpriser i Europa har påvirket vekstbildet negativt.

Ekspansiv penge- og finanspolitikk har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget i de fleste land. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske stimulanser gjennom støttekjøp av obligasjoner, og første renteheving siden 2018 er ventet i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt en mer avventende posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktrater har bidratt til markert oppgang i prisveksten. Utsikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Det er stor internasjonal usikkerhet om det videre forløpet av pandemien. Mye vil avhenge av vaksinasjonsgrad i befolkningen og effektiviteten til vaksinene mot nye mutasjoner. Samtidig er det risiko for fortsatt høy inflasjon, økende smitte og strenge myndighetspålagte tiltak.

Norsk økonomi

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten mot slutten av fjoråret og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på aktiviteten.

Våren 2021 startet myndighetene på en gradvis gjenåpning av samfunnet med lettelser i smitteverntiltakene. Gjenåpningen førte til en solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steg BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og preget av usikkerhet. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Strømprisene har økt markert siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige med avviklingen av ekstraordinære støtteordninger kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

For å avdempe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprognosen tre ytterligere rentehevinger i løpet av 2022.

Ifølge nysaldert budsjett for 2021 er det anslått at de økonomiske tiltakene i møte med pandemien er på 90,4 milliarder kroner. Av dette er nær 34 milliarder til tiltak for bedrifter, herunder kompensasjonsordningen. Det er brukt om lag 20 milliarder i tiltak for husholdninger i 2021, hvorav brorparten gikk til Folketrygden. Resterende er målrettede tiltak for sektorer med kritiske samfunnsoppgaver.

Flere bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om en sterk oppgang i kapasitetsutnyttingen og at mangel på arbeidskraft og forsinkelser i globale verdikjeder begrenser produksjonen noe. Det er ventet at disse forholdene vil legge en demper på videre vekst. Kontaktene i nettverket rapporterer også dårligere samsvar mellom

tilgjengelig og etterspurt arbeidskraft. NAVs statistikk for nye ledige stillinger og Statistisk sentralbyrås utvalgsundersøkelse for ledige stillinger bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft har vært svært høy i 2021.

Lokal økonomi

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

Boligprisene har steget forholdsvis mye over mange år og steg i 2021 med 5,2 prosent. Det er mer enn det som over tid regnes som en normal årsvekst. Boligprisveksten er på samme nivå som prisveksten for Norge som var 5,3 prosent. Veksten må i hovedsak ses i sammenheng med at Norges Bank i mai 2020 satte styringsrenten til null.

Strategisk samarbeid og leverandørstrategi

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

En del slike oppgaver løses sammen med andre banker og finansinstitusjoner gjennom selskap og organisasjoner som Bits, VIPPS, Sparebank-foreningen, Finansnæringens Hovedorganisasjon (FNO) m.fl. For daglige driftsoppgaver er det imidlertid Eika Gruppen AS som har vært bankens viktigste samarbeidspartner de siste årene. Dette ble i 4. kvartal 2021 i sin helhet erstattet av vår nye allianse – LOKALBANK.

LOKALBANK – et nært samarbeid

25. oktober 2021 gikk vi fra Eika-alliansen og over til vår egen allianse – LOKALBANK.

De 10 bankene som utgjør LOKALBANK-alliansen, sammen med vårt selskap LB Selskapet AS, er Nidaros Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Vi har undertegnet samarbeidsavtaler med de øvrige bankene i LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, hvis formål er å realisere LOKALBANK's strategi. LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim og ivaretar støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANK's alliansebyggingsprogram, som ble avsluttet ved nyttår, hadde 6 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter, til sammen ca. 70 store og små prosjekter. Vi forberedte og la til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 25. oktober 2021 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Det er alltid noen tekniske utfordringer ved slike større endringer, men de fleste ble raskt løst.

Denne grundige og langvarige prosessen, som har pågått over flere år, har redusert bankens operasjonelle risiko ved økt fokus på rutiner og funksjoner innenfor alle bankens virksomhetsområder. Alle avtaler med tredjeparter er reforhandlet og bankens medarbeidere deltar aktivt i fag-HUB-er sammen med sine kollegaer i de ni andre bankene. Det tette og nære samarbeidet i LOKALBANK mellom banker med interesselikheter og lik innflytelse og kompetanseoppbyggingen i LB Selskapet og bankene reduserer også bankens strategiske risiko.

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

LB Selskapet AS

Bankene i LOKALBANK stiftet LB Selskapet AS 22. oktober 2019. Selskapet er alliansens verktøy for realisering av alliansestrategien. Selskapet har rekruttert medarbeidere med spisskompetanse. Disse skal støtte bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg skal selskapet levere fellestjenester så som depot-tjenester og myndighetsrapportering til de bankene i alliansen som ønsker slik tjenester.

Selskapet hadde ved årsskiftet 15 medarbeidere og noen innleide ressurser.

IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 25.10.2021. Dette er samme hovedleverandør av IT som tidligere, men avtalen er nå direkte med selskapet og ikke via Eika Gruppen AS. Avtalen har som tidligere en rullerende 3 års varighet.

SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Selskapet eies og brukes av ca. 114 nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet.

Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC. SDC leverer og drifter bankløsninger for mer enn 114 banker med 676 avdelinger og over 7.500 bankmedarbeidere. Disse bankene har over 2,4 millioner kunder med mer enn 6,6 mill. konti til sammen. Eika Gruppen har varslet at de skal flytte sine banker over på finske TietoEVRY sine løsninger i løpet av 2023.

LOKALBANK's IT-strategi er å satse på flest mulig fellesløsninger og minst mulig egenutvikling. Dette for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse skal styrkes i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS skal inneha medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med bankene som eier Verd boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkredittselskapet. Vårt eierskap i Eika boligkreditt AS vil reduseres i takt med naturlig reduksjon av utlånsvolum ved amortisering gjennom dette selskapet. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Banken har sikret sitt behov for OMF-finansiering ved sine avtaler med Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS.

Forsikring

Nidaros Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring AS fra 25.10.2021 og framtidig eierskap i morselskapet Frende Holding AS.

Ved utløpet av avtaleperioden med Eika Forsikring AS, ble agentforholdet og kundeporteføljen overlatt til andre banker i Eika-alliansen via Eika Gruppen AS. Våre forsikringskunder ble etter hva vi vet i hovedsak overlatt til Melhus Sparebank og Orkla Sparebank. Det var en portefølje på i overkant av 1.800 kunder og 31 millioner kroner i portefølje ved avgang. Samtidig startet vi å distribuere og selge forsikringer fra Frende Forsikring i stedet. Dette ble meget godt mottatt i markedet, og ved utløpet av 2021 hadde vi solgt forsikringer for 6 millioner kroner. Dette gjorde at vi til sammen mottok 0,6 millioner kroner i provisjon fra Frende for vårt forsikringssalg i 2021. Forsikringskunder melder om til dels svært aggressiv markedsføring fra Eikas nye distributører, men på tross av det har vi hatt godt resalg og lite avgang av kunder.

Leasing og smålån

Vi har inngått avtale med Brage Finans AS som gjelder leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet. Bankene i LOKALBANK er medeiere i Brage Finans AS.

Overgangen til Brage Finans AS fra De Lage Landen AS (DLL) var den første produktavtalen som inntraff etter overgang fra Eika. Nysalget i løpet av 2021 var på 8 millioner kroner.

Balder betaling

Banken har inngått samarbeide med Balder Betaling AS. Selskapet videreutvikler Vipps sammen med øvrige eiere og har en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering

Vi har inngått avtale med Nordea Liv og Norne Securities for liv, pensjon- og spareområdet.

Innen spareområdet er Norne Securities en solid aktør som kan tilby et bredere investeringsunivers enn vi har tilbudt våre kunder via Eika. Nordea Liv og pensjon ble valgt blant annet på grunn av at de har meget gode tekniske løsninger.

Forholdet til Eika Gruppen AS

Vi har i februar 2022, sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK, valgt å selge vår aksjepost i Eika Gruppen AS. Se også [note 43](#)– Hendelser etter balansedagen. Oppnådd salgskurs NOK 242,50 er NOK 97,50 eller 67 % høyere enn den omstridte emisjonskursen på NOK 145 våren 2020 i en rettet emisjon mot Grong Sparebank.

Vi valgte samtidig å forlike en pågående rettsprosess vedrørende gyldigheten av en rettet emisjon i Eika Gruppen AS til en etter vår mening alt for lav kurs gjennomført våren 2020. Vår vurdering var at vi ikke lengre hadde interesser av en eventuell seier i lagmannsretten når vi ikke er aksjonærer i Eika Gruppen AS.

Vår bank har vært en del av Eika-alliansen helt fra starten for nær 25 år siden. Vi har gode og langvarige relasjoner til bankene i Eika-alliansen. Det at vi kom i et motsetningsforhold til våre gamle kollegaer i forbindelse med vår uttrekken fra Eika-alliansen har ikke vært ønskelig. Det at vi nå kan skille lag uten å ha en pågående konflikt er viktig for oss.

Vi vil benytte anledningen til å takke våre kollegaer i Eika-alliansen for et langt og godt kollegialt samvær og ønsker både bankene og Eika Gruppen AS lykke til i tiden som kommer.

Eierskap til produktselskaper

Som en del av uttreden av Eika Gruppen AS er det fremforhandlet avtaler med andre produktselskap og andre grupperinger. I hovedsak er de nye avtalene inngått med produktselskap eid av en gruppe mellomstore og større sparebanker på Sør- og Vestlandet (DSS).

Som et resultat av dette, investerte banken 10 millioner kroner i aksjer i Brage Finans AS i 2021. Et finansieringsselskap som tilbyr leasing og finansiering til næringslivet. Selskapet har hatt en meget god resultat- og balanseutvikling de senere år, og forventes å snart komme i utbytteposisjon.

Som en del av distribusjonsavtalen med Frende Forsikring AS er det også fremforhandlet en opsjon på aksjer i morselskapet. Som for Eika Gruppen AS er det bedre betalt å være eier enn å være distributør, og derfor har det vært viktig å sikre oss eierskap i forhold til antatt salgsbidrag. Investeringen i Frende Forsikring AS forventes å skje i løpet av 2022. Dette selskapet har også hatt en god balansevekst og en god utvikling i inntjeningen de senere år.

Resultat og disponering av overskudd

Ordinært resultat etter skatt ble 27,8 millioner kroner (27,7 millioner kroner) - en økning på 0,1 millioner (3,2 millioner) kroner eller 0,4 prosent (-10) prosent fra året før.

Banken har i 2021 inntektsført verdiendringer på aksjer med til sammen 2,2 millioner kroner over utvidet resultat. Verdiendringen er i all hovedsak knyttet til bankens beholdning av aksjer i Eika Gruppen AS. Utvidet resultat etter verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter er 29,9 millioner kroner (39,6 millioner kroner).

