



Tilbud om deltakelse i garantert fortrinnsrettsemisjon med et bruttoproveny på NOK 90 millioner og ansatteemisjon med bruttoproveny på opp til NOK 5,5 millioner

Notering av Bankens Egenkapitalbevis på Oslo Børs

Tegningsperiode for fortrinnsrettsemisjon og ansatteemisjon er fra 21. november 2024 kl. 09.00 (norsk tid) til 5. desember 2024 kl. 16.30 (norsk tid)

Handel i tegningsretter fra 21. november 2024 kl. 09.00 (norsk tid) til 29. november 2024 kl. 16.30 (norsk tid)

Dette prospektet ("**Prospektet**") er utarbeidet av Trøndelag Sparebank ("**Banken**"), og er kun ment til bruk i forbindelse med Bankens tilbud om deltakelse i en garantert fortrinnsrettsemisjon ved utstedelse av 947 368 nye egenkapitalbevis i Banken til tilbudspris NOK 95 per egenkapitalbevis ("**Fortrinnsrettsemisjonen**"), Bankens tilbud om deltakelse i en rettet emisjon mot Kvalifiserte Ansatte (som definert under) ved utstedelse av opp til 61 111 nye egenkapitalbevis (sammen med Egenkapitalbevisene i Fortrinnsrettsemisjonen, "**Tilbudte Egenkapitalbevis**") til tilbudspris NOK 90 ("**Ansatteemisjonen**", sammen med Fortrinnsrettsemisjonen "**Emisjonene**" eller "**Tilbudet**"), og notering av alle Bankens egenkapitalbevis ("**Egenkapitalbevis**") på Euronext Oslo Børs ("**Oslo Børs**") ("**Noteringen**").

Fortrinnsrettsemisjonen består av en utstedelse av nye Egenkapitalbevis med bruttoproveny på NOK 90 millioner hvor eiere av Egenkapitalbevis ("**Egenkapitalbevisiere**") ved utløpet av 24. september 2024 slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo ("**VPS**") per utløpet av 26. september 2024 ("**Registreringsdatoen**") vil motta ca. 0,25 tegningsretter i fortrinnsrettsemisjonen for hvert Egenkapitalbevis de eier på Registreringsdatoen. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne ett nytt egenkapitalbevis ("**Tegningsretter**").

Tegningsretter som ikke er benyttet til å tegne Tilbudte Egenkapitalbevis før utløpet av tegningsperioden eller som ikke er solgt før kl. 16.30 29. november 2024 vil bortfalle uten kompensasjon til eier av slike Tegningsretter.

Ansatteemisjonen består av en utstedelse av nye Egenkapitalbevis med bruttoproveny på opp til NOK 5,5 millioner rettet mot fast ansatte i Trøndelag Sparebank (som omfatter Banken og dets kontrollerte datterselskaper) per 6. desember 2024 (som ikke er under oppsigelse eller har sagt opp sin stilling) ("**Kvalifiserte Ansatte**"). Hver Kvalifiserte Ansatte kan tegne seg for minimum 117 Egenkapitalbevis og maksimum 555 Egenkapitalbevis.

Alle Egenkapitalbevisene vil registreres i VPS og vil være i registrert i elektronisk form. Alle Egenkapitalbevis vil ha like rettigheter.

Investering i Egenkapitalbevis innebærer risiko. Potensielle investorer bør lese hele Prospektet og særlig kapittel 2. "Risikofaktorer" som begynner på side 14 før det investeres i Egenkapitalbevisene.

Distribusjon av Prospektet og tilbud om tegning av Egenkapitalbevis i Banken er underlagt restriksjoner i visse jurisdiksjoner. Prospektet kan ikke anses som et tilbud om tegning av Egenkapitalbevis i noen jurisdiksjon hvor distribusjon av Prospektet, eller fremsettelse av et slikt tilbud, krever særskilte tiltak eller dersom tilbudet eller tegningen for øvrig vil være ulovlig. Enhver som mottar Prospektet skal orientere seg om, og opptre i henhold til, enhver slik restriksjon. Egenkapitalbevisene som tilbys i forbindelse med Emisjonen vil ikke bli tilbudt, solgt eller på annen måte distribuert utenfor Norge dersom dette vil være ulovlig etter den rett som gjelder i den aktuelle jurisdiksjon, eller der dette vil kreve særskilte tiltak eller tillatelser for å etterkomme relevante regler i den aktuelle jurisdiksjon.

Egenkapitalbevisene har ikke vært tatt opp til handel før Noteringen. Banken søkte om opptak til handel av Egenkapitalbevisene på Oslo Børs 25. oktober 2024. Det er forventet at styret ved Oslo Børs behandler søknaden i møte den 22. november 2024.

Frist for betaling for de Tilbudte Egenkapitalbevisene forventes å bli 9. desember 2024. Forutsatt rettidig betaling ventes levering av Tilbudte Egenkapitalbevis å finne sted rundt 18. desember 2024. Handel i Egenkapitalbevisene på Euronext Oslo Børs ventes å begynne 18. desember 2024 under tickerkoden TRSB.

Tilrettelegger

NORNE
securities

13. november 2024

Viktig informasjon

Dette Prospektet er utarbeidet utelukkende i forbindelse med Tilbudet av Tilbudte Egenkapitalbevis og Noteringen av Bankens Egenkapitalbevis. Se kapittel 15 "Definisjoner" for definisjoner av begreper benyttet i Prospektet.

Dette Prospektet er utarbeidet i henhold til lov av 29. juni 2007 nr. 75 om verdipapirhandel ("**Verdipapirhandelloven**") og tilhørende lovgivning, herunder Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 av 14. juni 2017 om prospekt som skal offentliggjøres ved tilbud av verdipapirer til offentligheten eller ved opptak til handel på regulert marked ("**Prospektforordningen**"). Prospektet er kontrollert og godkjent av Finanstilsynet, som kompetent myndighet etter Verdipapirhandelloven jf. Prospektforordningen. Finanstilsynet har ikke kontrollert og godkjent riktigheten eller fullstendigheten av opplysninger som gis i Prospektet. Finanstilsynets kontroll og godkjenning knytter seg utelukkende til at Prospektet oppfyller standardene om å være fullstendig, forståelig og konsistent som følger av Prospektforordningen, og slik godkjenning skal ikke anses som en godkjenning av utstederen eller kvaliteten på verdipapirene som Prospektet beskriver. Prospektet ble godkjent 13. november 2024 og er gyldig i en periode på 12 måneder fra godkjennelsesdatoen.

Det er ikke gjort tiltak for å godkjenne eller registrere Prospektet utenfor Norge. Distribusjon av dette Prospektet samt tilbud og salg av Tilbudte Egenkapitalbevis kan være underlagt restriksjoner i enkelte jurisdiksjoner. Dette Prospektet utgjør ikke et tilbud, eller en invitasjon til å erverve, noen av de Tilbudte Egenkapitalbevisene i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud eller salg vil være ulovlig. Verken dette Prospektet, annonser eller annet tilbudsmateriale utarbeidet i forbindelse med Tilbudet skal distribueres i andre jurisdiksjoner med unntak av der det gjøres i henhold til gjeldene regler. Personer i besittelse av dette Prospektet må undersøke og følge slike restriksjoner. Egenkapitalbevisene kan i tillegg være underlagt restriksjoner om overføring og videresalg og må ikke overføres eller videreselges med unntak av når det blir gjort i henhold til gjeldene verdipapirlovgivning og reguleringer. Investorer må derfor være klar over at de kan måtte bære den finansielle risikoen for deres investering for en ubestemt tidsperiode. Dersom slike salgs- og overføringsrestriksjoner ikke overholdes, kan dette utgjøre et brudd på gjeldene verdipapirlovgivning. For ytterligere informasjon om salg og overføringsbegrensninger se kapittel 13 "Selling and transfer restrictions".

Henvendelser vedrørende Prospektet skal rettes til Tilretteleggeren eller Banken. Ingen andre personer er autorisert til å gi informasjon om, eller avgi garantier på vegne av Banken i tilknytning til Tilbudet, Noteringen eller Prospektet.

Det kan ha forekommet endringer i forhold som påvirker Banken eller Egenkapitalbevisene etter datoen for Prospektet. Distribusjon av Prospektet skal ikke under noen omstendighet anses for å gi uttrykk for at informasjonen i Prospektet er korrekt på et tidspunkt etter datoen for Prospektet, eller at det ikke senere har skjedd endringer i Bankens forhold. Banken har ikke til hensikt, og forplikter seg ikke til å oppdatere eller korrigere informasjon i Prospektet, utover det som kreves etter lov. I henhold til Verdipapirhandelloven § 7-1 jf. Prospektforordningen artikkel 23 vil enhver ny omstendighet, vesentlig feil eller unøyaktighet som kan få betydning for vurderingen av de Tilbudte Egenkapitalbevisene, og som fremkommer mellom tidspunktet for godkjenningen av Prospektet og gjennomføring av Emisjonen, fremgå av et tillegg til Prospektet.

En investering i Banken er forbundet med risiko. Potensielle investorer oppfordres til å gjennomgå og vurdere risikofaktorene inntatt i kapittel 2 "Risikofaktorer", i tillegg til øvrig informasjon i Prospektet, før det foretas en investeringsbeslutning. En investering i Banken egner seg bare for investorer som forstår risikoen forbundet med denne type investering, og som tåler et tap av hele eller deler av investeringen. Informasjonen inntatt i dette Prospektet skal ikke anses som juridisk, forretningsmessig eller skattemessig råd. Hver potensiell investor bør rådføre seg med egen juridisk rådgiver, forretningsrådgiver eller skatterådgiver for juridisk, forretningsmessig eller skattemessig råd.

Prospektet er underlagt norsk rett, og eventuelle tvister som oppstår i tilknytning til Prospektet vil være underlagt norske domstoler med Trøndelag tingrett som vernetting.

Informasjon om behandling av personopplysninger

Databehandlerne som er ansvarlige for behandling av personopplysninger er Norne Securities AS. Behandlingen av personopplysninger er nødvendig for å kunne oppfylle en avtale som bestillerne er part i og for å oppfylle lovpålagte krav. Verdipapirhandelloven og lov av 1. juni 2018 nr. 23 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering ("**Hvitvaskingsloven**") krever at Tilretteleggeren behandler og lagrer informasjon om kunder og handler, samt kontrollerer og dokumenterer sine aktiviteter. Bestillerens personopplysninger behandles konfidensielt, men personopplysningene kan deles mellom selskaper innenfor Tilretteleggerens konsern og/eller med offentlige myndigheter dersom det er nødvendig på grunn av formålet med innhenting av personopplysningene. Personopplysningene blir behandlet så lenge det er nødvendig for formålet, og vil senere bli slettet med mindre det er en lovbestemt plikt til å lagre opplysningene. Den registrerte har flere rettigheter. Dette inkluderer bl.a. retten til å få tilgang til sine personopplysninger og rett til å be om at feilinformasjon blir korrigert. I enkelte tilfeller har den registrerte rett til å pålegge restriksjoner på behandlingen eller kreve at informasjonen slettes. Den registrerte kan klage til en tilsynsmyndighet dersom vedkommende er av den oppfatning av behandlingen av personopplysningene er i strid med loven.

Informasjon til distributører

Utelukkende for å oppfylle kravet til en produktgodkjennelsesprosess i henhold til: (a) direktiv 2014/65/EU om markeder for finansielle instrumenter, som endret ("**MiFID II**"); b) artiklene 9 og 10 i kommisjonens delegerede direktiv (EU) 2017/593 som supplerer MiFID II; og c) lokale gjennomføringstiltak (sammen "**Produktstyringskravene**"), og med forbehold om ethvert ansvar som enhver "produsent" (i henhold til Produktstyringskravene) kan være underlagt i forbindelse med denne, har Egenkapitalbevisene vært gjenstand for en produktgodkjennelsesprosess som har konkludert med at Egenkapitalbevisene hver for seg er: (i) er forenlig med en målgruppe bestående av ikke-profesjonelle kunder, investorer som oppfyller kriteriene for profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, hver som definert i MiFID II (det "**Positive Målmarkedet**"), og (ii) kan distribueres gjennom alle distribusjonskanaler som er tillatt av MiFID II ("**Distribusjonskanaler**"). Distributører bør merke seg at prisen på Egenkapitalbevisene kan falle og investorer kan tape hele eller deler av sin investering, Egenkapitalbevisene gir ingen garantert avkastning og ingen kapitalbeskyttelse, samt at en investering i Egenkapitalbevisene kun er forenlig med investorer som ikke trenger garantert avkastning eller kapitalbeskyttelse, som (enten alene eller sammen med en rådgiver) er i stand til å vurdere fordelene og risikoen ved en slik investering og som har tilstrekkelige ressurser for å kunne bære eventuelle tap som kan oppstå i forbindelse med en slik investering. En investering i Egenkapitalbevisene er ikke forenlig med investorer som ønsker full kapitalbeskyttelse, full tilbakebetaling av beløpet som er investert, investorer som ikke vil ta noen risiko eller investorer som krever fullstendig garantert inntekt og/eller fullstendig forutsigbar avkastningsprofil (det "**Negative Målmarkedet**", sammen med det Positive Målmarkedet, "**Målmarkedsvurderingen**").

Målmarkedsvurderingen påvirker ikke kontraktsmessige, juridiske eller regulatoriske salgsbegrensninger i relasjon til Tilbudet.

Målmarkedsvurderingen utgjør ikke: (a) en vurdering av egnethet eller hensiktsmessighet i henhold til MiFID II-forskriften; eller (b) en anbefaling til investorer eller investorgrupper til å investere i, eller kjøpe, eller foreta andre handlinger i relasjon til Egenkapitalbevisene.

Hver distributør er ansvarlig for å gjennomføre sin egen Målmarkedsvurdering med hensyn til Egenkapitalbevisene og finne passende distribusjonskanaler.

Alle kapitlene bør leses i sammenheng med informasjonen i kapittel 4.

Important information to investors outside of Norway

The distribution of this prospectus (the "**Prospectus**") into jurisdictions other than Norway may be restricted by law. Persons into whose possession this Prospectus comes should inform themselves about and observe any such restrictions. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.

This Prospectus is not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia), Canada, Australia, Japan, South Africa or Hong Kong or any other jurisdiction where such distribution is unlawful. This Prospectus does not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States or in any other jurisdiction where such offer or solicitation would be unlawful.

The contemplated offer of equity capital certificates (the "ECC") in Trøndelag Sparebank is subject to specific legal or regulatory restrictions in certain jurisdictions. Trøndelag Sparebank assumes no responsibility in the event there is a violation by any person of such restrictions.

The ECCs have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction in the United States, and may not be offered or sold within the United States except to QIBs in reliance on an exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act, or outside the United States in compliance with Regulation S.

Any offer and sale in the United States will be made to QIBs as defined in Rule 144A under the U.S. Securities Act in a private placement as contemplated under Section 4(a) (2) under the U.S. Securities Act or pursuant to another applicable exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the U.S. Securities Act. All offers and sales outside the United States will be made in reliance on Regulation S under the U.S. Securities Act. There will be no public offer of securities in the United States.

This Prospectus is subject to Norwegian law, and any dispute arising in respect of this Prospectus is subject to the exclusive jurisdiction of the Norwegian courts with Trøndelag District Court as legal venue.

INNHALDSFORTEGNELSE

1	Sammendrag	8
2	Risikofaktorer	14
2.1	RISIKO KNYTTET TIL UTVIKLINGEN I VERDIPAPIRMARKEDET OG I ØKONOMI	14
2.2	RISIKO KNYTTET TIL TRØNDELAG SPAREBANK OG BRANSJEN DEN DRIVER VIRKSOMHET I	14
2.3	RISIKO KNYTTET TIL KONKURRANSE OG OMDØMME	20
2.4	REGULATORISK RISIKO	21
2.5	RISIKO RELATERT TIL EGENKAPITALBEVISENE	23
3	Ansvarserklæring	25
4	Generell informasjon	26
4.1	Tredjepartsinformasjon	26
4.2	Fremtidsrettede uttalelser	26
4.3	Om Prospektet	26
5	Tilbudet	27
5.1	Innledning	27
5.2	Bakgrunnen for Emisjonene og Noteringen	27
5.3	Oversikt over Tilbudet	27
5.4	Fortrinsrettsemisjonen	29
5.5	Ansattetilbudet	34
5.6	Publisering av informasjon om Tilbudet	36
5.7	Vilkår for gjennomføring av Emisjonene og Noteringen	36
5.8	Betaling for egenkapitalbevis i Emisjonene	37
5.9	Levering av nye Egenkapitalbevis i Emisjonene	38
5.10	Rettigheter tilknyttet Egenkapitalbevisene	38
5.11	Opptak til handel, handelsmarked, ticker-symbol og VPS-registrering	38
5.12	Obligatoriske hvitvaskingsprosedyrer	38
5.13	VPS-konto	38
5.14	Lock-up reguleringer	38
5.15	Rådgivere i Tilbudet	39
5.16	Proveny og omkostninger knyttet til Tilbudet	39
5.17	Fysiske og juridiske personers interesser i Emisjonen	39
5.18	Deltakelse fra større Egenkapitalbevisere og medlemmer av Bankens styre, ledelse eller tilsynsorganer i Fortrinsrettsemisjonen	39
5.19	Lovvalg og jurisdiksjon	39
6	Informasjon om Trøndelag Sparebank	40
6.1	Informasjon om Trøndelag Sparebank	40
6.2	Historikk	40
6.3	Visjon, forretningside og strategi	40
6.4	Selskapsstruktur	43

6.5	Samarbeidsselskaper	44
6.6	Beskrivelse av Bankens virksomhet	45
6.7	Bankens markedsposisjon	47
6.8	Investeringer	49
6.9	Innskudd og utlån	50
6.10	Bankens finansiering	51
6.11	Vesentlige kontrakter	54
6.12	Forskning og utvikling, patenter og lisenser	54
6.13	Varige driftsmidler	54
6.14	Miljø	54
6.15	Risiko og kapitalstyring i Trøndelag Sparebank	55
6.16	Tvister	57
6.17	Bankens kredittvurdering	57
7	Eierandelskapital og egenkapitalbevisiere	59
7.1	Eierandelskapital i Banken	59
7.2	Opsjonsordninger	59
7.3	Konvertible lån eller tegningsrettigheter	59
7.4	Fortrinsrett	59
7.5	Styrefullmakter	60
7.6	Stemmerettigheter	60
7.7	Eierkontroll	60
7.8	Informasjonspolitikk	60
7.9	Regler om pliktig tilbud	60
7.10	Regler om tvangsinnløsning av Egenkapitalbevis	60
7.11	Flaggepliktige handler	60
7.12	Offentlige oppkjøpstilbud	60
7.13	Utbyttepolitikk	60
7.14	Bankens Egenkapitalbevisiere	61
8	Finansiell informasjon	62
8.1	Innledning	62
8.2	Regnskaper og regnskapsprinsipper	62
8.3	Vesentlige endringer i konsernet samt endring av rapporteringsspråk	62
8.4	Historisk finansiell informasjon	63
9	Nærmere beskrivelse av regnskapstallene	70
9.1	Beskrivelse av regnskapstallene	70
9.2	Kapitalisering, ansvarlig kapital og gjeldsforpliktelser	81
9.3	Endringer i finansiell stilling eller markedsstilling	85
9.4	Trendinformasjon	85
9.5	Revisor	86

10	Organisasjon, styre og ledelse.....	86
10.1	Innledning.....	86
10.2	Organisering av Trøndelag Sparebank.....	86
10.3	Eierstyring og selskapsledelse	87
10.4	Styret	87
10.5	Ledergruppen	92
10.6	Vandel.....	95
10.7	Interessekonflikter.....	95
10.8	Godtgjørelse til Styret og ledergruppen	95
10.9	Transaksjoner med nærstående	96
10.10	Ansatte	96
11	Rammebetingelser for sparebanker.....	97
11.1	Beskrivelse av Egenkapitalbevis som verdipapir.....	97
11.2	Lovregulering av sparebanker	101
12	Skattemessige forhold.....	107
12.1	Innledning.....	107
12.2	Generelt.....	107
12.3	Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i Norge	107
12.4	Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i utlandet.....	108
12.5	Beskatning av ansattes erverv i forbindelse med Ansatteemisjonen	109
13	selling and transfer restrictions.....	110
13.1	Selling restrictions	110
13.2	Transfer restrictions	113
14	Dokumenter til gjennomsyn og kryssreferanseliste.....	115
14.1	Dokumenter til gjennomsyn	115
14.2	Kryssreferanseliste	115
15	Definisjoner, lover og forskrifter	116
15.1	Definisjoner	116
15.2	Relevante lover og forskrifter	119

Vedlegg A: Bankens vedtekter

Vedlegg B: Tegningsblankett

Vedlegg C: Ikke-revidert delårsrapport som ender 30. juni 2024, med sammenlignbare tall for tilsvarende periode i 2023 utarbeidet iht. IAS 34 for Banken, og med erklæring fra revisor om begrenset revisjon

Vedlegg D: Revidert årsregnskap for Banken for regnskapsåret 2023, med sammenlignbare tall for 2022, utarbeidet i henhold til IFRS

Vedlegg E: Revidert årsregnskap for Banken (da Hemne Sparebank) for regnskapsåret 2022, med sammenlignbare tall for 2021, utarbeidet i henhold til Årsregnskapsforskriften

Vedlegg F: Revidert årsregnskap for Banken (da Hemne Sparebank) for regnskapsåret 2021, med sammenlignbare tall for 2020, utarbeidet i henhold til Årsregnskapsforskriften

1 SAMMENDRAG

Del A – Introduksjon	
Navn og ISIN på verdipapirene	Egenkapitalbevisene har ISIN NO0010788268.
Identitet og kontaktinformasjon til utsteder, inkludert LEI-nummer	Utsteders navn er Trøndelag Sparebank, Yrjars gate 35, 7130 Brekstad, Ørland. Bankens nettside er https://www.trondelagsparebank.no/ og det er mulig å kontakte Banken på telefon 72 45 07 00. Bankens LEI nr. er 5967007LIEEXZX89NK89.
Identitet og kontaktdetaljer til prospektmyndigheten som har kontrollert og godkjent Prospektet	Finanstilsynet, org.nr. 840 747 972, er prospektmyndighet og har besøksadresse Revierstredet 3, 0151 Oslo, telefonnummer 22 93 98 00 og e-postadresse post@finanstilsynet.no .
Dato for godkjenning av Prospektet	Prospektet ble godkjent av Finanstilsynet den 13. november 2024.
Advarsler	Investor advares herved om følgende: <ul style="list-style-type: none">a) Dette sammendraget bør leses som en innledning til Prospektet.b) En eventuell beslutning om å investere i verdipapirene bør baseres på investors vurdering av hele Prospektet.c) Investor kan tape hele eller deler av den investerte kapitalen.d) Dersom et krav i forbindelse med opplysningene i Prospektet bringes inn for en domstol, kan den investoren som er saksøker i henhold til nasjonal rett, måtte betale kostnadene for å oversette Prospektet før rettergang innledes.e) Erstatningsansvar påhviler bare personene som har framlagt sammendraget, herunder eventuelle oversettelser av det, men bare dersom sammendraget er villedende, unøyaktig eller i uoverensstemmelse med de andre delene av Prospektet, eller dersom det ikke, lest sammen med de andre delene av Prospektet, gir nøkkelopplysninger for å hjelpe investorer når de vurderer om de skal investere i Egenkapitalbevisene utstedt av Banken.
Del B – Nøkkelinformasjon om utsteder	
<i>Hvem er utsteder av verdipapirene?</i>	
Foretaksnavn	Trøndelag Sparebank
Jurisdiksjon, selskapsform, LEI-nummer og hvilken lovgivning utsteder er underlagt	Banken er en norsk sparebank, etablert i Norge og registrert i Foretaksregisteret som sparebank med organisasjonsnummer 937 902 174. Bankens LEI nr. er 5967007LIEEXZX89NK89.
En beskrivelse av utsteders hovedvirksomhet	Banken har pr. 30. juni 2024 en forvaltningskapital på NOK 8 977 millioner. Bankens forretningsadresse er i Brekstad. Trøndelag Sparebank er en lokal og pålitelig bank som tilbyr et bredt spekter av finansielle tjenester til både privatpersoner og bedrifter. Med fokus på nærhet til kundene og solid økonomisk rådgivning, arbeider Banken for å skape verdi og bidra til lokal vekst og utvikling.
Største aksjeeiere og direkte/indirekte kontroll	Den største eieren av eierandelskapitalen i Banken er Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank som har en eierandel på 28,54 prosent per dato for dette Prospektet.

Nøkkelpersoner	Bankens ledergruppe består av: <ul style="list-style-type: none"> - Tor Espnes (Administrerende Banksjef) - Inge Hårstad (Viseadministrerende Banksjef) - Gaute Ivar Krogfjord (Leder Økonomi og Virksomhetsstyring) - Eskil Strøm (Leder Organisasjon og Drift) - Norun Totland Enoksen (Risk- og Compliance Manager) - Per Ove Espnes (Leder Bedriftsmarked) - Unni Rindal (Leder Privatmarked) - Hilde Halsan (Leder Dagligbank) - Henrik Singsdal (Leder Forsikring) - Sebastian Johansen (Leder for forretningsutvikling og merkevare) 																																																																											
Revisor	Bankens revisor er Deloitte AS, org.nr. 980 211 282, med registrert adresse Dyre Halses gate 1A, 7042 Trondheim																																																																											
<i>Hva er utsteders finansielle nøkkeltall?</i>																																																																												
Utvalgte historiske finansielle nøkkeltall	Tabellene nedenfor viser utvalgte nøkkeltall fra Bankens konsoliderte (i) resultatregnskap, (ii) balanser og (iii) kontantstrømoppstilling per 30. juni 2024, samt Bankens årsregnskaper per 31. desember 2021, 2022 og 2023.																																																																											
Resultatregnskap	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="3">Resultatregnskap</th> <th colspan="6">Årsslutt 31. desember</th> </tr> <tr> <th>H1 2024⁽¹⁾</th> <th>H1 2023⁽¹⁾</th> <th>2023⁽²⁾</th> <th>2022⁽²⁾</th> <th>2022⁽³⁾</th> <th>2021⁽³⁾</th> </tr> <tr> <th>IFRS</th> <th>IFRS</th> <th>IFRS</th> <th>IFRS</th> <th>Årsregnskapsforskrift</th> <th>Årsregnskapsforskrift</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Tall i NOK tusen</i></td> <td>Urevidert</td> <td>Urevidert</td> <td>Revidert</td> <td>Revidert</td> <td>Revidert</td> <td>Revidert</td> </tr> <tr> <td>Netto renteinntekter</td> <td>101 590</td> <td>73 963</td> <td>173 408</td> <td>90 011</td> <td>90 011</td> <td>72 918</td> </tr> <tr> <td>Netto andre driftsinntekter</td> <td>54 618</td> <td>57 651</td> <td>105 055</td> <td>44 010</td> <td>44 010</td> <td>44 288</td> </tr> <tr> <td>Sum driftskostnader før kredittap</td> <td>91 093</td> <td>68 295</td> <td>190 380</td> <td>85 983</td> <td>85 983</td> <td>74 403</td> </tr> <tr> <td>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</td> <td>(1 178)</td> <td>3 369</td> <td>6 035</td> <td>3 451</td> <td>3 451</td> <td>(6 128)</td> </tr> <tr> <td>Resultat før skatt</td> <td>66 293</td> <td>59 950</td> <td>82 048</td> <td>44 587</td> <td>44 587</td> <td>48 930</td> </tr> <tr> <td>Resultat av ordinær drift etter skatt</td> <td>52 057</td> <td>53 573</td> <td>71 390</td> <td>35 411</td> <td>35 411</td> <td>38 094</td> </tr> <tr> <td>Totalresultat</td> <td>44 830</td> <td>51 856</td> <td>87 072</td> <td>50 955</td> <td>50 955</td> <td>40 109</td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) Urevidert halvårlig konsolidert resultatregnskap avlagt etter IAS 34 <i>Delårsrapportering</i> (IFRS) for første halvår 2024 og 2023</p> <p>(2) Reviderte konsoliderte resultatregnskap for regnskapsårene 2023 og 2022 avlagt etter IFRS Reviderte konsoliderte resultatregnskap for regnskapsårene 2022 og 2021 avlagt etter årsregnskapsforskriften – forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak</p>	Resultatregnskap	Årsslutt 31. desember						H1 2024 ⁽¹⁾	H1 2023 ⁽¹⁾	2023 ⁽²⁾	2022 ⁽²⁾	2022 ⁽³⁾	2021 ⁽³⁾	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Årsregnskapsforskrift	Årsregnskapsforskrift	<i>Tall i NOK tusen</i>	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert	Netto renteinntekter	101 590	73 963	173 408	90 011	90 011	72 918	Netto andre driftsinntekter	54 618	57 651	105 055	44 010	44 010	44 288	Sum driftskostnader før kredittap	91 093	68 295	190 380	85 983	85 983	74 403	Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	(1 178)	3 369	6 035	3 451	3 451	(6 128)	Resultat før skatt	66 293	59 950	82 048	44 587	44 587	48 930	Resultat av ordinær drift etter skatt	52 057	53 573	71 390	35 411	35 411	38 094	Totalresultat	44 830	51 856	87 072	50 955	50 955	40 109
Resultatregnskap	Årsslutt 31. desember																																																																											
	H1 2024 ⁽¹⁾		H1 2023 ⁽¹⁾	2023 ⁽²⁾	2022 ⁽²⁾	2022 ⁽³⁾	2021 ⁽³⁾																																																																					
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Årsregnskapsforskrift	Årsregnskapsforskrift																																																																						
<i>Tall i NOK tusen</i>	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert																																																																						
Netto renteinntekter	101 590	73 963	173 408	90 011	90 011	72 918																																																																						
Netto andre driftsinntekter	54 618	57 651	105 055	44 010	44 010	44 288																																																																						
Sum driftskostnader før kredittap	91 093	68 295	190 380	85 983	85 983	74 403																																																																						
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	(1 178)	3 369	6 035	3 451	3 451	(6 128)																																																																						
Resultat før skatt	66 293	59 950	82 048	44 587	44 587	48 930																																																																						
Resultat av ordinær drift etter skatt	52 057	53 573	71 390	35 411	35 411	38 094																																																																						
Totalresultat	44 830	51 856	87 072	50 955	50 955	40 109																																																																						
Balanse	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="3">Balanse</th> <th colspan="6">Per 31. desember</th> </tr> <tr> <th>H1 2024⁽¹⁾</th> <th>H1 2023⁽¹⁾</th> <th>2023⁽²⁾</th> <th>2022⁽²⁾</th> <th>2022⁽³⁾</th> <th>2021⁽³⁾</th> </tr> <tr> <th>IFRS</th> <th>IFRS</th> <th>IFRS</th> <th>IFRS</th> <th>Årsregnskapsforskrift</th> <th>Årsregnskapsforskrift</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Tall i NOK tusen</i></td> <td>Urevidert</td> <td>Urevidert</td> <td>Revidert</td> <td>Revidert</td> <td>Revidert</td> <td>Revidert</td> </tr> <tr> <td>Eiendeler</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Sum eiendeler</td> <td>8 969 810</td> <td>7 980 748</td> <td>8 489 866</td> <td>4 807 413</td> <td>4 807 413</td> <td>4 128 386</td> </tr> <tr> <td>Gjeld og egenkapital</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Balanse	Per 31. desember						H1 2024 ⁽¹⁾	H1 2023 ⁽¹⁾	2023 ⁽²⁾	2022 ⁽²⁾	2022 ⁽³⁾	2021 ⁽³⁾	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Årsregnskapsforskrift	Årsregnskapsforskrift	<i>Tall i NOK tusen</i>	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert	Eiendeler							Sum eiendeler	8 969 810	7 980 748	8 489 866	4 807 413	4 807 413	4 128 386	Gjeld og egenkapital																																		
Balanse	Per 31. desember																																																																											
	H1 2024 ⁽¹⁾		H1 2023 ⁽¹⁾	2023 ⁽²⁾	2022 ⁽²⁾	2022 ⁽³⁾	2021 ⁽³⁾																																																																					
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Årsregnskapsforskrift	Årsregnskapsforskrift																																																																						
<i>Tall i NOK tusen</i>	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert																																																																						
Eiendeler																																																																												
Sum eiendeler	8 969 810	7 980 748	8 489 866	4 807 413	4 807 413	4 128 386																																																																						
Gjeld og egenkapital																																																																												