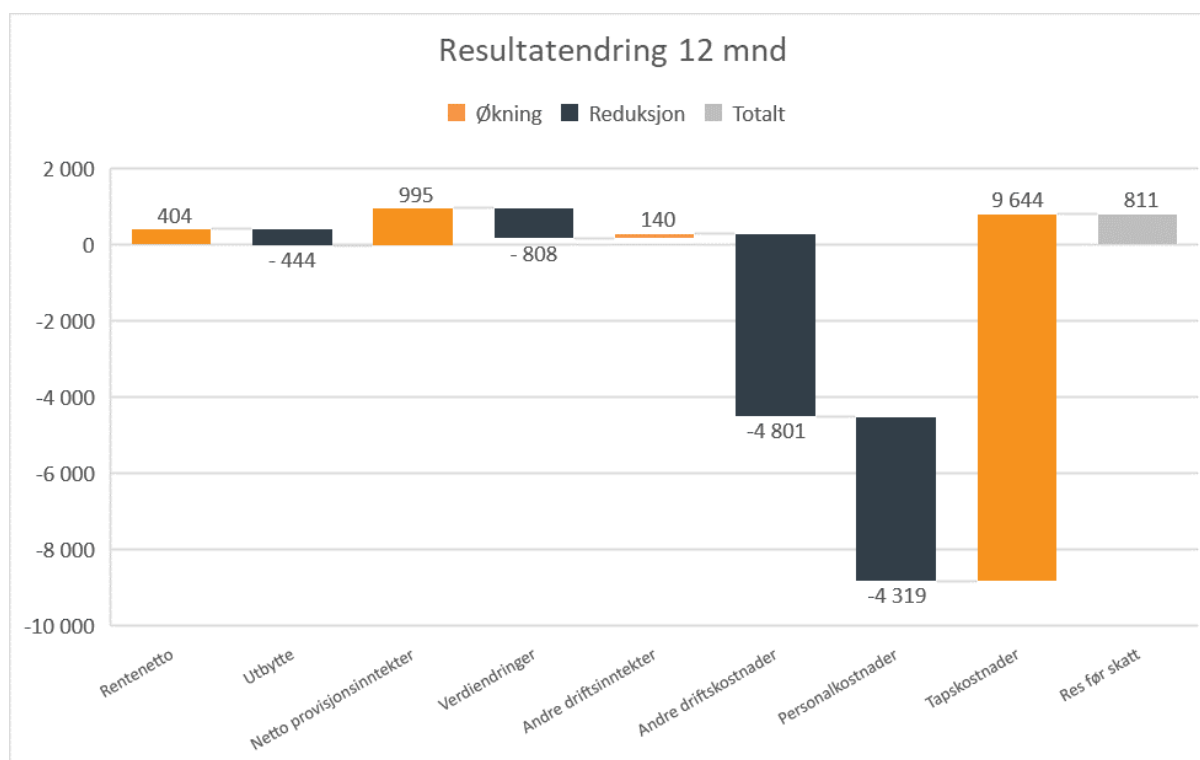
Utfyllende opplysninger om årets endringer i inntekter og kostnader

Sum inntekter er 95 millioner kroner (94,7 millioner kroner) og er økt med 0,3 millioner kroner (redusert med 5,6 millioner kroner) siden i fjor. Dette er primært et resultat av høyere provisjonsinntekter gjennom året. Netto rente- og provisjonsinntekter har økt med 0,4 millioner kroner i 2021 sammenlignet med 2020 (4,4 millioner kroner lavere) og endte på 74,5 millioner kroner.

Sum driftskostnader ble 64 millioner kroner (55 millioner kroner). Økning i driftskostnader på 9,1 millioner kroner skyldes hovedsakelig overgangskostnader forbundet med uttreden av Eika, samt at banken har flere ansatte.

Tapskostnader er redusert med 9,6 millioner kroner i 2021.

Alle resultatendringer (før skatt) sammenlignet med 2020 vises i følgende diagram:



Bankens kostnadsprosent er 67,4 % i 2021 (57,9 %). Dette er vesentlig høyere enn tidligere år, og skyldes nevnte overgangskostnader forbundet med etablering av ny samarbeidsallianse.

Veksten i kostnadsprosenten fra 2020 er banken styre ikke fornøyd med, men vi anser dette som et engangstilfelle og at kostnadsbrøken vil bli svært mye bedre i de nærmeste årene fra og med 2022. (Se avsnittet under om ekstraordinære kostnader relatert til migrering). Bankens langsiktige målsetning er å få denne kostnadsprosenten under 50 prosent.

Ekstraordinære kostnader relatert til migrering ut av Eika Gruppen AS

Regnskapsåret 2021 inneholder en god del engangskostnader relatert til bankens uttreden av Eika Gruppen AS. Dels har man hatt «doble alliansekostnader» og dels er det brukt en god del ressurser på å planlegge, styre og gjennomføre uttredelsen.

I 2021 har banken hatt doble alliansekostnader, da Lokalbank Alliansen er bygget opp mens man var inne i sitt siste år som medlem av Eika Gruppen AS. Bankens andel av alliansekostnader for LOKALBANK var 2,2 millioner kroner i 2021, samtidig som det er betalt 4,2 millioner kroner i alliansekostnader til Eika Gruppen AS. Alliansekostnadene til Eika Gruppen AS bortfaller i sin helhet for 2022. I forbindelse med selve migreringen og 4. kvartal

hadde banken ekstraordinære lønnskostnader på 1,5 millioner kroner til prosjektledelse og tilrettelegging i forkant av migreringen. Fra 01.01.2022 faller alliansekostnader til Eika Gruppen AS bort.

Tap på utlån

I 2020 ble det bokført ekstra tapsavsetninger på 5,2 millioner kroner som følge av Covid-19. Pandemien har ikke påvirket bankens tap på utlån i vesentlig grad, og disse tapsavsetningene er reversert i 2021. Det er avsatt 2,3 millioner kroner ekstra for modellusikkerhet. Samtidig har det hittil i år har vært en tilbakeføring av modellberegnete tapsavsetninger, og i sum er tapsavsetninger tilbakeført med 4,3 millioner kroner i årets regnskap, mens det i 2020 var økte tapsavsetninger med 5,4 millioner kroner. Endringen er dermed 9,6 millioner kroner fra 2020 til 2021.

For øvrige opplysninger på tap på utlån henvises det til [NOTE 2 - KREDITTRISIKO](#) og [NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO](#).

Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer

En del av bankens overskuddslikviditet er plassert i rentebærende papirer. Verdistigning i slike papirer føres som inntekt på denne resultatlinjen. For 2021 utgjorde dette 58 tusen kroner.

I tillegg kommer utbytte som banken mottar for sine investeringer i aksjer (f. eks EBK og Eika Gruppen AS). Utbytte fra aksjer for 2021 ble 3,8 (4,3 millioner kroner) hvorav Eika Gruppen AS med 2,6 (2,6) millioner kroner og EBK med 1,1 (0,9) millioner kroner er de største postene.

Disponering av overskudd

Overskudd etter skatt for 2021 er 27,8 millioner (27,7 millioner kroner).

Styret foreslår for generalforsamlingen at overskudd til disponering fordeles på følgende måte:

Disponering av årsresultat	2021	2020
Utbytte	6 612	-
Annen egenkapital (til utbytte oktober 2021)	-	6 062
Utjevningsfond	1 155	624
Sparebankens fond	17 394	13 701
Gavefond	3 300	4 000
Renter fondsobligasjoner	1 824	2 190
Fond for urealiserte gevinster	-2 533	1 070
Sum overføringer og disponeringer	27 753	27 647

Soliditet

Bankens egenkapital øker fra 513 millioner kroner til 533 millioner kroner i løpet av 2021. Dette kommer av årets resultat som er disponert til gavefond, utjevningsfond, sparebankens fond og fond for urealiserte gevinster.

Sum ren kjernekapital ved utgangen av 2021 er 430 millioner kroner (421 millioner kroner).

Bankens kjernekapital er ved utgangen av 2021 er 470 millioner kroner (461 millioner kroner). Bankens ansvarlige kapital er 520 millioner kroner (511 millioner kroner).

Mislighold, tapsavsetninger og tapsvurderinger

Banken har lavt nivå på misligholdte lån. Misligholdsandel 0,5 %. Betalingsmislighold over 90 dager er 18 tusen kroner i 2021. Det har vært på et lavt nivå i hele 2021.

Misligholdte engasjement etter nedskrivninger i steg 3 er 16,4 millioner kroner (1,1 millioner kroner). Bakgrunnen for økningen er at det fra og med 01.01.2021 er innført en ny definisjon av mislighold, og det følger av disse reglene andre krav til at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt. Se også NOTE 1 - GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER– for mer informasjon.

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

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

Avsetningen på kredittforringede engasjementer (steg 3) på utlån er 1,7 millioner kroner (2,9 millioner kroner).

Tapsavsetninger i steg 1 og 2 er redusert med 5,7 millioner kroner (økt med 2 millioner kroner) og er på 4,4 millioner kroner (10,1 millioner kroner). Ekstraordinære avsetninger knyttet til Covid 19 fra 2020 på 5,2 millioner kroner er reversert i 2021. Bankens tapsavsetninger er et estimat, og det foreligger usikkerhet med hensyn til både tidspunkt og størrelse på de fremtidige kontantstrømmene. Banken har derfor satt av 2,3 millioner kroner ekstra for usikkerhet i modellberegnete tapsavsetninger.

Styret antar at misligholdet fremover vil øke noe fra de meget lave nivåene de siste årene, men forventer ikke mislighold på et betydelig nivå. Det er en klar tendens til at kunder velger å overholde forpliktelsene til banken i forhold til andre forpliktelser, og i noen grad selv går til oppbud før de misligholder sine forpliktelser til banken.

Balanse

Forvaltningskapitalen er per 31.12.21 på 4.302 millioner kroner (4.159 millioner kroner), dette er en økning på 143 millioner kroner og 3 prosent (218 millioner kroner og 6 prosent.)

Innskudd

Innskudd fra kunder endte i 2021 på 2.843 millioner kroner (2.715 millioner kroner), en økning på 129 millioner kroner. Økningen over året ble på 5 prosent (3 prosent.) Innskudd fra privatmarkedet utgjør 60 prosent av totale innskudd. Innskuddsdekningen er 79,3 %.

Utlån - privatmarkedet

Banken har opplevd god etterspørsel etter utlån til privatmarkedet i 2021, og hadde samlet sett en vekst på 364 millioner kroner på egen bok. Brutto utlån til privatmarkedet i egen balanse er 2.783 millioner kroner (2.419 millioner kroner).

Periode	Utlånsvekst PM (eks. boligkreditt)
1. kvartal	116
2. kvartal	125
3. kvartal	114
4. kvartal	9
Sum	364

Samtidig reduseres bankens brutto utlån til personmarkedet finansiert i EBK med 73 millioner kroner (redusert med 17 millioner kroner) fra 696 millioner kroner til 623 millioner kroner. Banken har i årets siste kvartal tatt i bruk Verd Boligkreditt, og har hittil finansiert 11 millioner kroner av bankens privatlån dit.

Økning i brutto utlån på privatmarkedet inklusiv boligkreditt er 301 millioner kroner / 10 prosent (124 millioner kroner / 4 prosent) siste år. Dette er i tråd med den veksten i utlån som var budsjettert for året, og en vekst styret er godt fornøyd med.

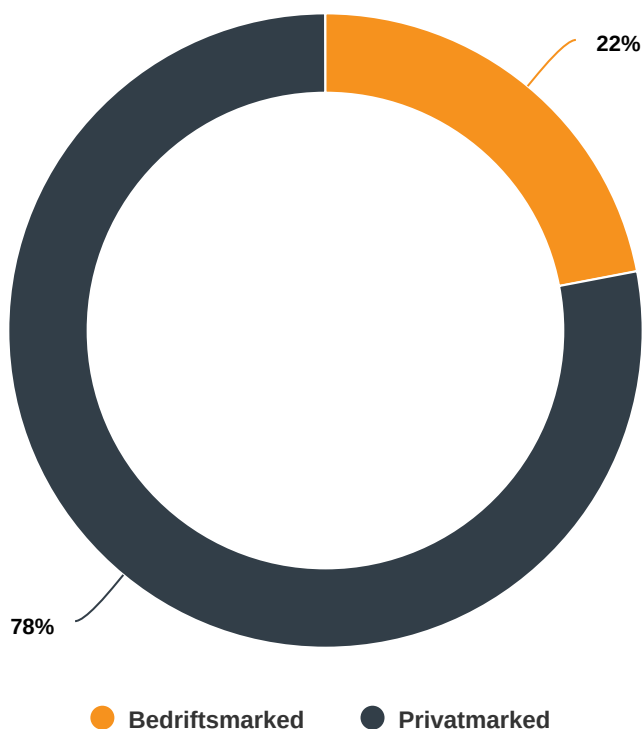
Utlån – bedriftsmarkedet

Banken har i 2021 som i 2020 lagt vekt på å betjene eksisterende kunder, på å utvikle en mer diversifisert portefølje og på å redusere konsentrasjonsrisiko.