	<table border="1"> <tr> <td>Sum gjeld</td> <td>7 956 987</td> <td>7 049 008</td> <td>7 531 559</td> <td>4 223 107</td> <td>4 223 107</td> <td>3 662 267</td> </tr> <tr> <td>Sum egenkapital</td> <td>1 012 823</td> <td>931 740</td> <td>958 306</td> <td>584 306</td> <td>584 306</td> <td>466 118</td> </tr> <tr> <td>Sum gjeld og egenkapital</td> <td>8 969 810</td> <td>7 980 748</td> <td>8 489 865</td> <td>4 807 413</td> <td>4 807 413</td> <td>4 128 386</td> </tr> </table> <p>(1) Urevidert halvårlig konsolidert balanseregnskap for regnskapsårene 2024 og 2023 avlagt etter IAS 34 <i>Delårsrapportering</i> (IFRS)</p> <p>(2) Reviderte konsoliderte balanseregnskap for regnskapsårene 2023 og 2022 avlagt etter IFRS</p> <p>Reviderte konsoliderte balanseregnskap for regnskapsårene 2022 og 2021 avlagt etter årsregnskapsforskriften – forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak</p>	Sum gjeld	7 956 987	7 049 008	7 531 559	4 223 107	4 223 107	3 662 267	Sum egenkapital	1 012 823	931 740	958 306	584 306	584 306	466 118	Sum gjeld og egenkapital	8 969 810	7 980 748	8 489 865	4 807 413	4 807 413	4 128 386																										
Sum gjeld	7 956 987	7 049 008	7 531 559	4 223 107	4 223 107	3 662 267																																										
Sum egenkapital	1 012 823	931 740	958 306	584 306	584 306	466 118																																										
Sum gjeld og egenkapital	8 969 810	7 980 748	8 489 865	4 807 413	4 807 413	4 128 386																																										
Kontantstrømmer	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="3">Kontantstrøm- oppstilling</th> <th colspan="6">Årsslutt 31. desember</th> </tr> <tr> <th>H1 2024⁽¹⁾</th> <th>H1 2023⁽¹⁾</th> <th>2023⁽²⁾</th> <th>2022⁽²⁾</th> <th>2022⁽³⁾</th> <th>2021⁽³⁾</th> </tr> <tr> <th>IFRS</th> <th>IFRS</th> <th>IFRS</th> <th>IFRS</th> <th>Årsregnskap sforskrift</th> <th>Årsregnskap sforskrift</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Tall i NOK tusen</i></td> <td>Urevidert</td> <td>Urevidert</td> <td>Revidert</td> <td>Revidert</td> <td>Revidert</td> <td>Revidert</td> </tr> <tr> <td>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</td> <td>(139 503)</td> <td>(488 443)</td> <td>(856 460)</td> <td>(103 618)</td> <td>(103 618)</td> <td>(72 404)</td> </tr> <tr> <td>Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</td> <td>(23 989)</td> <td>22 490</td> <td>(27 024)</td> <td>(25 198)</td> <td>(25 198)</td> <td>(9 406)</td> </tr> <tr> <td>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</td> <td>141 429</td> <td>299 324</td> <td>553 445</td> <td>344 141</td> <td>344 141</td> <td>(160 328)</td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) Urevidert halvårlig konsolidert kontantstrøm for regnskapsårene 2024 og 2023 avlagt etter IAS 34 <i>Delårsrapportering</i> (IFRS)</p> <p>(2) Reviderte konsoliderte kontantstrømmer for regnskapsårene 2023 og 2022 avlagt etter IFRS</p> <p>Reviderte konsoliderte kontantstrømmer for regnskapsårene 2022 og 2021 avlagt etter årsregnskapsforskriften – forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak</p>	Kontantstrøm- oppstilling	Årsslutt 31. desember						H1 2024 ⁽¹⁾	H1 2023 ⁽¹⁾	2023 ⁽²⁾	2022 ⁽²⁾	2022 ⁽³⁾	2021 ⁽³⁾	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Årsregnskap sforskrift	Årsregnskap sforskrift	<i>Tall i NOK tusen</i>	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(139 503)	(488 443)	(856 460)	(103 618)	(103 618)	(72 404)	Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	(23 989)	22 490	(27 024)	(25 198)	(25 198)	(9 406)	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	141 429	299 324	553 445	344 141	344 141	(160 328)
Kontantstrøm- oppstilling	Årsslutt 31. desember																																															
	H1 2024 ⁽¹⁾		H1 2023 ⁽¹⁾	2023 ⁽²⁾	2022 ⁽²⁾	2022 ⁽³⁾	2021 ⁽³⁾																																									
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Årsregnskap sforskrift	Årsregnskap sforskrift																																										
<i>Tall i NOK tusen</i>	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert																																										
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(139 503)	(488 443)	(856 460)	(103 618)	(103 618)	(72 404)																																										
Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	(23 989)	22 490	(27 024)	(25 198)	(25 198)	(9 406)																																										
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	141 429	299 324	553 445	344 141	344 141	(160 328)																																										
Pro forma finansiell informasjon	I/A. Det er ikke utarbeidet pro forma finansiell informasjon.																																															
Forbehold i revisjonsberetning	Det er ikke inntatt forbehold eller presiseringer i revisors revisjonsberetning for årsregnskapene som ble avsluttet 31. desember 2021, 2022 og 2023. Disse regnskapene er inkludert som vedlegg til dette Prospektet.																																															
<i>Hvilke hovedrisikofaktorer er spesifikke for utsteder?</i>																																																
Hovedrisikofaktorer spesifikke for utsteder	<ul style="list-style-type: none"> • Risiko for Bankens inntjening, resultater og evne til å få tilgang til kapital kan påvirkes som følge av negativ utvikling i regional og nasjonal økonomi, • Risiko for at Bankens motparter ikke oppfyller sine forpliktelser (kredittrisiko), herunder tap på Bankens utlån og tap som følge av reduksjon av verdien av eller likviditeten i Bankens sikkerhetsobjekter, • Likviditetsrisiko for at Banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av dyrere finansiering, • Risiko knyttet til rentendringer, • Systemrisiko som følge av avhengigheter mellom finansforetak, • Risiko for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker i systemer, samt eventuelle eksterne hendelser, eksempelvis ved svikt i rutiner, svikt i datasystem, kompetansesvikt, feil i Bankens underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underslag m.m. (operasjonell risiko), • Risiko for at Bankens fremtidige økonomiske resultater vil kunne påvirkes av konkurransemessige forhold. Økt konkurranse kan gi reduserte marginer, som igjen vil 																																															

	<p>kunne ha en negativ virkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter (Konkurransesituasjon),</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risiko for at Banken ikke klarer å opprettholde det nødvendige omdømmet og den nødvendige tillitt i markedet, noe som vil kunne medføre frafall av kunder, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling (omdømmerisiko), • Risiko for at Banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter (Compliance-risiko), • Risiko knyttet til utlån til næringseiendom, • Risiko knyttet til boligeiendom, • Banken er eksponert for endringer i myndighetenes kapitalkrav.
Del C – Nøkkelinformasjon om verdipapirene	
<i>Hva er hovedtrekkene til verdipapirene som tilbys?</i>	
Beskrivelse av type og klasse verdipapir som tilbys og/eller noteres, samt ISIN	Prospektet gjelder utstedelse av Egenkapitalbevis av Trøndelag Sparebank med ISIN NO0010788268.
Valuta benyttet i tilbudet	NOK
Antall Egenkapitalbevis utstedt og pålydende verdi	Banken har per tidspunkt for Prospektet utstedt 3 816 337 Egenkapitalbevis hver pålydende NOK 90.
En beskrivelse av de tilbudte verdipapirenes rettigheter	Alle Egenkapitalbevis som utstedes i Tilbudet vil ha like rettigheter.
Verdipapirenes prioritet i utsteders kapitalstruktur ved insolvens, samt hvilken innvirkning vedtak om krisehåndtering under direktiv 2014/59/EU (BRRD) kan få på investeringen	<p>Det kan ikke åpnes gjeldsforhandlinger eller konkurs i banker, men banker som ikke kan oppfylle sine forpliktelser krisehåndteres eller avvikles gjennom offentlig administrasjon i henhold til reglene i Finansforetaksloven kapittel 20. Eierandelskapitalen kan i slike tilfeller gå tapt i sin helhet.</p> <p>Gjennomføringen av krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU (BRRD), inntatt i Lov av 10. april nr. 17 om finansforetak og finanskonsern, som endret ("Finansforetaksloven") kapittel 20, kan resultere i at investorer taper sine investeringer dersom Banken blir krisehåndtert eller avviklet. Et sentralt hensyn etter BRRD er at det ikke er skattebetalere, men bankenes investorer som skal bære eventuelle tap ved krisehåndtering / avvikling. BRRD åpner for såkalt "bail-in" av bankenes gjeld, hvilket innebærer at usikrede kreditorer kan bli utsatt for nedskrivning av gjeld og konvertering av gjeld til egenkapital.</p>
Restriksjoner knyttet til omsettelighet	Utover eierbegrensninger og godkjenningskrav ved erverv over visse terskler i henhold til Finansforetaksloven kapittel 6, hvilket gjelder alle banker, er Bankens Egenkapitalbevis fritt omsettelige.
Utbyttepolitikk	Bankens årlige overskudd fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med Bankens eierbrøk. Banken ønsker å ligge på en kontantdel av Egenkapitalbevisernes utbytte på rundt 60-80 prosent. Ved fastsettelse av utbyttet skal det tas hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.
<i>På hvilken markedsplass vil verdipapirene bli omsatt?</i>	

Notering av verdipapirene	Banken har søkt om å ta opp Egenkapitalbevisene på Euronext Oslo Børs (regulert marked). Bankens egenkapitalbevis er ikke tatt opp til handel på annen markedsplass og søkes ikke tatt opp på annen markedsplass.		
<i>Foreligger det en garanti knyttet til verdipapirene?</i>			
Informasjon om verdipapirene er tilknyttet noen garanti	Egenkapitalbevisene er ikke tilknyttet noen garanti. Fortrinnsrettsemisjonen er imidlertid garantert av et garantikonsortium, se punkt D av sammendraget.		
<i>Hvilke hovedrisikofaktorer er spesifikke for verdipapirene?</i>			
Spesifikke risikofaktorer knyttet til verdipapirene	Egenkapitalbevis utstedt av Banken er utsatt for blant annet følgende risikofaktorer: <ul style="list-style-type: none"> • Generell negativ utvikling i verdipapirmarkedet og volatilitet • Utbyttepolitikk da denne vil avhenge av Bankens fremtidige inntjening, kapitalbehov samt kapital- og kjernekapitaldekning • Risiko for utvanning av utbytte 		
Del D – Nøkkelinformasjon om tilbudet			
<i>På hvilke vilkår kan jeg investere i verdipapirene, og hva er tidsplanen for tilbudet?</i>			
Vilkårene for tilbudet	Tilbudet består av Fortrinnsrettsemisjonen ved utstedelse av nye Egenkapitalbevis med bruttoproveny på NOK 90 millioner med tilbudspris NOK 95 per egenkapitalbevis, og Ansatteemisjonen ved utstedelse av nye Egenkapitalbevis med bruttoproveny på opp til NOK 5,5 millioner med tilbudspris NOK 90 per Egenkapitalbevis.		
Tentativ tidsplan	Tidslinje	Beskrivelse	Dato
	Prospekt godkjent	Godkjenning av Prospektet av Finanstilsynet	13. november 2024
	Tegningsperiode		21. november til 5. desember 2024
	Møte i noteringskomiteen ved Oslo Børs	Oslo Børs vedtar notering	22. november 2024
	Allokering	Styret godkjenner kapitalforhøyelsen og tildeling i Fortrinnsrettsemisjonen og Ansatteemisjonen	6. desember 2024
	Betaling	Betalingsdato for Tilbudet	9. desember til 10. desember 2024
	Registrering	Ny eierandelskapital registrert i Foretaksregisteret	16. desember 2024
	Levering av Egenkapitalbevis	Egenkapitalbevis leveres til bestillere i Tilbudet	17. desember 2024
	Notering	Første handelsdag på Oslo Børs	18. desember 2024
Netto proveny og kostnader	Nettoprovenyet fra utstedelse av nye Egenkapitalbevis vil tilfalle Banken. Nettoprovenyet til Banken vil være ca. NOK 85 millioner for Fortrinnsrettsemisjonen og opp til ca. NOK 5,35 millioner i Ansatteemisjonen.		
Utvanningseffekt	Forutsatt at en Egenkapitalbevis-eier ikke deltar i Fortrinnsrettsemisjonen, vil deres andel av eierandelskapital og stemmeretter i Banken utvannes med mellom 19,89 prosent og 20,90 prosent, avhengig av resultatet i Ansatteemisjonen.		

	Forutsatt at Egenkapitalbeviserne deltar fullt ut med sin andel tildelte fortrinnsretter i Fortrinnsrettsemisjonen, vil deres andel av eierandelskapital og stemmeretter i Banken utvannes med mellom 0 prosent og 1,27 prosent, avhengig av resultatet i Ansatteemisjonen.
<i>Hva er bakgrunnen for at dette prospektet er utarbeidet?</i>	
Bakgrunn for tilbudet	Bakgrunnen for Fortrinnsrettsemisjonen er krav til kapital, sammen med Bankens ønske om å kunne opprettholde målsetningen om en fornuftig vekst i sitt markedsområde.
Bakgrunn for opptak til handel	Noteringen gjøres som en del av Bankens strategi for å tilby likviditet til sine Egenkapitalbevisere ved å ytterligere forbedre Bankens tilgang til kapitalmarkeder og for å legge til rette for videre vekst.
Fulltegningsgaranti	Brutto emisjonsbeløp på NOK 90 millioner i Fortrinnsrettsemisjonen ble garantert fulltegnet 10. september 2024 av et konsortium etablert av Norne Securities AS og Banken. Garantikonsortiet er etablert for å garantere for at 947 368 Egenkapitalbevis blir tegnet i Fortrinnsrettsemisjonen, men Garantien dekker ikke betaling av tegnede og tildelte Egenkapitalbevis. Provisjonen til deltakerne i Garantikonsortiet utgjør 2 prosent av garantert beløp og dekkes av Banken gjennom overkursen i Fortrinnsrettsemisjonen. Det er ingen garanti tilknyttet Ansatteemisjonen.
Beskrivelse av vesentlige interesser i tilbudet, herunder interessekonflikter	Tilretteleggeren har tidligere ytt, og vil i fremtiden kunne yte, investeringstjenester og andre tjenester til Banken som ledd i ordinær virksomhet, og vil i den forbindelse kunne motta vederlag. Tilretteleggeren og deres datterselskaper, ansatte og tillitsvalgte vil i egenskap av å være investorer kunne eie og omsette Egenkapitalbevis i Banken. Tilretteleggerens honorarer, som er basert på en prosentsats av bruttoprovenyet i Tilbudet er delvis avhengig av at Tilbudet fullføres og Tilretteleggeren har dermed en interesse i gjennomføring av Tilbudet.