Brutto utlån til bedriftsmarkedet (BM) er på 804 millioner kroner (827 millioner kroner), redusert med 23 millioner kroner (redusert med 89 millioner kroner). Det er et mål for banken å holde den gjennomsnittlige årlige utlånsveksten på bedriftsmarkedet under 15 prosent i tiden fremover.

Nedgangen i 2021 skyldes primært avslutning av flere store prosjekter uten at det ble oppstart av tilsvarende nye prosjekter i løpet av pandemien. Det er videreført tiltak for å øke veksten på bedriftsmarked, men pandemien har gjort at det nesten ikke har vært arrangementer der man kan treffe potensielle kunder, eller muligheter for å få møter med potensielle kunder. I 2022 er allerede åpning av samfunnet og en sannsynlig avslutning av pandemien, det som skal gi oss muligheten til å gjennomføre de tiltak som er planlagt og da skaffe den veksten vi trenger i 2022 og fremover.

Utlånsfordeling



Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Bankens obligasjonsgjeld er per 31.12.2021 på 792 millioner kroner (751 millioner kroner) inklusive påløpte, ikke forfalte renter.

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

Virksomhetsstyring, intern kontroll og risikostyring

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

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

Nedenfor redegjøres for noen av de viktigste risikoområdene i banken:

Kredittrisiko

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

Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

1. Internal Capital Adequacy Assessment Process

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

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

Banken bruker et risikoklassifiseringssystem som beregner forventet sannsynlighet for mislighold.

Per 31.12.21 er andelen av brutto utlånsportefølje i høy risikoklasse på 3 prosent (6 prosent) for personmarkedet og andelen i næringsporteføljen i høy risikoklasse er 4 prosent (19 prosent).

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

Markedsrisiko

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

Bankens markedsrisiko vurderes som lav.

Operasjonell risiko

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

Årlig gjøres det risikoanalyse innenfor de vesentlige områdene i banken for å avdekke bankens viktigste risikoområder. I 2021 er det ikke registrert saker som har medført vesentlige kostnader for banken.

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

Bankens driftsresultat før skatt er 30,9 millioner kroner, mens kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i kontantstrømoppstillingen er -110 millioner kroner. Poster som forklarer avvikene vil være utlånsvekst, innskuddsvekst, kjøp og salg av obligasjoner og avskrivninger.

Bankens operasjonelle risiko vurderes som lav.

Likviditetsrisiko

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

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

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

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

EBK er et boligkreditselskap eid av de fleste av de bankene som eier Eika Gruppen AS (med noen store unntak), men ved vår uttrekken av banksamarbeidet pr 31.12.2021 har vi ikke lenger anledning til å øke vår finansiering gjennom selskapet. Bankene må imidlertid opprettholde en låneportefølje tilpasset den underliggende finansieringen. Det betyr at bankens portefølje i EBK AS trappes gradvis og kontrollert ned over en del år.

Flere alternative løsninger for fremtidig boligkredittfinansiering ble nøye utredet. Til slutt falt valget på å tre inn som eiere i og brukere av Verd Boligkreditt AS, et selskap eid og brukt av bankene i DSS-samarbeidet (De Samarbeidende Sparebankene). Eierskapet i Verd Boligkreditt vil øke for den enkelte bank etter hvert som den enkelte bank tilfører låneportefølje. Samtidig vil lån overført til EBK bli ført tilbake til bankene etter hvert som den underliggende finansieringen forfaller. Disse lånene kan så finansieres i Verd Boligkreditt i stedet. Eierskapet i disse boligkreditselskapene skal reflektere den andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen ved utgangen av foregående år. I disse

boligkredittselskapene er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapet i forhold til tilført forretning. I tillegg tas alt overskudd ut av selskapet hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset hensikten og fremtiden. Interessant nok bruker DSS bankene og Verd boligkreditt i hovedsak IT-løsninger fra Tieto, mens LBA bankene i hovedsak bruker løsninger fra SDC. Det har ikke vært verken vanskelig eller dyrt å få til en god teknisk løsning mellom disse systemleverandørene relatert til boligkreditter.

LCR er en likviditetsindikator. Per 31.12.21 er LCR 164 prosent (153 prosent). Minstekravet til LCR er 100 prosent per 31.12.21. Banken skal tilstrebe å til enhver tid ha en likviditetsbeholdning på 12 prosent av forvaltningskapitalen.

Det er styrets oppfatning at bankens likviditetsrisiko er lav.

Konsentrasjonsrisiko

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

1. geografisk konsentrasjonsrisiko
2. konsentrasjonsrisiko knyttet til bransje
3. konsentrasjonsrisiko knyttet til store kundeengasjement

Banken er eksponert mot 4 store konsolidert engasjement ². Engasjementet står for 6 prosent av brutto utlån. På samme tidspunkt i fjor var banken eksponert for 1 stort engasjement på til sammen 3,6 prosent av brutto utlån.

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

Banken ønsker å ha et begrenset omfang av store næringskunder.

En annen form for konsentrasjonsrisiko er høy eksponering mot enkelte sektorer. Innenfor bedriftsmarkedet er utlån til næringseiendom den største bransjen. Utlån til eiendomsdrift og tjenesteyting er 483 millioner kroner, og tilsvarer 13 prosent av bankens utlån (485 millioner kroner og 15 prosent av bankens utlån). Banken forventer å være eksponert mot denne bransjen i årene framover omtrent på samme nivå som i dag, men har som langsiktig mål å redusere konsentrasjonsrisikoen knyttet til næringseiendom.

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

2. [1] Store engasjement er definert som konsoliderte engasjement som er større enn 10 prosent av ansvarlig kapital.

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

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

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

Gjennom ICAAP blir det satt av ekstra egenkapital for konsentrasjonsrisiko.

Resultatet av bankens ICAAP

Etter styrets vurdering er ICAAP en viktig prosess i banken. Konsentrasjonsrisiko og markedsrisiko er de områdene med høyest pilar 2-tillegg. I tillegg er risikovurderinger knyttet til uttreden av Eika Gruppen AS og mulige effekter av covid 19 sentralt.

Finanstilsynet har vedtatt at bankens konsoliderte pilar2-krav utover minstekrav og bufferkrav skal være 2,9 prosent av beregningsgrunnlaget for pilar 1, dog minimum 64,5 millioner kroner. Bankens langsiktige egendefinerte minimums-nivå for ren kjernekapitaldekning er 17,7 prosent. Det er styrets syn at banken er tilstrekkelig kapitalisert.

Styrets arbeid

Styret har avholdt 13 styremøter i 2021, i tillegg til 2-dagers strategisamling og 6 møter pr. e-post. Møtene skjer etter fast årsplan.

Styret har i løpet av året blitt utvidet med ett ekstra styremedlem, og består nå av 6 styremedlemmer og 2 varamedlemmer.

I 2021 har styret lagt stor vekt på arbeidet med antihvitvask og risikostyring. Bærekraft er også høyt på agendaen, og har de to siste årene vært tema under årets strategisamling. Styret har viet prosessene rundt Eika Gruppen AS og LOKALBANK betydelig oppmerksomhet. Som for tidligere år har også kredittområdet fått stor oppmerksomhet., herunder arbeidet med å redusere konsentrasjonsrisiko i bedrifts-porteføljen. I tillegg har det vært fokus på likviditet og operasjonell risiko.

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

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

Fellesmøte mellom revisor og styret for 2021 er avholdt i desember 2021. Styret vil karakterisere samarbeidet med revisor som åpent og godt. Revisor mottar de samme sakspapirer som styret.

Styret fungerer også som risiko- og revisjonsutvalg i banken.

Nidaros Sparebank har tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretak og tredjepersoner.

Organisasjon og arbeidsmiljø

Det er i 2021 gjennomført 25,2 årsverk i banken.

I løpet av 2021 har banken ansatt 2 rådgivere på forsikring, mens en forsikringsrådgiver har sluttet i løpet av året og 1 sluttet i 2020 uten å bli erstattet. Ved utgangen av 2021 var det 24,7 årsverk (23,9 årsverk) i aktivitet (inklusive 1,1 i renhold og vaktmester).

Banken har en bedriftshelsetjeneste for alle ansatte. Som en del av denne foretas det en årlig HMS-gjennomgang sammen med verneombud og banksjef. Høsten 2021 ble det foretatt en ergonomisk gjennomgang for alle ansatte, og alle ansatte fikk tilbud om årets influensavaksine. Det er også avtalt med Bedriftshelsetjenesten at de som ønsker det får en helsesjekk i løpet av 1. kvartal 2022. Bedriftshelsetjenesten leverer også en egen årsrapport.

Sykefraværet har samlet sett vært på 1,85 prosent (1,06 prosent). Sykefraværet har etter styrets vurdering ikke noen bakgrunn i arbeidsmiljøet eller andre interne forhold i banken. Det har ikke forekommet ulykker med personskade i banken i løpet av 2021.

Fremtidsutsikter

2020 og 2021 med sine ekstremt lave renter representerer en stor utfordring for inntjeningen for banker som oss. Det vil si banker med høy innskuddsdekning og betydelig fri egenkapital. Dersom dette nullrenteregimet hadde vedvart mye lengre, ville vi og mange andre banker måttet vurdere mer omfattende tilpasninger for å beskytte inntjeningen. Det at renten nå allerede har løftet seg noe og at det ser ut som om den skal opp ytterligere 1-1,5 prosentpoeng de neste par årene er veldig positivt for vår inntjening. Dette skyldes flere forhold:

- En vesentlig del av en banks kostnader er relatert til brukskonti av ulike slag. Det vil si IT-

kostnader, dagligbank, anti-hvitvask arbeid osv. Når renten på brukskonti er null og gebyrinntekter er lave betyr det at banken ikke får dekning for sine kostnader til disse områdene. Når renten går noe opp, vil renten på brukskonto bli liggende noe lavere, noe som vil bedre bankens inntjening samtidig som det vil dekke inn kostnadene på en bedre måte. Med dagens balansestruktur vil en bedring av rentemarginen med ca 10 promille utgjøre rundt 5 mill NOK pr år i økt inntjening.

- Norges Bank har gjennomført 2 renteøkninger 2021 som begge bidrar positivt i forhold til punktet over. Den først økningen har full effekt i løpet av desember 2021, mens den andre vil få full effekt innen mars 2022. Etter hvert som rentene øker fra Norges bank, vil effekten på bankens kostnadsdekning på brukskonti avta. I sum antar vi at det vil gi et visst løft av marginen gjennom 2022.
- Banken har ca 330 millioner kroner i fri egenkapital. Om rentenivået stiger med for eksempel 1 prosentpoeng fra det gjennomsnittlige rentenivået i 2021, så utgjør det normalt ca 1 prosentpoeng bedre avlastning på den frie egenkapitalen.
- Bankens salg av aksjer i Eika Gruppen AS i februar 2022 vil øke bankens utbyttekapasitet vesentlig. Den samlede resultateffekten er pt ca 25 millioner kroner. Se også [NOTE 43 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN](#).
- Det forventes innstramminger i kapitalkrav fra Norges bank og Finanstilsynet i løpet av 2022. Det er knyttet usikkerhet til i hvilken grad dette vil påvirke bankers vekstkapasitet fremover.

Bankens samlede kostnadsnivå i 2022 bør være vesentlig lavere enn for 2021 (se avsnittet om [migreringskostnader](#)). Det er rett nok forventninger om betydelig inflasjon i 2022, men vi ser det ikke slik at dette skal spise opp bortfallet av merkostnader fra 2021.

Styret vil til slutt rette en spesiell takk til kunder, ansatte, tillitsvalgte, eiere og samarbeidspartnere for god innsats og godt samarbeid i året som har gått.



Årsregnskap 2021

Resultat

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost og virkelig verdi		95 330	106 991
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5 881	7 152
Rentekostnader og lignende kostnader		26 672	40 008
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	74 538	74 134
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 20	18 539	17 402
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 20	2 401	2 258
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 20	3 841	4 285
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 20	58	866
Andre driftsinntekter		416	276
Netto andre driftsinntekter		20 452	20 569
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	30 371	26 052
Andre driftskostnader	Note 22	31 401	27 484
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	2 240	1 356
Sum driftskostnader		64 011	54 891
Resultat før tap		30 979	39 813
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-4 292	5 352
Resultat før skatt		35 271	34 460
Skattekostnad	Note 24	7 518	6 813
Resultat av ordinær drift etter skatt		27 753	27 647
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		2 158	11 998
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		2 158	11 998
Totalresultat		29 911	39 645
Totalresultat per egenkapitalbevis		6,81	9,12
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		6,29	6,20

Balanse

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Konter og kontantekvivalenter		62 814	3 751
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		68 931	209 332
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 7	2 779 063	-
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 7	801 563	3 233 367
Rentebærende verdipapirer	Note 27	460 529	597 754
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28 og 29	103 567	92 334
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 23	6 328	6 328
Varige driftsmidler	Note 32	11 036	7 140
Andre eiendeler	Note 33	4 272	4 915
Utsatt skattefordel	Note 33	3 941	4 307
Sum eiendeler		4 302 043	4 159 229

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	62 529	116 226
Innskudd fra kunder	Note 35	2 843 426	2 714 604
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	791 714	751 388
Annen gjeld	Note 37	14 071	7 086
Betalbar skatt	Note 24	7 144	7 343
Ansvarlig lånekapital	Note 36	50 094	50 080
Sum gjeld		3 768 979	3 646 725
Eierandelskapital	Note 39	112 857	112 857
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-936	-936
Fondsobligasjonskapital	Note 38	40 000	40 000
Sum innskutt egenkapital		151 922	151 922
Fond for urealiserte gevinster		29 729	30 103
Sparebankens fond		325 594	308 152
Gavefond		14 768	12 981
Uttevningssfond		4 440	3 285
Annen egenkapital		6 612	6 062
Sum opptjent egenkapital		381 143	360 582
Sum egenkapital		533 064	512 504
Sum gjeld og egenkapital		4 302 043	4 159 229
Forretningskapital		4 935 764	4 855 100

Poster utenom balansen

Poster utenom balansen	Noter	2021	2020
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	Note 7	623 117	695 871
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	Note 7	10 604	-
Garantiansvar	Note 41	12 490	11 959
Garantier til Eika Boligkreditt AS	Note 41	41 249	6 959



Kontantstrømoppstilling – direkte metode

Tall i tusen kroner	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-347 259	-59 761
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	94 756	105 236
Overtatte eiendeler	-	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	128 822	82 306
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-13 410	-23 984
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-53 697	104 659
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	-282	935
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	137 225	-178 326
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	5 881	7 195
Netto provisjonsinnbetalinger	16 138	15 143
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-2 729	138 480
Utbetalinger til drift	-68 367	-54 321
Betalt skatt	-7 031	-11 770
Utbetalte gaver	-	-6 165
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-109 951	119 627

Tall i tusen kroner	2021	2020
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-740	-100
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-306	-3 493
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	7 386	4 165
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3 841	4 285
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	10 181	4 857
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40 326	-6 675
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	-	-
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11 192	-13 451
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	14	-14
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	-	-
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1 215	-1 796
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	-	-
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-	-
Renter på fondsobligasjon	-1 824	-2 190
Kjøp og salg av egne aksjer	-	-
Utbetalinger fra gavefond	-1 513	-1 230
Emisjon av egenkapitalbevis	-	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-6 165	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	18 432	-25 356
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-81 339	99 128
Likviditetsbeholdning 1.1	213 083	113 955
Likviditetsbeholdning 31.12	131 744	213 083
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	62 814	3 751
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	68 931	209 332
Likviditetsbeholdning	131 744	213 083

Avvik mellom kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter og driftsresultat før skatt forklares av utlånsvekst, innskuddsvekst, kjøp og salg av obligasjoner og avskrivninger.

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Hybrid- kapital	Sparebankens fond	Utjevnings- fond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	112 857	-936	40 000	308 152	3 285	-	12 981	-	30 103	6 062	512 504
Resultat etter skatt	-	-	1 824	17 394	1 155	6 612	3 300	-	-2 533	-	27 753
Verdiendring aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	2 158	-	2 158
Totalresultat 31.12.2021	-	-	1 824	17 394	1 155	6 612	3 300	-	-375	-	29 911
Transaksjoner med eierne:											
Utbetalt utbytte/gaver	-	-	-	49	-	-	-1 513	-	-	-6 062	-7 526
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-1 824	-	-	-	-	-	-	-	-1 824
Egenkapital 31.12.2021	112 857	-936	40 000	325 594	4 440	6 612	14 768	-	29 729	-	533 064
Egenkapital 31.12.2019	112 857	-1 167	-	296 446	3 410	-	10 211	-	-	-	421 756
Overgang til IFRS	-	-	40 000	-1 996	-749	-	-	-	17 036	-	54 291
Egenkapital 01.01.2020	112 857	-1 167	40 000	294 451	2 660	-	10 211	-	17 036	-	476 047
Resultat etter skatt	-	-	2 190	13 701	624	-	4 000	-	1 070	6 062	27 647
Verdiendring aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	11 998	-	11 998
Totalresultat 31.12.2020	-	-	2 190	13 701	624	-	4 000	-	13 067	6 062	39 644
Transaksjoner med eierne:											
Utbetalt utbytte/gaver	-	-	-	-	-	-	-1 230	-	-	-	-1 230
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-2 190	-	-	-	-	-	-	-	-2 190
Endring egne egenkapitalbevis	-	232	-	-	-	-	-	-	-	-	232
Egenkapital 31.12.2020	112 857	-936	40 000	308 152	3 285	-	12 981	-	30 103	6 062	512 504

Noter

NOTE 1 - GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 10.03.2022.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2021 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2021.

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

Konsolidering

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

NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE:

- Agdenes Fyr AS, org.nr. 986 203 672

I forbindelse med implementeringen av IFRS i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker har Nidaros Sparebank evaluert eksisterende konsolideringsprinsipper.

Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlige kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS. Nidaros Sparebank sin vurdering er at unnlatelse av konsolidering av de nevnte datterselskaper ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Nidaros Sparebank.

Investering i datterselskap måles til kost i samsvar med IAS 27 punkt 10.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

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

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

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

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

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

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

Finansielle instrumenter -klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost.

Utlån til boligformål som kan overføres til boligkreditselskaper er klassifisert til virkelig verdi i balansen.

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. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene.

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.

Boligkreditselskap

Nidaros Sparebank har formidlet lån til Verd Boligkreditt AS (Verd). Porteføljen av lån formidlet til Verd bokføres ikke i bankens balanse. Lån som kan overføres til Verd Boligkreditt AS er klassifisert til virkelig verdi i balansen.

Ved formidling av lån til Verd kan lånene som formidles defineres under tre kategorier:

Nye lån:

Nidaros Sparebank etablerer nytt lån i Verd gjennom ny låneavtale hvor Verd er eneste långiver og motpart.

Nytt lån som innfrir lån i banken:

Nidaros Sparebank oppretter et nytt lån i Verd under ordinær kreditt-saksgang, men hele eller deler av lånet benyttes til å innfri et løpende låneforhold i banken. Nidaros Sparebank er ikke, og vil ikke være, part i den nye låneavtalen. Bankens vurdering er da at lånet som er innfridd i banken fraregnes på bankens balanse på vanlig måte.

Løpende lån som overføres fra nidaros sparebank til verd:

Nidaros Sparebank har anledning til å overføre lån med pant i boligeiendom innenfor 60 prosent av markedsverdi til Verd. Dette er lån hvor banken har et løpende kundeforhold og banken overdrar låneforholdet til Verd uten etablering av nye låneavtaler, og Verd overtar bankens rettigheter og forpliktelser. Slike forhold kan gi grunnlag for nærmere vurdering av hvorvidt lånet kan fraregnes i bankens balanse. Nidaros Sparebank benytter ikke denne måten å overføre lån til Verd. Porteføljen av lån formidlet av Nidaros Sparebank til Verd består av «Nye lån». For «Nye lån som innfrir lån i banken» er bankens vurdering av alle rettigheter og plikter til låneforholdet, herunder risiko og fortjenestepotensialet, overført til Verd. Banken har ikke volum i kategorien «Løpende lån som overføres fra Nidaros Sparebank til Verd». Alle lån som er formidlet til Verd er derfor fraregnet bankens balanse.

Måling

Måling til virkelig verdi

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

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

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Steg 1 og steg 2:

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

Steg 3:

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

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

Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i [NOTE 2 - KREDITTRISIKO](#).

Overtakelse av eiendeler

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

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

Nidaros Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

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

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til

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

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

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

Immaterielle eiendeler

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

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

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

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

Leieavtaler

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

Investeringer i tilknyttede selskaper

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

Skatt

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

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

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

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

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

Pensjonsforpliktelser

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

Fondsobligasjon

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

a) Instrumentet inneholder ingen kontraktsmessig plikt til å:

1) Levere kontanter eller en annen finansiell eiendel til et annet foretak, eller

2) Bytte finansielle eiendeler eller finansielle forpliktelser med et annet foretak på vilkår som kan være ugunstige for utstederen.

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

1) Et ikke-derivat som ikke inneholder noen kontraktsmessige forpliktelser for utstederen til å levere et variabelt antall av utsteders egne egenkapitalinstrumenter, eller

2) Et derivat som bare vil bli gjort opp av utstederen ved et bytte av et fast kontantbeløp eller en annen finansiell eiendel mot et fast antall av utsteders egne egenkapitalinstrumenter.

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

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

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

NOTE 2 - KREDITTRISIKO

Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Se [note 6-13](#) for vurdering av kredittrisiko.

Covid 19 - pandemien

Banken har ikke observert vesentlige effekter på forringet kredittkvalitet på hverken bedrifts- eller privatmarkedet som følge av pandemien. De spesifikke avsetninger på tap på utlån knyttet til pandemien er reversert per 31.12.21 og vurderinger knyttet til fremtidige effekter av pandemien er hensyntatt i makrofaktoren.

Definisjon av mislighold

I 2021 er det innført ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

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

For 2020 er mislighold definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt.

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap blant bankene i SDC. Modellen inneholder en blankodel som er tap i prosent av eksponering fratrukket sikkerhet og en faktor som beregner andel av eksponeringen som ikke dekkes av sikkerheten. Produktet av blankodelen og faktoren er tap gitt mislighold.

Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Sikkerhet i bolig- eller fritidseiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn bolig- og/eller fritidseiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er basert på estimerte realisasjonsverdier.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd

Som følge av uttreden fra Eika Gruppen bruker banken en ny PD-modell 31.12.2021. Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD12mnd.). 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 kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes.

Generisk modell angir PD12mnd basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. 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.

Adferdsmodellen angir PD12mnd basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorisont med kundedata før den trer i kraft.

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

Beskrivelse av den gamle modellen er i årsregnskapet for 2020.

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 prosent kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1prosent er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 prosent eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 prosent.

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. I bankens ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta denne effekten (faktoren for forventninger til fremtiden (FtF)). Denne kan variere fra år til år i tillegg til spesifiseres på bransjer. Det er komplisert å utvikle gode makromodeller som ivaretar kompleksiteten i makroøkonomien og effekten på tap i bankene. Banken har derfor valgt en enkel og robust tilnærming til modellering av makroeffekter basert på spesifisering av tre scenarioer som representerer henholdsvis lav-, normal- og høykonjunktur. Beregningen av markedsrisiko tar utgangspunkt i konstatert og bokført tap i perioden 1990-2020. Basert på disse beregningen har man estimert en lav-, høy- og normal konjunktur, der en lavkonjunktur er definert som et tidspunkt der bokførte/konstaterte tap er større enn gjennomsnittet og motsatt for høykonjunktur. Per 31.12.2021 er det lagt til grunn følgende sannsynlighet for scenarioene:

- Lavkonjunktur – 30 prosent
- Normal – 55 prosent
- Høykonjunktur – 15 prosent

For banken har dette gitt en makrofaktor på 1,28.