2 RISIKOFAKTORER

Investeringer i Egenkapitalbevis er beheftet med risiko. Investorer oppfordres til å lese og vurdere informasjonen i dette Prospektet nøye, og særlig risikoene beskrevet nedenfor, før en eventuell investeringsbeslutning fattes. Risikofaktorene presentert i dette kapitlet er begrenset til de kjente og relevante risikofaktorer Banken mener er av betydning og spesifikke for seg og sin virksomhet, samt risikofaktorer Banken anser for å være viktigst for å vurdere risikoen knyttet til en investering i Egenkapitalbevisene på tidspunktet for dette Prospektet.

I hver kategori er de mest vesentlige risikoene, slik de er vurdert av Banken, med hensyn til deres negative innvirkning på utstederen og sannsynligheten for at de inntreffer, først angitt. Rekkefølgen på kategoriene har ikke til hensikt å representere noen vurdering av vesentligheten eller sannsynligheten for at den enkelte risikofaktor inntreffer, sammenlignet med risikofaktorer i en annen kategori.

Dersom én eller flere av risikofaktorene presentert i dette kapitlet faktisk inntreffer, vil Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat og/eller kursen på Egenkapitalbevisene kunne bli vesentlig negativt påvirket. Dette er nærmere redegjort for i kapitlet nedenfor. Investorer må foreta en egen vurdering av hvorvidt en investering i Egenkapitalbevisene er egnet for den aktuelle investor. Hver potensiell investor bør konferere med egen juridisk rådgiver, bedriftsrådgiver eller skatterådgiver for juridiske, forretningsmessige eller skattemessige råd.

2.1 RISIKO KNYTTET TIL UTVIKLINGEN I VERDIPAPIRMARKEDET OG I ØKONOMI

2.1.1 Banken er eksponert for risiko knyttet til global og lokal økonomisk volatilitet

Den internasjonale finanskrisen viste at de globale kapital- og pengemarkedene kan være volatile. Denne effekten kan relatere seg til blant annet redusert likviditet og økt kredittrisikopremie for banksektoren internasjonalt. I tillegg har det i perioder de senere årene forekommet vesentlig reduksjon i tilgjengeligheten av finansiering i kapital- og pengemarkedene.

Eventuell vedvarende volatilitet, nye markedsforstyrrelser eller andre hendelser i den globale økonomien kan ha vesentlig negativ effekt på Bankens evne til å få tilgang til kapital og/eller virksomheten for øvrig, resultater av virksomheten og/eller Bankens økonomiske stilling. Politisk uro og signaler om proteksjonisme kan bremse utviklingen i internasjonal handel og økonomisk vekst framover.

Ettersom Bankens inntekter nesten utelukkende kommer fra kunder i Norge, hovedsakelig i Trøndelag, kan en forverring av de makroøkonomiske forholdene i Norge eller i Trøndelag ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultater og finansielle stilling. Dersom rentenivået blir værende på et relativt høyt nivå, bruttonasjonalproduktet ikke vokser over tid, oljeprisen faller, arbeidsledigheten eller inflasjonen øker eller formuesverdiene synker, kan dette få negative konsekvenser for bedrifter og forbrukere. I tillegg til å redusere etterspørselen etter Bankens produkter og tjenester, kan kvaliteten på Bankens kredittportefølje påvirkes negativt, og Banken kan oppleve kreditttap.

Banken anser forverrede økonomiske forhold som den største risikoen knyttet til verdipapirmarkedene og økonomi. De fleste sektorer i Midt-Norge vil reagere negativt på negative økonomiske sjokk, noe som kan påvirke Bankens kreditteksponering negativt. Banken har vesentlig eksponering mot personmarkedet i Trøndelag, hvor Banken har en sentral markedsandel. Økt arbeidsledighet, økt inflasjon eller øvrige økonomiske forhold som endrer forbrukeres betalingssevne utgjør en særlig risiko for Banken.

2.2 RISIKO KNYTTET TIL TRØNDELAG SPAREBANK OG BRANSJEN DEN DRIVER VIRKSOMHET I

2.2.1 Banken er eksponert for kredittrisiko

Banken er eksponert for kredittrisiko, som er risikoen for tap som følge av at en kunde ikke kan eller vil oppfylle sine forpliktelser overfor Banken og at sikkerheten ikke dekker forpliktelsene. Kredittrisiko oppstår i tre av Bankens forretningsområder; (i) utlån, kreditter og garantier til personkunder, (ii) utlån, kreditter og garantier til bedrifter, og (iii) utlån til og investering i banker, obligasjoner og ansvarlige lån.

I tillegg er konsentrasjonsrisiko risikoen for negativ utvikling av en hel sektor eller korrelerte lån. Ugunstige endringer i kredittkvaliteten eller adferden til Bankens låntakere eller andre motparter, kan redusere verdien av Bankens eiendeler og sikkerheter og dermed øke Bankens nedskrivninger og tapsavsetninger. Banken har god spredning av sin utlånsportefølje, både geografisk og innenfor ulike segmenter mot næringsengasjementer. Banken er eksponert mot flere ulike bransjer innen bedriftsmarkedet.

Ca. 6 % av Bankens PM-portefølje og 16 % av Bankens BM-portefølje er klassifisert med risikoklasse "høy risiko" (risikoklasse 8-10). Bankens andel av engasjement i risikoklasse 8-10 for PM og BM er på nivå med gjennomsnittet i andre Eika-banker.¹ Den vanligste årsaken til at et engasjement blir klassifisert som "høy risiko" vil være perioder med restanse på lånets terminbeløp eller overtrekk på kreditter. Banken følger jevnlig opp alle overtrekk og mislighold og alle vesentlige engasjement i risikoklasse 8-10 blir løpende vurdert i forhold til om disse må flyttes over til steg 3 (UTP) med individuell tapsvurdering. Engasjementer klassifisert med "høy risikoklasse" kan øke tapspotensialet ved eventuelle økonomiske nedgangstider eller sektorvise utfordringer.

Banken har høy eksponering mot bedriftskunder som opererer innen eiendom. Banken har flere engasjementer innenfor næringseiendom der renteøkningene har medført noe svakere likviditet og betjeningsevne hos kundene. I forbindelse med vurderinger av risikoengasjementer i andre kvartal 2024 er flere av disse flyttet over fra steg 1 og 2 til steg 3 og definert som andre kredittforringede engasjement (UTP). For disse engasjementene er det beregnet individuelle tapsavsetninger, som medfører at Banken setter av et beløp som tilsvarer det forventede tap på engasjementet. Dette beløpet trekkes fra Bankens resultat og styrker bufferkapitalen, slik at Banken kan tåle tapet om det skulle materialisere seg. Engasjementene er godt sikret med pant i fast eiendom, og de medfører ikke nødvendigvis noen økt tapsrisiko for Banken. Per tredje kvartal 2024 er det planlagt en økning i individuelle tapsavsetninger, se mer informasjon under punkt 6.3.3. Banken anser ingen utvalgte områder i utlånsporteføljen som særlig utsatt for mislighold.

Bankens tilgang på korrekt og fullstendig finansiell informasjon og generell kredittinformasjon om sine låntakere og andre motparter er avgjørende for Bankens vurdering av kredittrisikoen knyttet til sine låntakere, og en svikt i Bankens kredittvurdering av sine låntakere kan ha negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultater, likviditet, finansielle stilling og/eller fremtidsutsikter. Den generelle kredittkvalitetsprofilen til Bankens låntakere og andre motparter kan også påvirkes av et bredt spekter av makroøkonomiske hendelser og andre faktorer, for eksempel økt arbeidsledighet og inflasjon, reduserte formuesverdier, lavere forbruksutgifter, økt gjeldsgrad hos kundene, økte renter og/eller høyere misligholdsrater. Se punkt 2.2.1 ovenfor.

Kredittrisiko anses som den viktigste risikoen knyttet til Banken. Dette omfatter Bankens hovedvirksomhet og den klart største andelen av eiendelene, som har den største risikoen for økonomisk tap.

En mer detaljert oversikt over Bankens kreditteksponering og en beskrivelse av Bankens systemer knyttet til håndtering av kredittrisiko, er gitt i punkt 6.15.2.

2.2.2 Banken er eksponert for risiko knyttet til variasjoner i finansieringskostnader og tilgjengelighet av finansiering (likviditetsrisiko)

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at Banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av dyrere finansiering. Nivået på Bankens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig finansiering til enhver tid.

Banken er avhengig av tilgang til tilstrekkelig likviditet på akseptable vilkår for å kunne oppfylle sine forpliktelser etter hvert som de forfaller. Denne likviditetsrisikoen er iboende i bankvirksomhet og kan forsterkes av en rekke virksomhetsspesifikke faktorer, blant annet overdreven avhengighet av en bestemt finansieringskilde (for eksempel kortsiktig finansiering og dag-til-dag-finansiering), endringer i kredittvurderinger eller markedsomfattende fenomener som markedsforstyrrelser og større katastrofer. En markedsforstyrrelse er en situasjon der finansmarkedene, som opererer under stressende forhold, slutter å prise aktiva korrekt, enten på absolutt, relativ eller iboende basis. Videre er Banken avhengig av tilstrekkelig finansiering for å kunne drive sin utlånsvirksomhet.

Bankens finansieringsbehov dekkes hovedsakelig gjennom kundeinnskudd (ca. 79,2 prosent ved utgangen av 2023). Innskudd er utsatt for svingninger på grunn av visse faktorer utenfor Bankens kontroll, som for eksempel tap av kundenes tillit og konkurransepress, og som følge av dette kan Banken oppleve en betydelig utstrømning av innskudd i løpet av kort tid. I tillegg kan usikkerhet rundt Bankens finansielle stilling føre til at innskudd trekkes tilbake, noe som kan resultere i et finansieringsunderskudd for Banken. En stor del av Bankens innskudd består av mange små stabile innskudd som dekkes av innskuddsgarantien og innskudd med over 30 dagers binding. Dette bidrar til å sikre Banken mot en rask reduksjon av innskuddsmassen.

Per andre kvartal 2024 er totale innskudd i Banken på 5 850 MNOK, fordelt med omtrent 66 prosent fra privatmarkedet og 34 prosent fra bedriftsmarkedet. Banken har en økning i totale innskudd på 231 MNOK fra 2023 til andre kvartal 2024. Selv med denne

¹ Kilde: "Eika innsikt" – en rapport alle Eika-banker har tilgang til. Kilden er ikke offentlig tilgjengelig.

økningen, reduseres innskuddsdekningen som følge av høyere utlånsvekst. Banken jobber med tiltak for å øke innskuddene ytterligere.

Banken har både myndighetsfastsatte og interne krav til likviditet og finansiering. Per 30.06.2024 er Bankens LCR (liquidity coverage ratio) 269 prosent mot et myndighetskrav på 100 prosent. LCR er et finansielt krav som skal sikre at banker har nok likviditet til å dekke kortsiktige forpliktelser. Det måler en Bankens evne til å håndtere likviditetsbehov i en stressperiode på 30 dager. Ved å ligge godt over myndighetskravet vil Banken være mere robust ved kortsiktige endringer i Bankens likviditet.

Utover dette har Banken interne krav som går på sammensetning av innskudd (innskuddsmassen skal ikke bestå av få og store innskudd), likviditetsreserve, og mulighet til å overføre lån til boligkredittforetak. Selv om Banken per nå overoppfyller myndighetsfastsatte og interne krav knyttet til likviditet, kan det ikke gis noen garanti for at ikke kravene vil økes eller at Banken påføres tap eller av andre grunner opplever at likviditeten svekkes. Dette vil kunne medføre vesentlig negativ innvirkning på Bankens resultat, likviditet og finansielle stilling.

En mer detaljert beskrivelse av Bankens systemer knyttet til håndtering av likviditetsrisiko, er gitt i punkt 6.15.3.

2.2.3 Banken er eksponert for risiko knyttet til renteendringer

Rentenivået, som påvirkes av faktorer utenfor Bankens kontroll, blant annet finans- og pengepolitikken til regjeringer og sentralbanker, samt norske og internasjonale politiske og økonomiske forhold, påvirker Bankens driftsresultat, lønnsomhet og kapitalavkastning på flere områder.

For det første påvirker rentenivået kostnadene ved, og tilgjengeligheten av, Bankens viktigste finansieringskilder, herunder kundeinnskudd, obligasjoner med fortrinnsrett og usikrede obligasjoner. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) har høyere prioritet sammenlignet med subordinert gjeld og betraktes derfor som sikrere for Banken. Dette kan føre til at de er mindre volatile enn mer risikofylte obligasjoner ved endring i kredittspreader. Renteendringer har likevel en betydelig innvirkning på obligasjoner med fortrinnsrett. Bankens plasseringer i OMF består av Floating Rate Notes, som er obligasjoner med flytende rente, der renten justeres med faste intervaller (hver tredje måned). Ved en renteøkning vil verdien av disse obligasjonene kunne reduseres i løpet av de påfølgende tre månedene, og motsatt dersom renten reduseres. Tilsvarende vil Bankens kontantstrøm påvirkes; dersom renten settes ned, vil inntektene fra disse obligasjonene reduseres, og motsatt ved en renteøkning.

I tillegg har Banken boliglån plassert i Eika Boligkreditt. Rundt 18 % av Bankens provisjonsinntekter stammer fra formidlingsprovisjoner knyttet til Eika Boligkreditt. Eika Boligkreditt finansierer sine utlån ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. En rentenedsettelse vil medføre reduserte kostnader for Eika Boligkreditt, mens en renteøkning vil ha motsatt effekt. Endringer i rentenivå vil altså påvirke bankens provisjonsinntekter. Et vedvarende lavt rentenivå holder Bankens finansieringskostnader lave ved å redusere rentekostnadene. Lavere renter reduserer også forbrukernes insentiver til å spare og begrenser derfor tilbudet av innskudd og dermed Bankens evne til å finansiere sin utlånsvirksomhet.

For det andre påvirker rentenivået, for eksempel Norwegian Interbank Offer Rate (NIBOR), Bankens netto rentemargin og inntekter. Rentenivået er direkte knyttet til Bankens eksterne finansiering og rentebærende verdipapirer. Selv om Banken fastsetter sine utlåns- og innskuddsrenter etter eget skjønn, er rentene iboende og indirekte knyttet til markedrentene. Plutselige, store eller hyppige renteøkninger kan ha en negativ innvirkning på Bankens resultat på grunn av at verdien av Bankens eiendeler og forpliktelser har ulik rentefølsomhet. Hvis Banken ikke er i stand til å håndtere sin eksponering mot rentevolatilitet, enten det er gjennom produktprising og opprettholdelse av låntakerkreditt eller på andre måter, kan Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat og/eller fremtidsutsikter påvirkes negativt.

For det tredje påvirker rentenivået Bankens nedskrivningsnivå og kundenes betalingssevne. For eksempel kan en økning i rentenivået føre til en økning i misligholdsraten, noe som igjen fører til økte nedskrivninger, tap på utlån og lavere lønnsomhet for Banken. Dermed har kundenes sårbarhet for endringer i rentenivået økt.

Den fremtidige utviklingen i norsk økonomi er usikker. Det forventes imidlertid at rentenivået de kommende årene vil være høyere enn de siste 10 årene. Dette er en utvikling som kan påvirke Bankens utlånsportefølje som helhet, men det gir også Banken muligheter til å tilpasse produkttilbudet og prisingen for å reflektere det endrede rentemiljøet. Banken kan på denne bakgrunn eksempelvis utvikle nye spareprodukter med attraktive rentebetingelser som tiltrekker seg innskudd, eller tilby rentesikringsprodukter som hjelper kunder å håndtere renterisiko.