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. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse.

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

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

Risikoklassifisering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Risikoklassifiseringen er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje benyttes et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friske risikoklasser og 1 klasse for misligholdte engasjement.

Risikoklassifiseringssystem bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et godt totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikogrupper og steg er presentert i [NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET](#).

Tabellen nedenfor viser grupperingen av PD i lav-, middels- og høy risikogruppe for både PM og BM:

Risikogruppe	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
Lav	0,0%	0,5%
Middels	0,5%	3,0%
Høy	3,0%	99,99%
Misligholdt	100%	

NOTE 3 – BRUK AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

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

Avsetning til tap på utlån og garantier

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

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

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

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

Se [note 13](#) for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

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

Se [note 13](#) for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at ren kjernekapital skal minst utgjøre 11,0 prosent og netto ansvarlig kapital skal minst utgjøre 14,5 prosent per 31.12.21. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for banken på 2,9 prosent, dog minimum 64,5 millioner kroner. Bankens langsiktige konsoliderte kapitalmål til ren kjernekapital er 17,7 prosent. I fastsettelse av dette målet har banken lagt til grunn full motsyklisk buffer.

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

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 0,52 prosent i Eika Gruppen AS, 0,87 prosent i Eika Boligkreditt AS, 0,82 prosent i Verd Boligkreditt AS og 0,53 prosent i Brage Finans AS per 31.12.2021.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	325 594	308 152	284 082	263 240
Overkursfond	-	-	40 905	37 459
Utjevningsfond	4 440	3 285	-	-
Annen egenkapital	-	-	30 103	30 452
Egenkapitalbevis	111 922	111 922	130 063	123 297
Gavefond	14 768	12 981	14 768	12 981
Fond for urealiserte gevinster	29 729	30 103	-	-
Sum egenkapital	486 452	466 442	499 921	467 429
Immaterielle eiendeler	-	-	-333	-131
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-570	-696	-778	-894
Fradrag i ren kjernekapital	-55 749	-44 733	-6 027	-5 436
Ren kjernekapital	430 133	421 012	492 783	460 969
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	46 384	45 356
Fradrag i kjernekapital	-	-	-	-
Sum kjernekapital	470 133	461 012	539 167	506 324
Tilleggskapital - ansvarlig lån	50 000	50 000	58 145	56 750
Fradrag i tilleggskapitalkapital	-	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	520 133	511 012	597 312	563 074

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2021	2020	2021	2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	-	-	31	19
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	21 265	21 060	30 112	29 688
Offentlige eide foretak	-	-	2	-
Institusjoner	34 822	95 084	56 150	113 210
Foretak	252 728	149 310	294 872	153 303
Massemarked	-	-	44 358	10 808
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1 500 729	1 382 981	1 784 624	1 642 965
Forfalte engasjementer	17 807	10	18 986	315
Høyrisiko-engasjementer	51 059	149 312	51 059	149 312
Obligasjoner med fortrinnsrett	14 280	14 159	20 597	20 502
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13 246	11 957	13 246	11 957
Andeler i verdipapirfond	-	-	535	524
Egenkapitalposisjoner	56 741	54 728	60 742	49 111
Øvrige engasjement	46 096	47 043	36 953	48 435
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 008 773	1 925 644	2 412 268	2 230 148
CVA-tillegg	-	-	15 550	18 361
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	175 245	175 245	187 753	183 809
Sum beregningsgrunnlag	2 184 018	2 100 889	2 615 570	2 432 317
Kapitaldekning i %	23,82 %	24,32 %	22,84 %	23,15 %
Kjernekapitaldekning	21,53 %	21,94 %	20,61 %	20,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,69 %	20,04 %	18,84 %	18,95 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,56 %	10,85 %	9,62 %	9,66 %

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

Nidaros Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom konkurransedyktig egenkapitalavkastning og risiko, og å minimere mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Figuren nedenfor viser hvilke risikostrategier bankens styre har vedtatt:



I tillegg til risikiene vist i figuren ovenfor er bankens overordnede strategisk- og forretningsrisiko. Innenfor alle områder vurderes risiko etter en skala med tre nivåer: lav, moderat og høy.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikiområder. Banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring og alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av banksjef i samråd med bankens ledergruppe.

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko er omhandlet i [note 2](#).

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er omhandlet i [note 14](#).

Markedsrisiko

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

Bærekraft og samfunnsansvar

Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljødelegger, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For banken handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i investeringer og lån. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø.

Operasjonell risiko

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

Strategisk risiko

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

Forretningsrisiko

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

Compliance (etterlevelse)

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

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

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Brutto utlån					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0-0,49%)	2 560 912	944	-	2 305 215	2 561 856
Middels risiko (PD 0,5-2,99%)	812 206	78 877	-	387 107	891 083
Høy risiko (PD 3,00-99,99%)	39 649	76 026	-	84 631	115 675
Misligholdt	-	-	18 142	2 110	18 142
Sum brutto utlån	3 412 767	155 847	18 142	2 779 063	3 586 757
Nedskrivninger	-1 587	-2 823	-1 721	-1 242	-6 131
Sum utlån til bokført verdi	3 411 180	153 024	16 421	2 777 821	3 580 626

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Personmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0-0,49%)	2 297 224	0	-	2 305 215	2 297 224
Middels risiko (PD 0,5-2,99%)	312 404	74 949	-	387 107	387 353
Høy risiko (PD 3,00-99,99%)	19 628	65 593	-	84 631	85 221
Misligholdt	-	-	12 770	2 110	12 770
Sum brutto utlån	2 629 256	140 542	12 770	2 779 063	2 782 568
Nedskrivninger	-480	-301	-475	-1 242	-1 256
Sum utlån til bokført verdi	2 628 776	140 241	12 295	2 777 821	2 781 312

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Bedriftsmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0-0,49%)	263 688	944	-	-	264 632
Middels risiko (PD 0,5-2,99%)	499 802	3 928	-	-	503 730
Høy risiko (PD 3,00-99,99%)	20 021	10 433	-	-	30 454
Misligholdt	-	-	5 372	-	5 372
Sum brutto utlån	783 511	15 305	5 372	-	804 188
Nedskrivninger	-1 107	-2 522	-1 246	-	-4 875
Sum utlån til bokført verdi	782 404	12 783	4 126	-	799 313

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0-0,49%)	348 064	0	-	205 145	348 064
Middels risiko (PD 0,5-2,99%)	55 250	1 931	-	9 767	57 181
Høy risiko (PD 3,00-99,99%)	52	9	-	-	61
Misligholdt	0	0	5	-	5
Sum ubenyttede kreditter og garantier	403 366	1 940	5	214 912	405 311
Nedskrivninger	-141	-2	-	-38	-143
Netto ubenyttede kreditter og garantier	403 225	1 938	5	214 874	405 168

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Brutto utlån					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0-0,49%)	2 378 721	25 543	-	-	2 404 264
Middels risiko (PD 0,5-2,99%)	472 765	162 393	-	-	635 158
Høy risiko (PD 3,00-99,99%)	65 579	137 407	-	-	202 985
Misligholdt	-	-	3 958	-	3 958
Sum brutto utlån	2 917 065	325 343	3 958	-	3 246 365
Nedskrivninger	-2 602	-7 543	-2 853	-	-12 998
Sum utlån til bokført verdi	2 914 462	317 800	1 105	-	3 233 367

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Personmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0-0,49%)	2 240 820	1	-	-	2 240 820
Middels risiko (PD 0,5-2,99%)	113 211	20 768	-	-	133 979
Høy risiko (PD 3,00-99,99%)	10 645	33 466	-	-	44 111
Misligholdt	-	-	11	-	11
Sum brutto utlån	2 364 676	54 235	11	-	2 418 921
Nedskrivninger	-255	-529	-	-	-784
Sum utlån til bokført verdi	2 364 420	53 706	11	-	2 418 137

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Bedriftsmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0-0,49%)	137 901	25 543	-	-	163 444
Middels risiko (PD 0,5-2,99%)	359 554	141 625	-	-	501 179
Høy risiko (PD 3,00-99,99%)	54 933	103 941	-	-	158 874
Misligholdt	-	-	3 947	-	3 947
Sum brutto utlån	552 389	271 108	3 947	-	827 444
Nedskrivninger	-2 347	-7 014	-2 853	-	-12 214
Sum utlån til bokført verdi	550 042	264 094	1 094	-	815 230

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet					
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0-0,49%)	229 555	7 458	-	-	237 014
Middels risiko (PD 0,5-2,99%)	18 630	7 113	-	-	25 743
Høy risiko (PD 3,00-99,99%)	2 371	4 632	-	-	7 004
Misligholdt	0	511	-	-	511
Sum ubenyttede kreditter og garantier	250 557	19 715	-	-	270 272
Nedskrivninger	-36	-128	-	-	-165
Netto ubenyttede kreditter og garantier	250 520	19 587	-	-	270 107

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	415 988	406 691
Byggelån	71 806	53 716
Nedbetalingslån	3 098 963	2 785 958
Brutto utlån og fordringer på kunder	3 586 757	3 246 365
Avsetning steg 1	-1 587	-2 602
Avsetning steg 2	-2 823	-7 543
Avsetning steg 3	-1 721	-2 853
Netto utlån og fordringer på kunder	3 580 626	3 233 367
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	623 117	695 871
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	10 604	-
Utlån inkl. boligkreditt	4 214 347	3 929 238

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Trondheim	2 809 371	2 626 827
Andre	777 386	619 539
Sum	3 586 757	3 246 365

NOTE 8 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Banken har ingen lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

Banken har per 31.12.2021 3,5 mill. i nedskrevet engasjement som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2020 var 0,9 mill.

2021 Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Avsetning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	12 762	475	12 287
Næringssektor fordelt:			
Bygg, anlegg	3 392	778	2 614
Varehandel	1 979	468	1 512
Sum	18 134	1 721	16 413

Banken har ingen lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

Banken har per 31.12.2021 3,5 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2020 var 0,9 mill.

2020 Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Avsetning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	11	-	11
Næringssektor fordelt:			
Bygg, anlegg	-	-	-
Varehandel	3 947	2 853	1 094
Sum	3 958	2 853	1 105

Kredittforringede engasjementer		
	2021	2020
Kredittforringede engasjementer - betalingsmislighold	18	11
Avsetning steg 3	7	-
Netto misligholdte lån	11	11
Kredittforringede engasjementer - UTP	18 116	3 947
Avsetning steg 3	1 714	2 853
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	16 402	1 094
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	16 413	1 105

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter				
Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	14 078	77,6 %	-	0,0 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	4 038	22,3 %	3 947	99,7 %
Utlån til offentlig sektor	-	0,0 %	-	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	18	0,1 %	11	0,3 %
Ansvarlig lånekapital	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	18 134	100 %	3 958	100 %

NOTE 9 – FORFALTE OG TAPSUTSATTE LÅN

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

2021	Privatmarkedet	Bedriftsmarkedet	Totalt
Ikke forfalte lån	2 775 272	803 724	3 578 996
Under 1 mnd.	7 295	464	7 758
Over 3 mnd	-	-	-
3-6 mnd	1	1	2
6-12 mnd	-	-	-
Over 1 år	-	-	-
Sum forfalte lån	7 296	464	7 760
Kredittforringede lån	12 762	5 372	18 134
Sikkerhet for forfalte lån	8 616	-	8 616
Sikkerhet for kredittforringede lån	17 144	4 004	21 148

2020	Privatmarkedet	Bedriftsmarkedet	Totalt
Ikke forfalte lån	2 409 995	826 956	3 236 951
Under 1 mnd.	8 891	488	9 379
Over 3 mnd	25	1	25
3-6 mnd	-	-	-
6-12 mnd	11	-	11
Over 1 år	-	-	-
Sum forfalte lån	8 926	488	9 415
Kredittforringede lån	11	3 947	3 958
Sikkerhet for forfalte lån	12 408	-	12 408
Sikkerhet for kredittforringede lån	-	3 122	3 122

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2021	Nedskrivning					Nedskrivning				
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	Maks kreditteksponering
Personmarkedet	2 782 568	-480	-301	-475	214 926	41 449	-38	-	-	3 037 649
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	57 937	-235	0	-	11 454	-	-	-	-	69 156
Industri	14 389	-21	0	-	2 281	-	-	-	-	16 649
Bygg, anlegg	216 144	-280	-77	-778	48 858	2 647	-	-	-	266 514
Varehandel	15 474	-14	0	-468	2 682	1 152	-	-	-	18 826
Transport og lagring	6 148	-3	0	-	794	2 531	-	-	-	9 470
Eiendomsdrift og tjenesteyting	482 199	-539	-2 417	-	69 773	3 279	-103	-2	-	552 190
Annen næring	11 897	-15	-28	-	804	2 681	-	-	-	15 339
Sum	3 586 756	-1 587	-2 823	-1 721	351 572	53 739	-141	-2	-	3 985 793

2020	Nedskrivning					Nedskrivning				
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	Maks kreditteksponering
Personmarkedet	2 418 921	-255	-529	0	201 784	7 159	-5	-18	-	2 627 057
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	31 314	-1	0	0	10 907	-	0	-	-	42 220
Industri	16 344	-4	-246	0	2 161	-	0	-7	-	18 248
Bygg, anlegg	212 853	-1 112	-2 740	0	18 943	2 332	-16	-5	-	230 256
Varehandel	25 416	-42	-63	-2 853	2 831	1 152	0	-19	-	26 421
Transport og lagring	6 426	-11	-16	0	847	2 676	0	-4	-	9 918
Eiendomsdrift og tjenesteyting	484 524	-970	-3 422	0	11 111	5 185	-16	-75	-	496 337
Annen næring	50 568	-206	-527	0	9 728	413		0	-	59 976
Sum	3 246 365	-2 602	-7 543	-2 853	258 312	18 918	-37	-128	-	3 510 433

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

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

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

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2021	260	4 406	1	4 668
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5	-166	-	-161
Overføringer til steg 2	-11	138	-	127
Overføringer til steg 3	-3	-137	252	112
Avsetning på nye engasjementer	356	136	235	726
Avgang	-36	-172	-	-208
Konstaterte tap	-	-	-11	-11
Endring avsetning uten migrering	-51	-3 905	-1	-3 958
Avsetning til tap pr. 31.12.2021	519	301	476	1 296
Bokført som reduksjon av brutto utlån	481	301	475	1 257
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	39	0	0	39

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i totalengasjement - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2021	2 567 723	57 374	-	2 625 096
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	16 473	-16 473	-	-
Overføringer til steg 2	-81 363	81 363	-	-
Overføringer til steg 3	-4 099	-7 727	11 825	-
Nye engasjementer	878 571	43 523	950	923 045
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-532 338	-16 678	-	-549 016
Samlet engasjement pr. 31.12.2021	2 844 968	141 381	12 776	2 999 125

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - bedriftsmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2021	2 378	3 265	2 851	8 494
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	169	-2 015	-	-1 847
Overføringer til steg 2	-8	46	-	38
Overføringer til steg 3	-7	-45	-	-52
Avsetning på nye engasjementer	589	0	978	1 567
Avgang	-1 329	-1 061	-	-2 389
Konstaterte tap	-	-	-2 722	-2 722
Endring avsetning uten migrering	-584	2 334	138	1 888
Avsetning til tap pr. 31.12.2021	1 209	2 523	1 246	4 978
Bokført som reduksjon av brutto utlån	1 106	2 522	1 246	4 874
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	102	2	0	104

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i totalengasjement - bedriftsmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2021	599 898	287 684	3 958	891 541
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	153 311	-153 311	-	-
Overføringer til steg 2	-6 869	6 869	-	-
Overføringer til steg 3	-1 560	-3 391	4 951	-
Nye engasjementer	485 636	43	-	485 679
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-259 251	-121 489	-3 537	-384 278
Samlet engasjement pr. 31.12.2021	971 165	16 406	5 371	992 942

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2020	231	859	1	1 091
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	23	-462	-	-439
Overføringer til steg 2	-1	43	-	42
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Avsetning på nye engasjementer	159	132	-	292
Avgang	-39	-146	-	-185
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endring avsetning uten migrering	-113	3 981	-	3 868
Avsetning til tap pr. 31.12.2020	260	4 406	1	4 668
Bokført som reduksjon av brutto utlån	255	4 388	1	4 645
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	5	18	-	23

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i totalengasjement - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2020	2 331 737	143 670	1 764	2 477 171
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	81 979	-80 270	-1 709	-
Overføringer til steg 2	-5 702	5 702	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye engasjementer	546 153	12 221	-	558 374
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-386 445	-23 949	-55	-410 449
Samlet engasjement pr. 31.12.2020	2 567 723	57 374	-	2 625 096

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - bedriftsmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2020	1 730	1 700	7 668	11 097
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	77	-542	-	-465
Overføringer til steg 2	-473	1 797	-	1 324
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Avsetning på nye engasjementer	1 409	4 384	-	5 793
Avgang	-459	-163	-	-622
Konstaterte tap	-	-	-4 603	-4 603
Endring avsetning uten migrering	95	-3 912	-214	-4 031
Avsetning til tap pr. 31.12.2020	2 378	3 265	2 851	8 494
Bokført som reduksjon av brutto utlån	2 378	3 123	2 851	8 353
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	-	142	-	142

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i totalengasjement - bedriftsmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2021	862 794	115 421	12 192	990 406
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	44 219	-43 969	-250	-
Overføringer til steg 2	-141 416	141 416	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye engasjementer	165 098	224 205	-	389 304
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-330 797	-149 388	-7 984	-488 169
Samlet engasjement pr. 31.12.2020	599 898	287 684	3 958	891 541

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden steg 1	910	-678
Endring i perioden steg 2	4 846	-5 112
Endring i perioden steg 3, inkl rente på kredittforringede engasjementer	1 258	5 041
Konstaterte tap, tidligere avsetning	-2 747	-4 603
Konstaterte tap, uten tidligere avsetning	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	25	-
Tapskostnader i perioden	4 291	-5 352

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

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

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 15,5 % (2020: 15,2 %) av brutto engasjement.

Banken har 4 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,0 % av ansvarlig kapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 16,3 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	556 761	491 796
Totalt brutto engasjement	3 586 757	3 246 365
i % brutto engasjement	15,52 %	15,15 %
Ansvarlig kapital	520 133	511 012
i % ansvarlig kapital	107,04 %	96,24 %
Største engasjement utgjør	16,31 %	22,79 %

NOTE 13 – SENSITIVITET

Beskrivelse av scenarioene:

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden".

Det betyr at senarioet 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 isolertstigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	1 446 000	1 369 477	1 804 979	1 887 336	1 570 069
Steg 2	2 825 000	2 723 894	2 705 544	2 862 111	2 746 267

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.

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

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

Av nøkkeltall per 31.12.21 kan nevnes:

- Innskuddsdekningen på 79,3 prosent. Bankens minimumskrav er 75 prosent.
- LCR på 164 prosent og NSFR på 139 prosent.

2021							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Konter og kontantekvivalenter						62 814	62 814
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						68 931	68 931
Netto utlån til og fordringer på kunder	34 449	30 267	347 876	368 559	2 799 475	-	3 580 626
Obligasjoner, sertifikat og lignende			5 047	455 482		-	460 529
Finansjelle derivater						-	-
Øvrige eiendeler						129 144	129 144
Sum eiendeler	34 449	30 267	352 923	824 041	2 799 475	260 888	4 302 043
Gjeld til kredittinstitusjoner						62 529	62 529
Innskudd fra og gjeld til kunder	39 922	658 028	53 789	2 158		2 089 529	2 843 426
Obligasjonsgjeld	-	50 000	200 000	541 714	-	-	791 714
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	21 216	21 216
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	50 094	-	-	50 094
Sum gjeld	39 922	708 028	253 789	593 966	-	2 173 274	3 768 979
Netto	-5 473	-677 761	99 134	230 075	2 799 475	-1 912 385	533 065

2020							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	3 751	3 751
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	209 332	209 332
Netto utlån til og fordringer på kunder	29 185	28 404	660 757	412 970	2 115 050	-12 998	3 233 368
Obligasjoner, sertifikat og lignende	627	-	-	597 127	-	-	597 754
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	115 025	115 025
Sum eiendeler	29 812	28 404	660 757	1 010 096	2 115 050	315 110	4 159 228
Gjeld til kredittinstitusjoner	357	100 000	-	-	-	15 869	116 225
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	90 179	34 278	-	2 590 146	2 714 604
Obligasjonsgjeld	-	-	10 017	575 968	165 403	-	751 388
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	14 428	14 428
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	50 080	-	-	50 080
Sum gjeld	357	100 000	100 196	660 326	165 403	2 620 443	3 646 725
Netto	29 455	-71 596	560 561	349 770	1 949 647	-2 305 333	512 503

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021.

NOTE 16 – KURSRIKSIKO

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

NOTE 17 - RENTERISIKO

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

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

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

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
Konter og kontantekvivalenter						62 814	62 814
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	68 931	68 931
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	-	428 264	31 817	-	3 120 545	3 580 626
Obligasjoner, sertifikat og lignende	82 064	378 465	-	-		-0	460 529
Finansielle derivater						-	-
Øvrige eiendeler						129 144	129 144
Sum eiendeler	82 064	378 465	428 264	31 817	-	3 381 433	4 302 043
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner						62 529	62 529
Innskudd fra og gjeld til kunder	39 922	5 856	53 789	2 158		2 741 701	2 843 426
Obligasjonsgjeld	265 000	526 714				0	791 714
Finansielle derivater						-	-
Øvrig gjeld						21 216	21 216
Ansvarlig lånekapital	30 000	20 094				-0	50 094
Sum gjeld	334 922	552 664	53 789	2 158	-	2 825 446	3 768 979
- herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-252 858	-174 199	374 475	29 659	-	555 987	533 064

2020 - 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
Konter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	3 751	3 751
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	209 332	209 332
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 632	-	732 000	26 516	-	2 471 219	3 233 367
Obligasjoner, sertifikat og lignende	126 465	471 289	-	-	-	-	597 754
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	115 025	115 025
Sum eiendeler	130 097	471 289	732 000	26 516	-	2 799 327	4 159 229
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	116 226	116 226
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	2 225	-	-	2 712 379	2 714 604
Obligasjonsgjeld	365 704	385 684	-	-	-	-	751 388
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	14 428	14 428
Ansvarlig lånekapital	-	50 080	-	-	-	-	50 080
Fondsobligasjonskapital	-	-	-	-	-	-	-
Sum gjeld	365 704	435 764	2 225	-	-	2 843 033	3 646 726
- herav i utnlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-235 607	35 525	729 775	26 516	-	-43 706	512 503

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER

	2021	2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	574	1 712
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	40 592	57 238
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	54 164	48 041
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	5 881	7 195
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-	-43
Sum renteinntekter og lignende inntekter	101 211	114 143

	Gjennomsnittlig rentesats	
	2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	855	778
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	11 982	22 121
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	11 192	13 451
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 215	1 796
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	-	-
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 429	1 864
Sum rentekostnader og lignende kostnader	26 672	40 008
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	74 538	74 134

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

Nidaros Sparebank utarbeider ikke egne segmentregnskap for privatmarked og bedriftsmarked. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon. Utlån og innskudd til kunder følges opp på disse segmentene:

Segmentinformasjon	2021			2020		
BALANSETALL	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2 782 568	804 188	3 586 757	2 418 921	827 444	3 246 365
Innskudd fra kunder	1 714 353	1 129 072	2 843 426	1 679 297	1 035 307	2 714 604