For det fjerde kan et høyt rentenivå redusere etterspørselen etter utlånsprodukter, ettersom privatpersoner er mindre tilbøyelige eller i stand til å ta opp lån når rentenivået er høyt, og dermed redusere Bankens driftsresultat. Renteendringer representerer

imidlertid også inntektsmuligheter for Banken, da høyere renter kan øke rentemarginene og dermed forbedre inntjeningen på utlånsprodukter. Dette kan delvis kompensere for reduksjonen i etterspørselen etter nye lån i et høyrentemiljø.

2.2.4 Banken er eksponert for kreditt- og rentespreadrisiko

Banken har finansielle investeringer i verdipapirer og verdipapirfond. Dette eksponerer Banken for endringer i kreditt- og rentespread (avtalt rentepåslag). Prisene på rentepapirer er ofte direkte og omvendt relatert til kreditt- og rentespread, og disse kreditt- og rentespreadene kan svinge i markedet på grunn av endringer i generelle makroøkonomiske forhold, utstederspesifikke forhold, likviditet eller markedssentiment.

Bankens investeringer består i det vesentlige av rentebærende finansielle instrumenter utstedt av stat, kommuner og andre finansinstitusjoner. Alle Bankens plasseringer i verdipapirer ligger innenfor de maksimalgrenser som Styret har satt for plassering i aksjer, verdipapirfond, egenkapitalbevis og obligasjoner. Større endringer i rentemarkedet (kreditt- og rentespread) enn forventet kan imidlertid føre til større tap enn forventet på disse investeringene.

I situasjoner der kreditt- og rentespreadene øker eller reduseres betydelig mer enn de historiske gjennomsnittene eller prognosene tilsier, kan det ha konsekvenser for Bankens investeringer. Økt kreditt- og rentespread kan føre til lavere markedsverdi for Bankens rentebærende investeringer. Siden prisene på obligasjoner er omvendt relatert til rentenivåene, vil en økning i rentespread redusere markedsverdien av obligasjoner som Banken holder, noe som kan resultere i bokførte tap, lavere avkastning enn forventet. Større endringer i spreadene kan også føre til redusert likviditet i markedene for verdipapirer, noe som kan gjøre det vanskeligere for Banken å selge disse verdipapirene uten å pådra seg betydelige tap.

2.2.5 Banken er eksponert for systemrisiko

På grunn av den gjensidig avhengighet mellom finansforetak er Banken, og vil fortsatt være, utsatt for risikoen for at andre finansforetaks kommersielle og finansielle soliditet, eller opplevde soliditet, forringes. Innenfor finansnæringen kan mislighold i et foretak føre til mislighold i andre foretak. For eksempel har forbindelsene mellom norske banker og finansforetak økt de siste årene gjennom obligasjoner med fortrinnsrett ("OMF"). Dette skyldes at flere banker og finansforetak kjøper hverandres OMFer, noe som øker sammenkoblingen og avhengigheten mellom dem. OMF er en viktig kilde til langsiktig finansiering for konsernet. Til tross for at det generelle nivået av sammenkoblinger mellom bankene er stabilt, representerer den økte bruken av OMF en økt systemrisiko.

Bekymringer om, eller mislighold fra, ett foretak kan føre til betydelige likviditetsproblemer, tap eller mislighold fra andre foretak, fordi den kommersielle og finansielle soliditeten til mange finansforetak kan være nært knyttet til hverandre som følge av deres kreditt-, handels-, clearingrelasjoner eller andre relasjoner. Denne risikoen omtales av og til som "systemrisiko" og kan ha en negativ innvirkning på finansielle mellommenn, for eksempel banker, verdipapirforetak og børser som enkelte av Bankens datterselskaper samhandler med til daglig.

Systemrisiko kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens evne til å skaffe ny finansiering og på Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat, likviditet og/eller fremtidsutsikter.

2.2.6 Banken er eksponert for operasjonell risiko knyttet til systemer og prosesser

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker, samt eksterne hendelser. Dette kan eksempelvis være svikt i rutiner, kompetansesvikt, feil hos Bankens underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underslag m.m.

I tillegg kan Banken bli negativt påvirket av uredelige handlinger eller brudd på interne instruksjoner begått av egne ansatte.

Videre er noen av de risikoreducerende tiltakene som Banken bruker basert på historisk informasjon. Fremtidig utvikling kan avvike vesentlig fra observert historisk utvikling, og det er en risiko for at slike tiltak ikke er tilstrekkelige til å forutsi fremtidig risikoeksponering. Videre kan risikostyringsmetodene basere seg på estimater, forutsetninger og tilgjengelig informasjon som kan være feilaktig eller utdatert. Dersom risikostyringen er utilstrekkelig eller mangelfull, kan dette ha en vesentlig negativ innvirkning på Banken. Dersom noen av de operasjonelle risikoene nevnt ovenfor skulle materialisere seg, kan dette føre til både omdømmemessig og økonomisk skade, og kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, finansielle situasjon, likviditet og/eller driftsresultat.

2.2.7 Banken er svært avhengig av IT-systemer og er eksponert for risikoen for svikt eller utilstrekkelighet i disse systemene

Banken er svært avhengig av uavbrutt drift av sine IT-systemer for å kunne drive virksomheten effektivt, og særlig for å kunne tilby kundene en nettbank som er tilgjengelig 24 timer i døgnet og fungerende betalingsløsninger. Videre er Banken avhengig av visse

finansielle infrastrukturtenester som er mye brukt i banksektoren for å behandle betalinger og transaksjoner. For å sikre pålitelig infrastruktur og stabil drift, samarbeider Banken med tredjepartsleverandører som TietoEvry. Endringer i regulatoriske eller driftsmessige krav kan medføre vesentlige endringer i Bankens nåværende IT-systemer og videre føre til endringer i systemene og løsningene som Banken får levert av sine tredjepartsleverandører.

Til tross for beredskapsplanene og -fasilitetene som Banken har på plass, kan Bankens evne til å drive virksomheten bli negativt påvirket av forstyrrelser i infrastrukturen som støtter Bankens virksomhet, hvorav noen er utenfor Bankens kontroll. Enhver svikt, utilstrekkelighet eller avbrudd i disse systemene, eller manglende evne til sømløst å vedlikeholde, oppgradere eller innføre nye systemer, kan skade Bankens evne til å drive virksomheten på en effektiv måte, øke utgiftene og skade omdømmet. Det er en risiko for at kunder, som følge av avbrudd i digitale banktjenester, avslutter sitt forhold til Banken. Dette kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens finansielle stilling, driftsresultat og/eller fremtidsutsikter.

Videre stilles det strenge krav til IT-systemenes sikre behandling, lagring og overføring av konfidensiell og annen informasjon. Datasystemene, programvaren og nettverkene som Banken benytter, kan være sårbare for uautorisert tilgang, datavirus eller annen ondsinnet kode, samt andre eksterne angrep eller interne sikkerhetsbrudd som kan utgjøre en trussel mot datasikkerheten. Hvis en eller flere slike hendelser inntreffer, kan det potensielt sette konfidensiell og annen informasjon knyttet til Banken, dens kunder eller motparter i fare. Ethvert sikkerhetsbrudd som innebærer misbruk, tap eller annen uautorisert utlevering av konfidensiell informasjon, enten det skjer hos Banken eller hos dens leverandører, kan skade Bankens omdømme, utsette Banken for risiko for søksmål, økte kapitalkrav eller sanksjoner fra Finanstilsynet, eller forstyrre driften. Banken kan bli nødt til å bruke betydelige ressurser på å endre sine beskyttelsestiltak eller undersøke og utbedre sårbarheter eller andre eksponeringer i IT-systemene Banken benytter. Dette kan i sin tur ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, driftsresultat, finansielle stilling og/eller fremtidsutsikter.

2.2.8 Banken er eksponert for risiko for informasjons- og kommunikasjonsteknologikriminalitet

På grunn av sin avhengighet av digitale løsninger og grensesnitt er Banken utsatt for risiko for cyberkriminalitet i form av for eksempel trojanerangrep, phishing og tjenestenektangrep. Arten av cyberkriminalitet er i stadig utvikling. Beskyttelse av kunder og bedriftsdata, og kundenes tillit til Bankens evne til å beskytte slik informasjon, er av avgjørende betydning for Banken. Banken er delvis avhengig av kommersielt tilgjengelige systemer, programvare, verktøy og overvåking for å sikre behandling, overføring og lagring av konfidensiell kundeinformasjon, som for eksempel personlig identifiserbar informasjon, personlig finansiell informasjon, betalingskortdata, kontoutskrifter og låne- og sikkerhetsdata. Banken er også avhengig av tredjeparter for hosting og service. Til tross for de sikkerhetstiltakene som er iverksatt, kan Bankens og tredjepartsleverandørenes anlegg og systemer være sårbare for nettangrep, sikkerhetsbrudd, hærverk, datavirus, feilplassering eller tap av data.

Hvis en eller flere av disse hendelsene inntreffer, kan de potensielt sette konfidensiell og annen informasjon knyttet til Banken, dens kunder og motparter i fare. Ethvert sikkerhetsbrudd som innebærer misbruk, tap eller annen uautorisert utlevering av konfidensiell informasjon, enten fra Banken eller dens leverandører, kan skade Bankens. Herunder kan det skade Bankens omdømme, utsette den for risiko for søksmål, økte kapitalkrav eller sanksjoner fra Finanstilsynet, forstyrre driften eller påvirke Banken negativt på andre måter, for eksempel ved at Banken kan bli nødt til å bruke betydelige ressurser på å endre sine beskyttelsestiltak eller undersøke og utbedre sårbarheter eller andre eksponeringer. Dette kan i sin tur ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, driftsresultat, finansielle stilling og/eller fremtidsutsikter.

2.2.9 Risiko knyttet til kredittvurderinger

Bankens kredittvurdering kan påvirke Bankens finansieringsmuligheter og markedets oppfatning av Banken. Bankens kredittvurdering er derfor viktig for dens virksomhet. En god kredittvurdering fra Nordic Credit Rating gir Banken flere fordeler. Den reduserer lånekostnadene, gir bedre tilgang til kapitalmarkeder, og øker tilliten hos både investorer og kunder. Banken får bedre likviditet og overholder regulatoriske krav lettere. Til slutt styrker den konkurransevnen og bidrar til bedre risikostyring. Banken jobber kontinuerlig med å bedre sin rating. Dagens rating utvider Bankens investormasse.

For tiden er Banken vurdert med følgende rangeringer fra Nordic Credit Rating AS, som under er gjengitt på engelsk for å sikre presis gjengivelse.² Nordic Credit Rating AS skriver blant annet følgende under Rating Rationale: *“Our 'BBB+' long-term issuer rating on Norway-based Trøndelag Sparebank reflects the bank's low risk appetite, strong capital position, and ready access to funding”*³.

² Nordic Credit Rating AS, *Trøndelag Sparebank assigned 'BBB+' long-term issuer rating; Outlook stable*, 15. mai 2024, tilgjengelig på: https://nordiccreditrating.com/uploads/2024-05/NCR%20-%20Trndelag_Sparebank%20-%20Rating%20Action%20Report%2015%20May%202024.pdf

³ Nordic Credit Rating AS, *Trøndelag Sparebank assigned 'BBB+' long-term issuer rating; Outlook stable*, 15. mai 2024, tilgjengelig på: https://nordiccreditrating.com/uploads/2024-05/NCR%20-%20Trndelag_Sparebank%20-%20Rating%20Action%20Report%2015%20May%202024.pdf

Rating list	Rating
Long-term issuer credit rating:	BBB+
Outlook:	Stable
Short-term issuer credit rating	N2
Senior unsecured issue rating	BBB+
Tier 2 issue rating	BBB
Additional Tier 1 issue rating	BB+

En kort beskrivelse av Nordic Credit Rating AS kredittvurdering er inkludert i punkt 6.17. Det kan ikke gis noen garanti for at Nordic Credit Ratings AS eller andre vurderingsbyråer ikke vil nedgradere Bankens vurderinger eller vurderingene av Bankens gjeldsinstrumenter som følge av en rekke faktorer, inkludert Bankens økonomiske situasjon eller endringer i gjeldende vurderingsmetoder brukt av Nordic Credit Ratings AS eller andre relevante kredittvurderingsbyråer. Et vurderingsbyrås evaluering av Banken kan også være basert på en rekke faktorer som ikke er helt innenfor Bankens kontroll, som forhold som påvirker finansnæringen generelt. Eventuelle fremtidige nedganger i de aspektene av Bankens virksomhet som Nordic Credit Rating AS identifiserer som viktige, eller på annen måte, kan påvirke Nordic Credit Rating AS oppfatning av Bankens kreditt negativt og føre til at de tar negative vurderingstiltak.

Enhver nedgradering av Bankens kredittvurdering eller vurderingen av dens gjeldsinstrumenter kan negativt påvirke Bankens likviditet og konkurranseposisjon, undergrave tilliten til banken, øke dens lånekostnader, redusere attraktiviteten for Bankens kunder og øke risikoen for uttak av kundeinnskudd, begrense dens tilgang til kapitalmarkedene, eller begrense antall motparter som er villige til å inngå transaksjoner med Banken, ettersom mange institusjoner krever at deres motparter oppfyller minimumsvurderingskrav. En slik utvikling kan ha en vesentlig negativ effekt på Bankens virksomhet, økonomiske situasjon, driftsresultater og/eller utsikter.

2.2.10 Risiko knyttet til utlån til næringseiendom

Ved utgangen av 2023 var ca. 58,3 prosent av Bankens samlede brutto utlån til bedriftsmarkedene knyttet til næringseiendom (eiendomsutvikling, bygg- og anleggsbransjen og eiendomsforvaltning). En vesentlig del av Bankens utlån er sikret med pant i bolig- og næringseiendom. I tilfeller hvor lån misligholdes og Banken må ty til pantet som sikkerhet, står den overfor en høyere risiko for kreditttap, spesielt hvis det er en nedgang i eiendommens verdi. Slike verdifall kan oppstå på grunn av økende rentenivåer som reduserer investeringsappetitten, eller hvis etterspørselen etter næringseiendom svekkes. Dette scenarioet kan føre til betydelige tap for Banken, noe som igjen kan påvirke Bankens finansielle resultater negativt. Per 30.06.2024 er Bankens totale eksponering mot eiendomsdrift (eks. borettslag) MNOK 1.351. Av dette er MNOK 229 klassifisert i høy risikoklasse (8 - 10) og MNOK 192 i risikoklasse 11 og 12 (misligholdte engasjementer).

Engasjementene klassifiseres i risikoklasse 1 - 10 iht. Bankens risikoklassifiseringssystem som er nærmere beskrevet i punkt 6.15.2.1. For disse engasjementene beregnes det en gruppevis tapsavsetning basert på sannsynlighet for tap og sikkerhetsverdier. Risikoklasse 11 er engasjement med betalingsmislighold over 90 dager. Risikoklasse 12 er engasjement hvor Banken har vurdert at kunden har manglende betjeningsevne (UTP), men uten at engasjementet har over 90 dagers mislighold. Alle engasjement i risikoklasse 11 og 12 er vurdert individuelt i forhold til tapsavsetning, og det legges til grunn at det er foretatt tilstrekkelige tapsavsetning for disse engasjementene. Engasjement i risikoklasse 11 og 12 har betydning for Bankens kapitalreserver, ettersom Banken må sette av mer midler for å opprettholde forsvarlig kapitaldekning, samt bruke mer ressurser på oppfølging av engasjementene. En økning i antall engasjement i risikoklasse 11 og 12 vil kunne påvirke Bankens bruk av kapital, ved at et større beløp må settes til side for å tåle et potensielt fremtidig tap.

Økt inflasjon, rentevolatilitet og sparsommelighet blant forbrukerne medfører økt økonomisk sårbarhet for lån eksponert mot næringseiendom. Manglende forbruk medfører lavere inntekt for næringen, og risiko for at bedrifter går konkurs. Manglende investeringsvilje kan medføre vanskeligheter med å selge og leie ut eiendommer og færre bygg- og anleggsprosjekter, som i tur medfører lavere inntekt for næringskundene. Manglende inntekt medfører høyere risiko for mislighold.

Mislighold av lån kan føre til økte kreditttap og større behov for tapsavsetninger, noe som reduserer Bankens overskudd og svekker kapitaldekningen. Dette kan i sin tur ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, driftsresultat, finansielle stilling

og/eller fremtidsutsikter, og dersom kapitaldekningen faller under regulatoriske krav, kan Banken bli nødt til å hente inn ny kapital eller redusere utlånsvirksomheten.

2.2.11 Risiko knyttet til utlån til boligeiendom

Ved utgangen av 2023 var 67,6 prosent av Bankens samlede bruttoutlån knyttet til boligeiendom, nærmere bestemt som kreditt til privatpersoner med deres eiendommer som sikkerhet. Per 30.06.2024 er total eksponering mot boligeiendom (inklusive boliglån i Eika Boligkreditt) MNOK 6.937. Av dette er MNOK 412,6 klassifisert i høy risikoklasse og MNOK 138,2 i risikoklasse 11 og 12 (misligholdte engasjementer). Bankens risikoklassifiseringssystem er nærmere beskrevet i punkt 2.2.10 og 6.15.2.1.

Kombinasjonen av økt gjeldsbelastning, stigende renter, økende inflasjon og redusert disponibel inntekt for låntakerne har økt den potensielle økonomiske sårbarheten til boliglåntakerne betraktelig. Dette scenariet utgjør en risiko for kredittkvaliteten til disse låntakerne og dermed deres evne til å betale renter og avdrag. I likhet med lån til næringseiendom er en betydelig andel av Bankens utlån til bolig sikret med pant i fast eiendom. Dersom verdien av sikkerheten faller på grunn av stigende renter, økt inflasjon eller redusert kjøpekraft, kan dette føre til betydelige kreditttap som igjen kan ha en betydelig negativ innvirkning på Bankens resultater.

En forsterkning av forstyrrelser i rentebetalinger, sammen med en potensiell økning i mislighold, kan føre til forstyrrelser i tilbakebetalingsforpliktelsene knyttet til lån som Banken har gitt. Mislighold av lån kan føre til økte kreditttap og større behov for tapsavsetninger, noe som reduserer Bankens overskudd og svekker kapitaldekningen. Dette kan i sin tur ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, driftsresultat, finansielle stilling og/eller fremtidsutsikter, og dersom kapitaldekningen faller under regulatoriske krav, kan Banken bli nødt til å hente inn ny kapital eller redusere utlånsvirksomheten.

2.2.12 Risiko knyttet til konkurranse og omdømme

Banken opererer i et stadig mer konkurranseutsatt norsk marked for finansielle tjenester. Banken konkurrerer hovedsakelig med andre tilbydere av personlige finansielle tjenester og finansielle tjenester rettet mot små og mellomstore bedrifter, inkludert norske og utenlandske banker og andre finansinstitusjoner, hvorav noen har større skala og finansielle ressurser, bredere produkttilbud og mer omfattende distribusjonsnettverk enn Banken. Banken er særlig utsatt for konkurranse fra andre lokalbanker i området som kan ha like god eller bedre lokalkunnskap og derfor et konkurransefortrinn, samt konkurranse fra større finansinstitusjoner i Norge som ofte tilbyr bredere produkttilbud, har stordriftsfordeler og er mer anerkjent blant Bankens potensielle kunder.

Konkurransen kan intensiveres ytterligere som følge av konkurrentenes atferd, forbrukernes etterspørsel, teknologiske endringer, markedskonsolidering, nye markedsaktører og regulatoriske tiltak. Videre kan Banken bli negativt påvirket av implementeringen av det reviderte betalingsystemdirektivet, 2015/2366/EU ("PSD II"), som delvis trådte i kraft i Norge 1. april 2019. PSD II åpner opp det europeiske markedet for betalingsystemer og kan innebære økt konkurranse fra utenlandske banker samt økt konkurranse fra andre typer leverandører av finansielle tjenester. Også miljø, sosiale forhold og selskapsstyring (på engelsk Environment, Social and Governance - «ESG») og bærekraft for selskapenes forretningsmodeller får stadig større fokus blant kunder og andre tredjeparter, og kunder kan prioritere å inngå et kundeforhold med en konkurrent til Banken fremfor Banken, dersom konkurrentens ESG- og bærekraftprofil foretrekkes fremfor Bankens. Hvis konkurransen øker som følge av disse eller andre faktorer, kan det ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat og/eller fremtidsutsikter.

De viktigste markedene for finansielle tjenester som Banken opererer i, er modne og langsomt voksende, slik at vesentlig vekst krever at Banken tar markedsandeler fra konkurrentene. Særlig markedene for boliglån, sparing, kredittkort og innskudd er svært konsentrerte. Dette kan føre til økt fokus på pris, service og andre konkurransefaktorer som viktige differensieringsfaktorer, som hver for seg medfører en kostnad for tilbyderen. Hvis Bankens effektivitet eller markedsføringseffekt ikke er på nivå med eller bedre enn konkurrentens, risikerer Banken å ikke kunne oppfylle sine strategiske vekstambisjoner. Videre er det ingen garanti for at Banken har tilstrekkelig beskyttelse mot konkurrerende handlinger.

Konkurransen om kundene blant finansinstitusjonene kan øke Bankens kostnader knyttet til å skaffe nye kunder og opprettholde eksisterende kundeforhold, for eksempel ved at Banken må øke renten på spareproduktene eller redusere prisene på boliglån. Videre vil høyere renter på spareprodukter uten en tilsvarende økning i utlånsrenten redusere Bankens marginer og dermed påvirke Bankens evne til å nå sine inntektsmål, noe som igjen kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, finansielle stilling, resultater og/eller fremtidsutsikter.

2.3 REGULATORISK RISIKO

2.3.1 Banken er eksponert for endringer i regelverket for bank- og finanstjenester og endringer i tolkningen og anvendelsen av regelverket

Finanstilsynet har i et høringsnotat datert 6. januar 2023 foreslått enkelte endringer i Finansforetaksloven knyttet til utdelinger i finansforetak (herunder sparebanker). Forslagene kommer som en oppfølging av den europeiske banktilsynsmyndighetens (EBA) vurdering av norske kjernekapitalinstrumenter og innebærer blant annet både en lavere terskel for meldeplikt til Finanstilsynet ved utbetaling av utbytte samt et forslag om at Finanstilsynet skal kunne gi finansforetak pålegg om å redusere eller ikke dele ut utbytte dersom det vurderes nødvendig for å styrke grunnlaget for at eierandelskapitalen skal dekke sin forholdsmessige andel av et underskudd. Den 18. januar 2023 ble forslagene sendt på høring med høringsfrist 1. mars 2023. Den 25. august 2023 ble det i statsråd oppnevnt et utvalg som skal foreta en bred vurdering i sparebanker, herunder gjeldende regulering av og struktur på sparebankenes ansvarlige kapital, gjeldende og kommende antatt EØS-relevant regelverk om krav til instrumenter og andre kapitalposter som skal inngå som ren kjernekapital og endringer som sikrer at sparebankenes ansvarlige kapital er av tilstrekkelig god kvalitet til å dekke tap som kan oppstå i virksomheten ("**Sparebankutvalget**"). Sparebankutvalget skal avgi sin utredning til Finansdepartementet innen 15. november 2024. Forslaget fra Finanstilsynet er etter høringsfristens utløp behandlet av Finansdepartementet i Prop.13 L (2023-2024) og senest Finanskomiteen i Innst. 204 L (2023-2024), og det foreslås ingen begrensninger i utdelingsadgangen nå, i påvente av utredningen fra Sparebankutvalget. Stortinget vedtok Finanskomiteens forslag ved andregangsbehandling 14. mars 2024. Siden Sparebankutvalget skal foreta en omfattende vurdering av sparebanksektoren, er det usikkert hvilke konkrete konsekvenser eventuelle lovendringer basert på utvalgets anbefalinger vil få for Banken. Likevel vil eventuelle lovendringer basert på utvalgets anbefalinger kunne få konsekvenser for Bankens kapitalstruktur og -krav, virksomhet og finansielle stilling.

En ikke-uttømmende oversikt over gjeldende regulatoriske rammeverk for Banken beskrives i kapittel 11 nedenfor.

I tillegg til overnevnte endring, kan norske myndigheter innføre reguleringer eller implementere finansielle eller pengepolitiske tiltak, inkludert endringer i skatt, merverdiavgift og valutalover, som kan påvirke Bankens inntekter og kostnader. Eksempler på slike tiltak inkluderer endringer i soliditetskrav, likviditetskrav, kapitalkrav og andre spesifikke krav som direkte påvirker Banken. Myndighetene kan også innføre reguleringer som påvirker Bankens utlånspraksis, risikovurdering og kapitalkostnader. Gjennom kontrollen av tilsyns- og ledelsesinstitusjoner i pengemarkedet og kredittmarkedet, vil myndighetene også kunne gjøre tildelingen som direkte påvirker Bankens drift. For eksempel kan innføringen av økte eller nye skattesatser for finansbransjen bidra til å svekke Bankens drift, resultater, likviditet, økonomiske stilling og/eller fremtidsutsikter. Innføring av strengere soliditetskrav, som økte kapitalkrav eller likviditetsreserver, kan begrense Bankens evne til å låne ut midler og dermed redusere rentemarginene. Endringer i regelverket for utlånspraksis kan også påvirke Bankens risikoprofil og låneportefølje. Videre kan innføring av nye kapitalkravspesifikasjoner, som kontrasykliske bufferkrav eller systemrisikobufferkrav, øke Bankens kapitalkostnader og påvirke dens lønnsomhet.

Endringer i bank- og finanstjenestereguleringer, eksempelvis Finansforetaksloven, samt endringer i tolkningen og håndhevelsen av slike reguleringer, anses som den mest betydningsfulle risikoen knyttet til regulatorisk risiko. Slike endringer kan i betydelig grad påvirke Bankens virksomhet, produktene og tjenestene den tilbyr, og/eller verdien av dens eiendeler. Områder der slike endringer eller utviklinger kan få negativ utvikling inkluderer, men er ikke begrenset til: (i) generelle endringer i myndighetenes og regulatoriske organers politikk eller regelverk som kan ha stor innvirkning på investorb beslutninger eller øke kostnadene ved å drive virksomhet i det norske markedet, (ii) endringer i kapitaldekningskrav og innføring av strengere etterlevelsforpliktelser, og (iii) endringer i forbrukervernslovgivning som påvirker bankens produkter og tjenester.

Regulatorisk utvikling, nye krav, restriksjoner eller begrensninger på finansinstitusjoners virksomhet, samt kostnadene knyttet til dette, uventede krav eller usikkerhet rundt hvilket regulatorisk rammeverk som vil gjelde for Banken, kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, finansielle stilling, resultater og/eller fremtidsutsikter.

2.3.2 Banken er eksponert for endringer i myndighetenes kapitalkrav

Innføring av kapitalkrav i samsvar med forordning 2013/575/EU ("**CRR**") og direktiv 2013/36/EU ("**CRD IV**"), og senere EU-lovgivning, som ble implementert i norsk lovgivning gjennom blant annet forskrift av 22. august 2014 nr. 1097 (den "**CRR/CRD IV-forskriften**"), regulerer blant annet Bankens kapitalkrav. Dersom myndighetene anvender disse reglene på en måte som avviker fra Bankens forventninger, eller utsetter gjennomføringen av forventet lovgivning, kan dette føre til høyere kapitalkrav for Banken enn forventet og føre til at Banken må redusere veksten, senke forventet utbytte, selge eiendeler eller hente ny kapital, noe som kan ha en negativ effekt på Bankens økonomiske stilling, resultater og/eller fremtidsutsikter.

Bankens krav til kapitaldekning fremkommer gjennom et Pilar 1-krav og et Pilar 2-krav. I Pilar 1-kravet til Banken er det fra myndighetene satt følgende krav:

- Minimumskrav Pilar 1: 4,50 prosent
- Bevaringsbuffer: 2,50 prosent
- Systemrisikobuffer: 4,50 prosent
- Motsyklisk kapitalbuffer: 2,50 prosent

Sammen med Pilar 2-kravet utgjør dette Bankens rene kjernekapitalkrav. Etter Pilar 2 må Banken tallfeste sitt behov for kapitaldekning/buffer utover minstekravet i Pilar 1 hensyntatt Bankens egne spesifikke risikoer. I mars 2023 fattet Finanstilsynet et vedtak som innebærer at Banken skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 1,46 prosent av beregningsgrunnlaget på konsolidert basis (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis er dekket i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av minst 56,25 prosent ren kjernekapital (CET 1) og minst 75 prosent kjernekapital. 25 prosent kan dekkes av ansvarlig kapital. Etter Pilar 3 stilles det krav om offentliggjøring av finansiell informasjon. Informasjonen skal dekke Bankens tilpasninger til og oppfyllelse av kapitalkravsregelverket, blant annet spesifikasjoner og begrunnelser, og rutiner for styring og kontroll av Bankens viktigste risikoer, inklusiv organiseringen av risikostyringsfunksjonen for hver risikotype. Prosessen for å vurdere samlet kapitalbehov skal også beskrives.

Det kan ikke garanteres at Pilar 2-kravet ikke vil økes i forbindelse med Finanstilsynets neste vurdering. Det samme gjelder for eventuelle senere endringer i CRR og/eller CRD. Dersom Finanstilsynet øker Pilar 2-kravet, vil dette innebære at Banken må holde mer kapital som buffer mot potensielle risikoer. Dette kan påvirke Bankens evne til å låne ut penger, investere i nye prosjekter, og opprettholde tilstrekkelig likviditet. Økte kapitalkrav kan også føre til høyere finansieringskostnader og redusere Bankens konkurransevne i markedet. I tillegg kan det påvirke Bankens lønnsomhet og muligheten til å betale utbytte til egenkapitalbeviserne.

Ettersom Banken etterlever Finanstilsynets forventninger, slik de fleste, om ikke alle, banker gjør, er kapitalkravet som praktiseres av Banken noe høyere enn det formelle kapitalkravet.

Bankens krav til kapitaldekning pr. 30.06.2024:

Banken (konsolidert)	2024
Minstekrav	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %
Systemrisikobuffer	4,50 %
Motsyklisk buffer	2,50 %
SREP (bankspesifikk)	1,46 %
Samlet bufferkrav	15,35 %
Kapitalkravsmargin	1,30 %
Kapitalmål ren kjerne	16,76 %
Kapitalmål Trøndelag Sparebank	
Ren kjernekapital	16,76 %
Kjernekapital	18,75 %
Ansvarlig kapital	21,40 %

2.3.3 Risiko knyttet til manglende eller mangelfull etterlevelse av lover og forskrifter

Compliance-risiko er risikoen for at Banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Endringer i standardene for utarbeidelse av regnskap eller endringer i Finanstilsynets tolkninger av standardene kan føre til ulike meninger mellom Banken og myndighetene angående anvendelsen av slike standarder. Slike endringer kan påvirke Bankens rapporterte økonomiske stilling og/eller resultater.