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
	2021	2020
Garantiprovisjon	306	315
Formidlingsprovisjoner	659	810
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4 884	4 708
Betalingsformidling	4 489	4 277
Verdipapirforvaltning	1 892	1 816
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 900	4 462
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 410	1 015
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18 539	17 402
Provisjonskostnader		
	2021	2020
Betalingsformidling	1 460	1 263
Andre gebyr- og provisjonskostnader	941	995
Sum provisjonskostnader med mer	2 401	2 258
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
	2021	2020
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	-	-
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-713	-721
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	2 786	1 488
Netto gevinst/tap på derivater	-	-
Netto gevinst/tap på valuta	-2 016	99
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	58	866
Andre driftsinntekter		
	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	303	326
Andre driftsinntekter	113	-50
Sum andre driftsinntekter	416	276
Utbytte		
	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3 841	4 285
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3 841	4 285

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2021	2020
Lønn	21 997	18 313
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4 881	4 115
Pensjoner	2 833	2 992
Sosiale kostnader	661	632
Sum lønn og andre personalkostnader	30 371	26 052

Pensjonskostnader	2021	2020
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 749	1 753
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	334	295
Pensjonsavtale adm. banksjef	750	943
Sum pensjonskostnader	2 833	2 992

	2021	2020
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021	24,7	23,9
Gjennomsnittlig utført årsverk i 2021	25,2	22,3
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret (i hele tusen)	481,0	591,0

2021 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Bjørn Riise	1 753	-	202	3 148
Samlede ytelser til banksjef	1 753	-	202	3 148

2021 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Bård Einar Brenne, kredittsjef / banksjefs stedfortreder	1 523	-	192	1 884
Samlede ytelser til ledende ansatte	1 523	-	192	1 884

2021 Styret	Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikk. still.
Bente Haugrønning, styrets leder	168	-	-
Leif Lihaug, styrets nestleder	180	-	-
Øvrige styremedlemmer	674	-	18 783
Samlede ytelser til styret	1 022	-	18 783

2020 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Bjørn Riise	1 731	-	196	3 166
Samlede ytelser til banksjef	1 731	-	196	3 166

2020 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Bård Einar Brenne, kredittsjef / banksjefs stedfortreder	1 352	-	200	1 545
Samlede ytelser til ledende ansatte	1 352	-	200	1 545

2020 Styret	Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikk. still.
Bente Haugrønning, styrets leder		125	-
Leif Lihaug, styrets nestleder		85	-
Øvrige styremedlemmer		326	9 284
Samlede ytelser til styret		536	9 284

Ledende ansatte er definert til å være administrerende banksjef og kredittsjef/banksjefs stedfortreder. Det er ikke avtalt sluttvederlag for banksjef, ledende ansatte eller medlemmer av styret. Det er ikke utbetalt bonus til banksjef eller medlemmer av styret. Det foreligger ingen avtale om bonusutbetaling. Banksjefen inngår i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Avtale med banksjef

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

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

Avtalen innebærer at banksjefen har rett til Top-hat pensjon ved fratreden fra fylte 67 år, og en eventuell førtidspensjon ved fratreden fra fylte 64 år. Banken har i 2021 kostnadsført 750 TNOK tilknyttet denne avtalen.

Ansatte og banksjef kan som en del av ansettelsesavtalen få lån på gunstige vilkår gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Denne fordelingen er skattepliktig, ut fra normalrentesats som fastsettes av skattemyndighetene. I bankens inntekter er kun tatt inn de faktiske inntekter. Ut fra retningslinjene subsidierer banken utlån til sine ansatte, som i 2021 utgjorde 481 tusen kroner (inkl. utlån via Eika Boligkreditt AS). Beregningen tar utgangspunkt i differansen mellom normalrentesats og ansattes rentevilkår.

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

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

Innskuddspensjon

Den kollektive innskuddspensjonen har følgende satser: 7 % av brutto lønn fra 0-7,1 G og 25,1 % for brutto lønn mellom 7,1 – 12 G. For regnskapsåret 2021 er det kostnadsført 1.8 millioner kroner i ordinær innskuddspensjon.

AFP

Banken deltar også i en AFP-ordning som er en ytelsesbasert flerforetaksordning.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert 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. I 2021 har premiesatsen vært 2,5 %. Det betales premie av den ansattes lønn mellom 1 og 7,1 G. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	6 957	6 281
Ekstern revisor	2 102	1 809
IT-kostnader	13 238	12 347
Leide lokaler	290	1 200
Eide lokaler	878	710
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	410	722
Reiser	277	348
Markedsføring	2 421	2 477
Migreringskostnader	2 976	715
Andre driftskostnader	1 851	876
Sum andre driftskostnader	31 401	27 484
Honorar til ekstern revisor	2021	2020
Lovpålagt revisjon	654	578
Andre attestasjonstjenester	439	356
Sum honorar til ekstern revisor	1 093	934

NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

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

Banken har avgitt lån til Agdenes Fyr AS. Pr 31.12.2021 er lånet på 8,99 millioner kroner.

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

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

Selskaps navn	Agdenes Fyr AS
Kontorkommune	Trondheim
Selskapskapital	200000
Antall aksjer	2000
Eier/stemmeandel	1
Total EK 2020	-1476,916
Resultat 2020	-632,163
Bokført verdi	6328

NOTE 24 – SKATT

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	35 271	34 460
Permanente forskjeller	- 3 404	- 7 246
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-1 824	-2 190
Virkning av implementering IFRS 9	-	-2 976
Endring i midlertidige forskjeller	- 1 467	4 985
Sum skattegrunnlag	28 577	27 034
Betalbar skatt	7 144	6 758
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	7 600	7 306
Formueskatt*	0	584
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-456	-547
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	-	744
Årets endring utsatt skatt	367	- 1 246
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	7	- 27
Årets skattekostnad	7 518	6 813

* Formueskatt for 2021 er klassifisert som driftskostnad og utgjør 645

Resultat før skattekostnad	35 271	34 460
----------------------------	--------	--------

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	8 818	8 615
Formueskatt	0	584
Permanente forskjeller	- 851	- 1 811
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-456	-547
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	-	-
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	7	- 27
Andre poster	0	0
Skattekostnad	7 518	6 813
Effektiv skattesats (%)	21 %	20 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	4 307	3 061
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	-	744
Resultatført i perioden	- 367	502
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	-	-
Balanseført utsatt skatt 31.12	3 941	4 307
Grunnlag utsatt skatt		
Driftsmidler	- 11 664	- 11 281
Leieavtaler	-60	-
Gevinst- og tapskonto	- 35	- 43
Avsetning til forpliktelser	-1 430	-4 192
Rentebærende verdipapirer	- 2 573	- 1 712
Sum grunnlag utsatt skatt	-15 761	-17 228
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	-96	-134
Leieavtaler	-15	-
Gevinst- og tapskonto	2	3
Avsetning til forpliktelser	691	-1 048
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over resultat	-215	-67
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-
Sum endring utsatt skatt	367	-1 246

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2021				
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	62 814	-	-	62 814
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	68 931	-	-	68 931
Utlån til og fordringer på kunder	3 580 626	-	-	3 580 626
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	-	460 529	-	460 529
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	16 156	87 412	103 568
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	3 712 370	476 685	87 412	4 276 467
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	62 529	-	-	62 529
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 843 426	-	-	2 843 426
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	791 714	-	-	791 714
Ansvarlig lånekapital	50 094	-	-	50 094
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum finansiell gjeld	3 747 763	-	-	3 747 763

2020				
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	64 177	-	-	64 177
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	148 905	-	-	148 905
Utlån til og fordringer på kunder	3 233 367	-	-	3 233 367
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	-	597 754	-	597 754
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	-	92 333	92 333
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	3 446 450	597 754	92 333	4 136 538
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	116 226	-	-	116 226
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 714 604	-	-	2 714 604
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	751 388	-	-	751 388
Ansvarlig lånekapital	50 080	-	-	50 080
Fondsobligasjonskapital	0	-	-	0
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum finansiell gjeld	3 632 297	-	-	3 632 297

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

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

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Eika Gruppen AS: Se [note 43](#).

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	62 814	62 814	3 751	3 751
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	68 931	68 931	209 332	209 332
Utlån til kunder	801 563	801 563	3 233 367	3 233 367
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	933 307	933 307	3 446 450	3 446 450
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	2 843 426	2 843 426	2 714 604	2 714 604
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	791 714	794 548	751 388	754 285
Ansvarlig lånekapital	50 094	50 533	50 080	50 645
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3 685 234	3 688 507	3 516 071	3 519 534

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter	Beskrivelse av nivå	Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat
NIVÅ 1	Kvoterte priser i aktive markeder	-	-
NIVÅ 2	Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	460 529	-
NIVÅ 3	Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	-	87 412
Sum eiendeler		460 529	87 412

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	92 334	-
Realisert gevinst resultatført	-	-
Urealisert gevinst og tap resultatført	58	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2 100	-
Investering	306	-
Salg	-7 386	-
Utgående balanse	87 412	-

2021				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Sum eiendeler	74 992	84 366	103 113	112 487

2020				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	73 867	83 100	101 567	110 800
Sum eiendeler	73 867	83 100	101 567	110 800

NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

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

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

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	78 899	76 403	76 403
Kommune / fylke	106 176	106 325	106 325
Bank og finans	134 747	135 002	135 002
Obligasjoner med fortrinnsrett	142 630	142 799	142 799
Industri	-	-	-
Sum obligasjonsportefølje	462 452	460 529	460 529
Herav børnoterte verdipapir	-	-	-
2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	104 744	102 606	102 606
Kommune / fylke	79 989	80 244	80 244
Institusjoner	272 834	273 315	273 315
Obligasjoner med fortrinnsrett	141 271	141 590	141 590
Industri	-	-	-
Sum obligasjonsportefølje	598 838	597 754	597 754
Herav børnoterte verdipapir	-	-	-

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

	2021				2020		
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			462 452	460 529		598 838	597 754
Aksjer							
Brage Finans AS	995 610 760	718 907	10 000	10 554	-	-	-
Verd Boligkreditt	994 322 427	5 273	5 602	5 602	-	-	-
Sum aksjer			15 602	16 156		-	-
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			15 602	16 156		-	-
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			478 054	476 685		598 838	597 754

NOTE 29 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	2021					2020			
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat									
Eika Boligkreditt	885 621 252	9 570 012	40 299	40 221	1 142	10 309 761	43 414	44 126	874
Spama AS	916 148 690	50	5	80	10	50	5	56	14
Eika Gruppen AS	979 319 568	129 774	6 126	31 470	2 563	129 774	6 126	29 199	2 595
Eiendomskreditt	979 391 285	22 510	2 302	3 602	122	22 510	2 302	2 741	125
SDC AF 1993 H. A		2 000	893	1 055	-	2 000	893	1 101	-
Factoring Finans AS	991 446 508	-	-	-	-	227	4 473	3 973	-
Visa-C		332	149	2 596	4	332	149	2 482	-
Visa-A		142	64	1 111	-	142	64	1 062	-
Eika VBB AS	921 859 708	1 078	3 437	4 487	-	1 008	3 145	3 989	-
Trondheim Aktiv Eiendomsmegling	913 124 790	630	1 800	630	-	630	1 800	630	-
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	920	948	948	-	920	948	948	-

	2021					2020				
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
North Bridge	992 073 861	8 083	391	297	-	8 083	391	297	-	
Lokalbankalliansen	923 665 617	1 000	100	100	-	1 000	100	100	-	
VN Norge*	821 083 052	-	-	774	-	-	-	738	676	
VN Norge Forvaltning	918 056 076	-	-	-	-	8	-	88	-	
Bankenes ID-tjenester	988 477 052	6 700	7	7	-	-	-	-	-	
Norsk Gjeldsinformasjon	920 013 015	108	8	34	-	-	-	-	-	
Sum aksjer tilgjengelig for salg			56 527	87 412	3 841		63 809	91 529	4 285	
Egenkapitalbevis										
Kvinesdal Sparebank	937 894 805		-	-		8 472	847	804	-	
Sum egenkapitalbevis			-	-			847	804	-	
Sum aksjer og egenkapitalbevis			56 527	87 412	3 841	-	64 656	92 333	4 285	

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

Aksjer og egenkapitalbevis	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	92 333	81 008
Tilgang	306	3 492
Avgang	-7 386	-4 165
Utvidet resultat	2 158	11 998
Nedskrivning	-	-
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	-	-
Balanseført verdi 31.12.	87 412	92 333

NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVAT

Banken har ingen finansielle derivater pr. 31.12.2021.

NOTE 31 – TILKNYTTET SELSKAP

Banken har ingen tilknyttede selskaper pr. 31.12.2021.

NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Fast eiendom	Driftsmidler	Kunst	Tomt	Sum
Kostpris pr. 01.01.20	25 929	18 221	1 293	374	45 817
Tilgang	-	100	-	-	100
Avgang til kostpris	-	-	-	-	-
Utrangert til kostpris	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.20	25 929	18 321	1 293	374	45 917
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	21 634	17 143	-	-	38 777
Bokført verdi pr. 31.12.20	4 295	1 178	1 293	374	7 140
Kostpris pr. 01.01.21	25 929	18 319	1 293	374	45 915
Tilgang	-	740	-	-	740
Avgang til kostpris	-	-	-	-	-
Leierettigheter	5 396	-	-	-	5 396
Kostpris pr. 31.12.20	31 325	19 059	1 293	374	52 051
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.21	23 554	17 462	-	-	41 017
Bokført verdi pr. 31.12.21	7 771	1 597	1 293	374	11 036

NOTE 33 – ANDRE EIENDELER

	2021	2020
Utsatt skattefordel	3 941	4 307
Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 095	3 004
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	1 361	291
Overtatte eiendeler	-	-
Andre eiendeler	1 816	1 620
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	8 213	9 223

NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

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

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.21 eller 31.12.20.

	2021	Rente	2020	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	12 413	0,84 %	15 869	0,96 %
F-lån fra Norges Bank	-	-	100 357	0,33 %
Markedsinnlån KfS (Kredittforeningen for Sparebanker)	50 116	1,14 %	-	-
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	62 529		116 226	

NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER

Innskudd fra kunder	2021	2020
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2 843 426	2 714 604
Sum innskudd kunder	2 843 426	2 714 604

Innskudd fordelt på geografiske områder	2021	2020
Trondheim	2 028 376	1 918 733
Andre	815 050	795 870
Sum innskudd	2 843 426	2 714 603

Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	1 714 353	1 679 297
Jordbruk, skogbruk og fiske	46 292	48 131
Industri	15 512	7 476
Bygg, anlegg	165 524	137 924
Varehandel	37 039	46 528
Transport og lagring	61 761	62 577
Eiendomsdrift og tjenesteyting	598 567	281 989
Annen næring	204 377	450 682
Sum innskudd	2 843 426	2 714 604

NOTE 36 – VERDIPAPIRGJELD

				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2021	2020	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010791676	09.05.2017	09.11.2021	10 000	-	10 017	3m Nibor + 0,94%
NO0010809247	31.10.2017	31.10.2022	100 000	100 298	100 292	3m Nibor + 0,97%
NO0010811383	27.11.2017	27.05.2022	100 000	100 160	100 156	3m Nibor + 0,90%
NO0010814718	02.02.2018	01.03.2023	100 000	100 145	100 142	3m Nibor + 0,92%
NO0010850043	11.04.2019	11.02.2022	100 000	50 094	100 180	3m Nibor + 0,56%
NO0010864945	03.10.2019	03.10.2024	100 000	100 336	100 136	3m Nibor + 0,78%
NO0010873466	20.01.2020	20.04.2026	100 000	100 261	100 233	3m Nibor + 0,87%
NO0010874217	31.01.2020	30.04.2025	100 000	65 176	65 170	3m Nibor + 0,75%
NO0010886211	19.06.2020	19.06.2024	75 000	75 047	75 061	3m Nibor + 1,05%
NO0010928450	09.02.2021	09.02.2024	100 000	100 197	-	3m Nibor + 0,53%
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				791 714	751 388	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010818313	15.03.2018	15.03.2028	30 000	30 040	30 034	3 mnd. NIBOR + 2,05 %
NO0010891443	26.08.2020	26.08.2030	20 000	20 054	20 046	3 mnd. NIBOR + 1,90 %
Sum ansvarlig lånekapital				50 094	50 080	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Obligasjonsgjeld	751 388	100 000	-60 000	326	791 714
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	751 388	100 000	-60 000	326	791 714
Ansvarlige lån	50 080	-	-	14	50 094
Sum ansvarlige lån	50 080	-	-	14	50 094

NOTE 37 – ANNEN GJELD

	2021	2020
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	244	1 606
Bankremisser	181	246
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	1 656	1 300
Skattetrekk	1 806	1 270
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	4 505	-
Øvrig gjeld	5 680	2 485
Sum annen gjeld	14 071	7 086

NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

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

ISIN	Låneopptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Rentevilkår
NO0010833791	09.10.2018	09.10.2023	40 000	3m Nibor + 415 bp

Bokført verdi	2021	2020
NO0010833791	40 000	40 000
Sum fondsobligasjonskapital	40 000	40 000

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2020	Emittert	Innløste	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	40 000	-	-	40 000
Sum fondsobligasjonskapital	40 000	-	-	40 000

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

NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

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

Eierandelsbrøk	2021	2020
EK-bevis	111 922	111 922
Overkursfond	-	-
Utjevningsfond	4 440	3 285
Sum eierandelskapital (A)	116 361	115 206
Sparebankens fond	325 594	308 152
Gavefond	14 768	12 981
Grunnfondskapital (B)	340 362	321 133
Fond for urealisert gevinst	29 729	30 103
Fondsobligasjon	40 000	40 000
Annen opptjent egenkapital	-	6 062
Avsatt utbytte	6 612	-
Sum egenkapital	533 064	512 504
Eierandelsbrøk A/(A+B)	25,48 %	26,40 %

Utbytte

Antall egenkapitalbevis	1 128 571	1 128 571
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	5,86	5,37
Samlet utbytte	6 612	6 062

31.12.2021		
Navn	Beholdning	Eierandel
A. R. HOLDING AS	112 869	10,00 %
PER WULLUM	55 736	4,94 %
BERIT WULLUM	54 736	4,85 %
SHELTER AS	43 000	3,81 %
LORD EIENDOM AS	34 285	3,04 %
OLE DRAGSTEN INVEST AS	28 486	2,52 %
LARS HØYEM	27 840	2,47 %
J S HOLDING AS	24 324	2,16 %
FORSET GRUS AS	21 900	1,94 %
NIKLAUS HAUGRØNNING	21 500	1,91 %
ARNE-JULIUS MASKE	20 968	1,86 %
HEIMDAL GRANITT OG BETONG AS	20 800	1,84 %
TRONDHEIM KONTORUTVIKLING HOLDING	20 686	1,83 %
PETRONELLA AS	20 000	1,77 %
E AARNES HOLDING AS	19 800	1,75 %
VIER AS	19 515	1,73 %
PERSONELLSERVICE TRØNDELAG	14 173	1,26 %
TORSTEIN STORSVE	13 000	1,15 %
ARILD-ARNE ANDERSEN	10 395	0,92 %
ARVE NYHUS AS	10 349	0,92 %
Sum 20 største	594 362	52,67 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	534 209	47,33 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 128 571	100,00 %

31.12.2020		
Navn	Beholdning	Eierandel
A. R. HOLDING AS	112 869	10,00 %
PER WULLUM	55 736	4,94 %
BERIT WULLUM	54 736	4,85 %
SHELTER AS	43 000	3,81 %
PENTO HOLDING AS	41 424	3,67 %
LORD EIENDOM AS	34 285	3,04 %
OLE DRAGSTEN INVEST AS	28 486	2,52 %
LARS HØYEM	27 840	2,47 %
J S HOLDING AS	24 324	2,16 %
FORSET GRUS AS	21 900	1,94 %
HAUGRØNNING	21 500	1,91 %
ARNE-JULIUS MASKE	20 968	1,86 %
HEIMDAL GRANITT OG BETONG AS	20 800	1,84 %
TRONDHEIM KONTORUTVIKLING HOLDING	20 686	1,83 %
PETRONELLA AS	20 000	1,77 %
E AARNES HOLDING AS	19 800	1,75 %
VIER AS	19 515	1,73 %
PERSONELLSERVICE TRØNDELAG	14 173	1,26 %
INVESTITUDE AS	13 888	1,23 %
TORSTEIN STORSVE	13000	1,15 %
Sum 20 største	628 930	55,73 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	499 641	44,27 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 128 571	100,00 %

NOTE 40 –RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

Tall i tusen kroner	2021	2020
Resultat etter skatt	27 753	27 647
Renter på fondsobligasjon ført mot egenkapitalen	-1 824	-2 190
Resultat som fordeles mellom eierandelskapital og grunnfondskapital	25 929	25 457
Eierbrøk disponering¹	27,3 %	27,4 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	7 076	6 978
Veid gjennomsnitt av antall utstedt egenkapitalbevis	1 126	1 126
Resultat pr egenkapitalbevis	6,29	6,20

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

NOTE 41 – GARANTIER

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.21 lån for 623 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

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

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet.

Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjestående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til

inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

	2021	2020
Betalingsgarantier	8 348	7 095
Kontraktsgarantier	4 142	4 864
Lånegarantier	-	-
Andre garantier	-	-
Sum garantier overfor kunder	12 490	11 959
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	35 018	-
Tapsgaranti	6 231	6 959
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	41 249	6 959
Sum garantier	53 740	18 918

	2021		2020	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Trondheim	52 825	98,3 %	18 040	95,4 %
Andre	914	1,7 %	878	4,6 %
Sum garantier	53 740	100 %	18 918	100 %

NOTE 42 – LEIEAVTALER

Banken implementerte IFRS16 fra 01.01.2021. Standarden gjelder for alle leieavtaler. Ved implementeringen av IFRS16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksrettseiendelen settes lik leieforpliktelsen. Bruksrettseiendelen avskrives over leieperioden, og rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader.

Bankens bruksrettseiendeler består av leiekontrakt for avdelingskontoret på Heimdal. Denne leiekontrakten har utløp 30.09.2026. Diskonteringsrente som er benyttet ved beregning av leieforpliktelse er 1,38 %, som er bankens marginale innlånsrente på beregningstidspunktet.

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2021	5 396	-	-	5 396
Tilgang av bruksretteiendeler	-	-	-	-
Avhendinger	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31. desember 2021	5 396	-	-	5 396
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2021	-	-	-	-
Avskrivninger	967	-	-	967
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2021	967	-	-	967
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2021	4 429	-	-	4 429
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger			
Mindre enn 1 år			-
1-2 år			1 918
2-3 år			959
3-4 år			959
4-5 år			719
Mer enn 5 år			-
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31. desember 2021			4 555

NOTE 43 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

Banken har den 10. februar 2022, sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK, inngått avtale med 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS om salg av våre aksjer i Eika Gruppen AS. Samlet solgte bankene en aksjepost på 2.937.406 aksjer (11,88 % i Eika Gruppen AS), hvorav Nidaros Sparebank sin andel var 129.774 aksjer (0,52 %). Aksjene ble solgt til kurs kr. 242,5 pr. aksje, som tilsvarer kr. 31.470.195 for Nidaros Sparebank. Denne verdien er benyttet i bankens balanse pr. 31.12.2021. Bankens anskaffelseskost var kr. 6.125.599. Dette gir en gevinst på kr. 25.344.595, som er resultatført over utvidet resultat over flere år.

Det har ikke forekommet andre hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter i regnskapet.

Styrets erklæring

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2021 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsregelverk og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

Trondheim, 31. desember 2021 / 10. mars 2022
Styret for Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning
styrets leder

Leif Lihaug
styrets nestleder

Per Hangerhagen
styremedlem

Camilla Wadseth
styremedlem

Jarle Holberg
styremedlem

Hege Skaufel
ansattevalgt styremedlem

Bjørn Riise
Banksjef

Revisjonsberetning