Et omfattende og komplekst regelverk for å drive konsesjonspliktig bankvirksomhet stiller store krav til styring og kontroll av Banken. Nye regulatoriske krav til hvordan Banken opererer, eller endringer i slike, kan innebære betydelige kostnader for Banken for å sikre etterlevelse. Banken forventer å møte sterkere regulering av sin virksomhet. Manglende etterlevelse av lover og forskrifter, f.eks. knyttet til Bankens forpliktelser eller Hvitvaskingsloven eller til kapital- og soliditetskrav, vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling, samt føre til pålegg fra offentlige myndigheter og i verste fall tilbakekall av konsesjon til å drive bankvirksomhet.

2.3.4 Banken er eksponert for risiko knyttet til etterlevelse av hvitvaskingsregelverket

Banken er underlagt en rekke forpliktelser for å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering gjennom Hvitvaskingsloven med tilhørende forskrifter, herav forskrift av 14. september 2018 nr. 1324 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering ("**Hvitvaskingsforskriften**") (samlet benevnt som "**Hvitvaskingslovgivningen**"). Regelverket oppstiller omfattende krav til rapporteringspliktige foretak og fastsetter betydelige sanksjoner ved manglende etterlevelse. Banken har implementert flere tiltak for å sikre at den overholder Hvitvaskingslovgivningen.

Hendelser knyttet til hvitvasking og brudd på bestemmelser i Hvitvaskingslovgivningen kan få alvorlige juridiske og omdømmemessige konsekvenser for Banken, herunder bøter, pålegg om retting og stans, og i enkelte tilfeller straffeforfølgelse. Dette kan igjen ha betydelige negative konsekvenser for Bankens drift, resultater, likviditet, økonomiske stilling og/eller fremtidsutsikter.

2.3.5 Banken er eksponert for risiko knyttet til etterlevelse av personvernregelverket

Banken mottar, lagrer og behandler personlig informasjon og annen brukerdata gjennom sin virksomhet og operasjoner i flere jurisdiksjoner. Dette gjør at Banken er underlagt lover og forskrifter om databeskyttelse, som stiller strenge krav til hvordan data behandles og hjemler strenge sanksjoner for manglende overholdelse, herunder knyttet til blant annet behandling (for eksempel mottak, lagring, tilgang, deling, bruk, offentliggjøring) og beskyttelse av personlig informasjon og annen data på sine plattformer. Sentrale reguleringer inkluderer personvernforordningen (GDPR) (EU) 2016/679, samt de lokale implementeringene av GDPR i EU-medlemslandene, inkludert den norske personopplysningsloven av 15. juni 2018, nr. 38. Til tross for felles EU-lovgivning kan nasjonale forskrifter variere innenfor EU/EØS, noe som bidrar til kompleksiteten i regelverket på dette området.

Banken har implementert rutiner i tråd med kravene i GDPR.

Personvernlovgivningen er i stadig utvikling, noe som kan føre til økt oppmerksomhet fra tilsynsmyndigheter og offentligheten, samt en økning i håndhevelsesnivået og tilhørende sanksjoner. Enhver manglende etterlevelse av gjeldende regelverk, inkludert, men ikke begrenset til, personvernforpliktelser overfor kunder eller tredjeparter, uautorisert deling eller overføring av informasjon, kan føre til offentlig håndhevelse, inkludert pålegg om retting, stans, bøter, erstatningskrav fra kunder og andre berørte parter, omdømmeskader og tap av goodwill (både blant eksisterende og potensielle kunder), samt søksmål. Dette kan igjen ha en negativ innvirkning på Bankens virksomhet, driftsresultater og fremtidsutsikter.

2.4 RISIKO RELATERT TIL EGENKAPITALBEVISENE

2.4.1 Ingen garanti for at det vil være et aktivt og likvid marked for Egenkapitalbevisene, og markedsværdien på Egenkapitalbevisene kan variere betydelig

En investering i Egenkapitalbevisene er forbundet med en høy grad av risiko, og prisen på Egenkapitalbevisene kan utvikle seg ugunstig.

Videre er det etter opptak en risiko for at det ikke vil være et aktivt og likvid marked for Egenkapitalbevisene. Hvis et slikt marked ikke opprettholdes, kan det ha en negativ innvirkning på prisen på Egenkapitalbevisene. Dersom et slikt marked ikke opprettholdes er det en risiko for at investorer ikke får solgt Egenkapitalbevisene raskt, til markedspris eller i det hele tatt.

Prisene på Egenkapitalbevis som er notert på regulerte markeder kan være svært volatile, og prisen på Egenkapitalbevisene kan svinge betydelig på grunn av ulike faktorer. Prisene på Egenkapitalbevisene kan bli påvirket av den generelle utviklingen på verdipapirmarkedene. Følgelig kan prisene på Egenkapitalbevisene stige eller falle uavhengig av Bankens resultater eller andre forhold ved Banken. Prisingen av Egenkapitalbevisene kan også bli påvirket av tilgangen i markedet på Bankens Egenkapitalbevis,

inkludert risikoen for lav tilgjengelighet av Egenkapitalbevisene på Oslo Børs. Dersom det blir liten handel av Bankens Egenkapitalbevis, er det en risiko for vesentlig endring i Egenkapitalbevisenes verdi på kort tid, både positivt og negativt.

Noen av de forhold som kan påvirke kursen på Egenkapitalbevisene negativt eller føre til svingninger i kursen eller handelsvolumet på Egenkapitalbevisene, er for eksempel endringer i Bankens eller konkurrentenes faktiske eller forventede driftsresultater, endringer i resultatprognoser eller manglende oppfyllelse av investorers og analytikers resultatforventninger, investorers vurdering av suksessen og effekten av strategien som er beskrevet i Prospektet, samt vurderingen av de relaterte risikoene, endringer i generelle økonomiske forhold, endringer i forbrukerpreferanser, en økning i markedsrentene, endringer i antall Egenkapitalbevisere og andre faktorer.

Markedsvolatilitet og volumsvingninger har påvirket og fortsetter å påvirke markedsprisene på verdipapirer utstedt av mange banker, og kan forekomme uavhengig av bankenes driftsresultater. Markedsprisen på Egenkapitalbevisene kan falle uavhengig av Bankens faktiske driftsresultater, og det kan ikke gis noen garantier med hensyn til likviditeten i markedet for Egenkapitalbevisene, investorenes mulighet til å selge sine Egenkapitalbevis eller prisene investorene vil kunne selge sine Egenkapitalbevis til.

En av faktorene som også kan påvirke prisen på Egenkapitalbevisene er den årlige utbytteavkastningen sammenlignet med avkastningen på andre finansielle instrumenter. En økning i markedsrentene vil føre til høyere avkastning på andre finansielle instrumenter, noe som kan påvirke kursen på Egenkapitalbevisene negativt.

Risikoen for at det ikke finnes et aktivt og likvid marked for Egenkapitalbevisene og risikoen for betydelige svingninger i prisingen av Egenkapitalbevisene kan påvirke investorenes interesse for Egenkapitalbevisene, som så igjen påvirker muligheten for å bruke instrumentet som en kilde til kapitalinnhenting. Dette vil potensielt ha en stor negativ innvirkning på Banken og anses derfor som den mest vesentlige risikoen knyttet til Egenkapitalbevisene.

2.4.2 Risiko for utvanning av utbytte

Bankens årlige overskudd fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med Bankens eierbrøk. Banken ønsker å ligge på en kontantandel av Egenkapitalbeviserens utbytte på rundt 60 - 80 prosent, samtidig som det tas hensyn til at Banken skal være tilstrekkelig kapitalisert. Den delen av utbytte som ikke blir utbetalt til Egenkapitalbeviserne tilfaller utjevningsfondet eventuelt utgjør det annen eierandelskapital. Dersom overskuddet som er avsatt til grunnfondskapitalen ikke deles ut som gaver eller kundeutbytte, vil dette legges til grunnfondskapitalen og dermed øke grunnfondskapitalens relative andel av neste års utbytte, og Egenkapitalbeviserens risiko for utvanning. Dette vil igjen påvirke hvor stor andel av Bankens overskudd som avsettes til eierandelskapital og som kan utbetales som utbytte til Egenkapitalbeviserne.

Dersom Banken gjennomfører kapitalforhøyelser, herunder Emisjonene, ved å utstede nye egenkapitalbevis, kan dette føre til utvanning av eksisterende egenkapitalbeviserens eierandel. Utvanning oppstår når det totale antallet utestående egenkapitalbevis øker, noe som kan redusere verdien av hvert enkelt egenkapitalbevis og påvirke kursen på egenkapitalbevisene negativt. I tillegg kan utstedelse av nye egenkapitalbevis til lavere priser enn dagens markedskurs, eller gjennom rettede emisjoner, ytterligere forsterke denne effekten.

Videre kan utvanning svekke eksisterende egenkapitalbeviserens innflytelse i Banken, ettersom deres andel av stemmer på møter for egenkapitalbevisere og andel av utbyttet tilordnet eierandelskapitalen blir mindre. Dersom Banken ikke klarer å bruke de midlene innhentet ved emisjoner effektivt til å generere økt verdi, kan det påvirke aksjonærenes investering negativt.

For nærmere informasjon om utvanning av eksisterende Egenkapitalbevisere ved gjennomføring av Emisjonene, vises det til punkt 5.3.

3 ANSVARSERKLÆRING

Styret er ansvarlig for informasjonen i Prospektet. Styret erklærer herved at opplysningene i Prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser fra Prospektet som er av en slik art at de kan endre Prospektets betydningsinnhold.

Styret i Trøndelag Sparebank

Ørland, 13. november 2024

Arnar Utseth
Styrets leder

Lars Bjørnar Lyngmo

Fartein Kjørsvik

Randi Viken

Hilde Nordløkken

Wenche Kristiansen

Henry Sødahl

Bente Kristin Børseth Aaknes

4 GENERELL INFORMASJON

4.1 Tredjepartsinformasjon

Det er enkelte steder i Prospektet gjengitt informasjon som stammer fra tredjepart. I slike tilfeller er kilden alltid oppgitt. Slik informasjon er korrekt gjengitt, og så langt Banken kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er ingen fakta utelatt som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende.

Banken har gitt informasjonen i dette Prospektet for å gi informasjon om Banken og potensielle bestillere av de Tilbudte Egenkapitalbevisene om Tilbudet. Hvis ikke annet er oppgitt, er Banken kilde til informasjonen som er inntatt i Prospektet. Tilretteleggeren gir ingen garanti for at slik informasjon er nøyaktig eller fullstendig, og ingenting i Prospektet er, eller skal anses som, et løfte eller en garanti fra Tilretteleggeren. Enhver gjengivelse eller distribusjon av Prospektet, fullstendig eller delvis, og enhver formidling av informasjonen i Prospektet eller bruk av slik informasjon for andre formål enn å vurdere en investering i de Tilbudte Egenkapitalbevisene, er forbudt. Tilretteleggeren fraskriver seg ethvert ansvar i tilknytning til Prospektet.

4.2 Fremtidsrettede uttalelser

Dette Prospektet inneholder fremtidsrettede uttalelser, herunder estimer og forventninger om Bankens fremtidige finansielle og operasjonelle stilling, forretningsstrategi, planer og mål ("**Fremtidsrettede uttalelser**"). Alle Fremtidsrettede uttalelser som er inntatt i dette Prospektet er basert på informasjon tilgjengelig for Banken, og gir uttrykk for Bankens synspunkter og vurderinger, på datoen for dette Prospektet. Banken fraskriver seg enhver forpliktelse til å oppdatere eller endre Fremtidsrettede uttalelser i Prospektet for å reflektere noen endring i Bankens forventninger eller hendelser, betingelser eller forhold som slike uttalelser er basert på, med mindre en slik oppdatering eller endring er påkrevd i henhold til lov.

Banken kan ikke gi noen forsikring om at Fremtidsrettede uttalelser er korrekte, og investorer advares om at enhver Fremtidsrettet uttalelse ikke er garantier om fremtidig prestasjon. Fremtidsrettede uttalelser er gjenstand for kjente og ukjente risikoen, usikkerheter og andre faktorer, som kan medføre at de faktiske resultater, prestasjoner eller mål for Banken, eller virksomhetsområdet som Banken opererer i, vil avvike vesentlig fra ethvert fremtidig resultat, prestasjon eller mål som er angitt direkte eller indirekte i slike uttalelser. Fremtidsrettede uttalelser er basert på flere antakelser om Bankens nåværende og fremtidige forretningsstrategi, virksomheten Banken driver eller markedet Banken utfører sin virksomhet i. Faktorer som kan medføre at Bankens faktiske resultat, prestasjoner eller mål vesentlig avviker fra de som er inntatt i Fremtidsrettede uttalelser, men er ikke begrenset til, de risikofaktorer som er beskrevet i kapittel 2 "Risikofaktorer" og annen informasjon i blant annet kapittel 6 "Informasjon om Trøndelag Sparebank, kapittel 9 "Nærmere beskrivelse av regnskapstallene" og kapittel 11 "Rammebetingelser for banker".

4.3 Om Prospektet

Prospektet er kontrollert og godkjent av Finanstilsynet, som kompetent myndighet etter Verdipapirhandelloven jf. Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/2019 ("**Prospektforordningen**"). Finanstilsynets kontroll og godkjenning knytter seg utelukkende til at Prospektet oppfyller standardene til fullstendighet, forståelighet og konsistens slik det fremgår av Prospektforordningen. Slik godkjenning skal ikke anses som Finanstilsynets bekreftelse på kvaliteten på verdipapirene som er gjenstand for dette Prospektet eller Trøndelag Sparebank som utsteder.

Investorer må foreta en selvstendig vurdering av egnetheten av en investering i de Tilbudte Egenkapitalbevisene.

5 TILBUDET

5.1 Innledning

Dette kapitlet angir vilkårene og betingelsene som gjelder for alle bestillinger av Tilbudte Egenkapitalbevis i Emisjonene. Investeringer i Tilbudte Egenkapitalbevis innebærer risiko. Alle investorer må basere sin investeringsbeslutning på sin egen analyse av Banken og vilkårene for Emisjonene, herunder faktiske omstendigheter og tilhørende risikoer. Verken Banken eller Tilretteleggeren eller noen av disse partenes representanter eller rådgivere gir noen inneståelse til noen av mottakerne eller kjøperne av de Tilbudte Egenkapitalbevisene om hvorvidt en investering av den aktuelle tilbudsmottakeren eller kjøperen i de Tilbudte Egenkapitalbevisene er lovlig eller hensiktsmessig etter lovene tilbudsmottakeren eller kjøperen er underlagt. Det er opp til hver enkelt investor å rådføre seg med sin egen rådgiver om juridiske, skattemessige, forretningsmessige, økonomiske og andre aspekter ved kjøp av de Tilbudte Egenkapitalbevisene. Potensielle investorer bør lese dette kapitlet i sammenheng med andre deler av Prospektet, særlig kapittel 2 "Risikofaktorer".

5.2 Bakgrunnen for Emisjonene og Noteringen

Krav til kapital sammen med Bankens målsetning om en fornuftig vekst i sitt markedsområde, har gjort det nødvendig å vurdere Bankens kapital situasjon. Banken har som målsetting å kunne betjene lokalt næringsliv og privatmarked, og ønsker å posisjonere seg for å kunne ta enda større markedsandeler i sin region. På denne bakgrunn har representantskapet i Trøndelag Sparebank vedtatt å gjennomføre Emisjonen som beskrevet i dette Prospektet.

Formålet med Fortrinnsrettsemisjonen er å styrke Bankens kjernekapital for å sikre videre utvikling og vekst. Krav til kapitaldekning er at ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital minst skal utgjøre henholdsvis 4,5, 6 og 8 prosent av et risikovektet beregningsgrunnlag. I tillegg skal finansforetak ha en bevaringsbuffer på 2,5 prosent, og en systemrisikobuffer på 4,5 prosent og en motsyklisk buffer på 2,5 prosent. Bufferkravene skal oppfylles med ren kjernekapital. Banken har også mottatt et Pilar 2-krav på 2,6 prosent. Kapitalkravene er nærmere beskrevet i kapittel 10.

Banken har en målsetting om en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 19 prosent, kjernekapitaldekning og ansvarlig kapitaldekning på 20,5 prosent og 22,5 prosent. Langsiktige målsettinger vil løpende bli vurdert i forhold til markedets- og regulatoriske krav. Banken har mottatt et pilar 2-krav utover minstekrav og bufferkrav som utgjør 2,6 prosent av beregningsgrunnlaget. Pilar 2 kravet skal dekke risikoer foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket av minstekravet. Pilar 2-kravet skal dekkes av minst 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital. Per 30.06.2024 hadde Banken konsolidert ren kjernekapitaldekning på 16,2 prosent, kjernekapitaldekning på 18,4 prosent og ansvarlig kapitaldekning på 20,9 prosent.

Formålet med Ansatteemisjonen er å tilby de ansatte et eierskap i Banken og derved styrke interessefellesskapet mellom Banken og Bankens ansatte.

Bakgrunnen for Noteringen av Trøndelag Sparebanks Egenkapitalbevis er blant annet å sikre Banken adgang til egenkapitalmarkedet og dermed gi større fleksibilitet når det gjelder kapitalisering. I tillegg vil en børsnoteering gi Bankens kunder, ansatte og investorer en mulighet til å bli medeiere i Banken. Børsnoteeringen vil kunne øke likviditeten og attraktiviteten til Bankens Egenkapitalbevis.

Nettoprovenyet fra Tilbudet på inntil NOK 85 millioner vil tilfalle Banken, og vil benyttes til å finansiere lønnsom vekst og sørge for at Banken tilfredsstiller økte myndighetskrav.

5.3 Oversikt over Tilbudet

Tilbudet gjennomføres som to separate transaksjoner. En garantert, fortrinnsrettsemisjon ved utstedelse av 947 368 Egenkapitalbevis, hvert med pålydende verdi NOK 90 og til tegningskurs NOK 95. Bruttoemisjonsproveny vil således være NOK 90 millioner ved økning av vedtektsfestet eierandelskapital på NOK 85 263 120. Et garantikonsortium har garantert for tegning av et brutto emisjonsproveny på NOK 90 millioner som nærmere beskrevet nedenfor.

Banken har, i samråd med Tilretteleggeren, fastsatt en tilbudspris på NOK 95 per Tilbudte Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen. Tilbudsprisen er fastsatt gjennom vurdering av nåværende markeds situasjon, siste registrerte omsetning i Egenkapitalbeviset hos Tilrettelegger og forventet krav om rabatt fra investorene. Det vil normalt prises inn en rabatt i tegningskursen i forbindelse med fortrinnsrettsemisjoner for å gi tegningsrettene en økonomisk verdi. Rabatten medfører at tegningskursen for egenkapitalbevis delt på bokført verdi ("**P/B**") havner under $P/B=1$, tilsvarende NOK 116 per egenkapitalbevis per 30. juni 2024, noe som gjør at grunnfondet (kompensasjonsfondet) ikke tilføres kapital. Banken og Styret har vurdert at det ikke er mulig å gjennomføre en emisjon til tegningskurs over $P/B=1$. Likevel har Styret vurdert det slik at det er i både

grunnfondskapitalens og eierandelskapitalens beste interesse at Banken oppfyller regulatoriske krav, samtidig som at Banken får kapasitet til å yte nye lån i sitt markedsområde.

Tilbudet gjennomføres videre ved en rettet emisjon mot Kvalifiserte Ansatte ved utstedelse av minimum 117 og maksimum 61 111 Egenkapitalbevis, hvert med pålydende verdi NOK 90 og til tegningskurs NOK 90. Bruttoemisjonsproveny vil således være minimum NOK 10 530 og maksimum NOK 5,5 millioner. Hver Kvalifiserte Ansatte må minimum tegne seg for NOK 10 530 tilsvarende 117 egenkapitalbevis og maksimum NOK 49 950 tilsvarende 555 egenkapitalbevis.

Tegningsperioden for Tilbudet forventes å finne sted fra kl. 09.00 (norsk tid) 21. november til kl. 16.30 (norsk tid) 5. desember 2024 ("**Tegningsperioden**"), med forbehold om at Banken kan beslutte å forlenge eller forkorte Tegningsperioden etter eget skjønn.

Antall Tilbudte Egenkapitalbevis som skal utstedes i Tilbudet, forventes å bli offentligjort 6. desember 2024. Forutsatt rettidig betaling forventer Banken at de Tilbudte Egenkapitalbevisene i Tilbudet vil bli levert til investorenes kontoer i VPS for registrering av eierskap i verdipapirer ("**VPS-konto**") rundt 17. desember. Notering av og handel i Egenkapitalbevisene på Oslo Børs forventes å starte rundt 18. desember. All handel med de Tilbudte Egenkapitalbevisene før endelig oppgjør og levering gjøres på de aktuelle investorenes egen risiko.

Banken forbeholder seg retten til på ethvert tidspunkt å trekke tilbake, utsette eller avlyse Tilbudet etter eget skjønn (og av hvilken som helst grunn).

Tabellen nedenfor angir indikative datoer i forbindelse med Tilbudet:

Hendelse	Dato ⁴
Start av Tegningsperiode (kl. 09.00 norsk tid)	21. november 2024
Styremøte i Oslo Børs hvor Bankens noteringssøknad behandles	22. november 2024
Avslutning av Tegningsperiode (kl. 16.30 norsk tid)	5. desember 2024
Allokering av Tilbudte Egenkapitalbevis	6. desember 2024
Utsendelse av tildelingsbrev	9. desember 2024
Betalingsfrist for de Tilbudte Egenkapitalbevisene i Tilbudet	9. desember 2024
Forventet registrering av Emisjonen i Foretaksregisteret	16. desember 2024
Forutsatt rettidig betaling: levering av de Tilbudte Egenkapitalbevisene i Tilbudet	17. desember 2024
Første dag for handel i Egenkapitalbevisene på Oslo Børs	18. desember 2024

Utvanning

Forutsatt at en Egenkapitalbeviser ikke deltar i Fortrinnsrettsemisjonen, vil deres andel av eierandelskapital og stemmeretter i Banken utvannes med mellom 19,89 prosent og 20,90 prosent, avhengig av resultatet i Ansatteemisjonen.

Forutsatt at Egenkapitalbeviserne deltar fullt ut med sin andel tildelte fortrinnsretter i Fortrinnsrettsemisjonen, vil deres andel av eierandelskapital og stemmeretter i Banken utvannes med mellom 0 prosent og 1,27 prosent, avhengig av resultatet i Ansatteemisjonen.

Bokført verdi per Egenkapitalbevis per 30. juni 2024 var NOK 116.

Mer informasjon om vilkårene for Tilbudet finnes i punkt 5.4 til 5.5.

⁴ Med forbehold om forkortelse eller forlengelse. Hvis Tegningsperioden blir forkortet eller forlenget, endres alle andre datoer i denne tabellen tilsvarende.

5.4 Fortrinnsrettsemisjonen

5.4.1 Oversikt

I Fortrinnsrettsemisjonen tilbys Tilbudte Egenkapitalbevis til Egenkapitalbevisere ved utløpet av 24. september 2024 slik de fremkommer i VPS per utløpet av 26. september 2024 i Norge. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.

Tilbudspris i Fortrinnsrettsemisjonen er fastsatt til NOK 95 per Egenkapitalbevis. Ved fastsettelsen av Tilbudsprisen i Fortrinnsrettsemisjonen har Styret basert vurderingene på nåværende markedssituasjon, siste omsetning i Egenkapitalbeviset og forventet krav om rabatt fra investorene, se avsnitt 5.3.

Overkursen vil benyttes til å dekke omkostninger ved Emisjonen. Eventuelt overskytende beløp vil fordeles mellom overkursfond og kompensasjonsfond i samsvar med Finansforetaksloven § 10-14.

5.4.2 Vedtak om utstedelse av egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen

Generalforsamlingen i Trøndelag Sparebank vedtok i ekstraordinært møte den 24. september 2024 følgende vedtak om utstedelse av egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen:

- a) *Eierandelskapitalen forhøyes med NOK 85 263 120 ved utstedelse av 947 368 nye egenkapitalbevis.*
- b) *Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 90.*
- c) *Tegningskursen er NOK 95 per egenkapitalbevis.*
- d) *Overkurs fordeles i henhold til finansforetaksloven § 10-14.*
- e) *Egenkapitalbevisere i banken ved utløpet av 24. september 2024 slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo ("ESO", tidligere "VPS") per utløpet av 26. september 2024, har fortrinnsrett til tegning og tildeling av egenkapitalbevis i samme forhold som de fra før eier egenkapitalbevis i banken. Egenkapitalbevisere som nevnt i foregående setning, vil motta ca. 0,25 tegningsretter for hvert egenkapitalbevis de eier fra før. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte egenkapitalbeviser vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne ett nytt egenkapitalbevis (forutsatt at rettighetshaveren kan tegne egenkapitalbevis, jf. bokstav f nedenfor). Tegningsrettene skal være fritt omsettelige, likevel slik at omsetning av tegningsrettene vil avsluttes fire handelsdager før utløp av tegningsperioden. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.*
- f) *Egenkapitalbevisene kan ikke tegnes av egenkapitalbevisere eller andre som etter bankens vurdering er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud om tegning ville være ulovlig eller (for andre jurisdiksjoner enn Norge) ville medføre plikt til prospekt, registrering eller lignende tiltak.*
- g) *Et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen. Videre fordrer utstedelse av fortrinnsretter og gjennomføring av kapitalforhøyelsen godkjenning fra Finanstilsynet*
- h) *Egenkapitalbevisene tegnes ved å fylle ut online tegningsskjema via link på Bankens og Norne Securities AS sin hjemmeside eller ved å fylle ut, undertegne og returnere tegningsblanketten som vedlegges prospektet.*
- i) *Tegningsperioden starter 21. november 2024 kl. 09:00 og avsluttes 5. desember 2024 kl. 16:30. Dersom forutsetningene i g) over ikke er oppfylt i tide til å overholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden starte den andre virkedagen etter registreringstidspunktet og avsluttes 14 dager deretter. Tegninger fra garantister som følge av deres garantiforpliktelse i forbindelse med emisjonen skal likevel kunne aksepteres i inntil tre virkedager etter utløpet av den normale tegningsperioden.*

j) Tildeling av egenkapitalbevis foretas av bankens styre. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:

1. Tildeling vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede tegningsretter som har blitt gyldig utøvet i tegningsperioden.
2. Dersom ikke alle tegningsrettene utøves, vil tegnere som har benyttet tegningsretter og overtegnet bli tildelt ytterligere egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall tegningsretter som er utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil banken foreta tildeling etter loddtrekning.
3. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) og (2), vil bli tildelt tegnere som ikke har utøvet tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort forholdsmessig basert på de respektive tegningsbeløp, likevel slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste 100 egenkapitalbevis.
4. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) til (3) vil bli tildelt tegnere som deltar i garantikonsortiet for emisjonen. Tildeling vil skje pro rata basert på garantiansvaret til den enkelte deltaker i garantikonsortiet.

k) Fristen for betaling for egenkapitalbevisene er 9. desember 2024, eller den femte virkedagen etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til bokstav i) ovenfor. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi Norne Securities AS en engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto for oppgjøret i samsvar med antallet tildelte egenkapitalbevis. Belastningen vil skje på eller omkring fristen for betaling. For tegnere uten norsk bankkonto skal betaling foretas i henhold til instruksjonene i tegningsblanketten vedlagt prospektet.

l) Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

m) Et emisjonsproveny på NOK 89 999 960 er garantert fulltegnet av et garantikonsortium. Garantistene er pro-rata, ubetinget og ugjenkallelig ansvarlig for de egenkapitalbevis som ikke blir tegnet og tildelt under emisjonen dersom det samlede provenyet fra tegninger utgjør mindre enn NOK 89 999 960 i emisjonen, og skal overta og betale for et antall egenkapitalbevis tilsvarende differansen. Under ingen omstendighet svarer garantistene for tegnerens og/eller andre garantisters evne eller vilje til å betale for tildelte egenkapitalbevis. Kostnader i forbindelse med garantiprovisjon vil være 2 % av garantert beløp. Totale emisjonskostnader, inkludert garantiprovisjon, antas å være i størrelsesorden ca. NOK 5 millioner.

n) Bankens vedtekter § 2-2 endres til å reflektere bankens nye eierandelskapital etter fortrinnsrettsemisjonen.

5.4.3 Tegningsperioden

Tegningsperioden for Fortrinnsrettsemisjonen er forventet å finne sted fra kl. 09.00 (norsk tid) 21. november til kl. 16.30 (norsk tid) 5. desember 2024. Banken forbeholder seg retten til når som helst forlenge Tegningsperioden. En eventuell forlengelse av Tegningsperioden vil bli kunngjort gjennom Oslo Børs' informasjonssystem senest kl. 09.00 (norsk tid) på den siste dagen i den gjeldende Tegningsperioden. Tegningsperioden kan forlenges én eller flere ganger, men ikke under noen omstendighet ut over kl. 12.00 (norsk tid) 12. desember 2024. Ved en forlengelse kan allokeringsdato, første handelsdag, betalingsdato og dato for levering av de Tilbudte Egenkapitalbevisene bli forskjøvet tilsvarende ved melding gjennom Oslo Børs' informasjonssystem. Banken forbeholder seg også retten til å vedta å avslutte Tegningsperioden tidligere, men under ingen omstendighet tidligere enn 15.00 (norsk tid) 29. november 2024. En beslutning om å avslutte Tegningsperioden før tiden vil bli kunngjort gjennom Oslo Børs' informasjonssystem senest kl. 09.00 (norsk tid) 28. november 2024. Ved en tidligere avslutning kan allokeringsdato, første handelsdag, betalingsdato og dato for levering av de Tilbudte Egenkapitalbevisene bli fremskyndet tilsvarende ved melding gjennom Oslo Børs' informasjonssystem.

5.4.4 Registreringsdato

Egenkapitalbevisiere som er registrert i Bankens egenkapitalbeviserregister i VPS ved utløpet av 26. september 2024 ("**Registreringsdatoen**") vil motta Tegningsretter.

Forutsatt at levering av ervervede egenkapitalbevis foretas med ordinært T+2 oppgjør i VPS, vil Egenkapitalbevis i Banken som erverves til og med 24. september 2024 gi rett til å motta Tegningsretter, mens Egenkapitalbevis i Banken som erverves fra og med 25. september 2024 ikke vil gi rett til å motta Tegningsretter.

5.4.5 Tegningsretter

Eksisterende Egenkapitalbeveiere vil bli tildelt Tegningsretter som gir fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt nye Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen. Hver Eksisterende Egenkapitalbeveier vil motta ca. 0,25 Tegningsretter for hvert egenkapitalbevis som er registrert på vedkommende Eksisterende Egenkapitalbeveier ved utløpet av Registreringsdatoen. Antallet Tegningsretter tildelt den enkelte Eksisterende Egenkapitalbeveier vil bli rundet ned til nærmeste hele Tegningsrett. Hver Tegningsrett vil gi rett til å tegne og bli tildelt ett Nytt Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen, forutsatt at innehaveren etter Bankens vurdering kan tegne egenkapitalbevis i henhold til gjeldende lovgivning.

Tegningsrettene ble overført til de Eksisterende Egenkapitalbeveierens VPS-kontoer den 12. november 2024 og vil ha ISIN NO0013382754. Tegningsrettene vil bli tildelt Eksisterende Egenkapitalbeveiere vederlagsfritt.

Tegningsrettene kan benyttes til å tegne nye Egenkapitalbevis før utløpet av Tegningsperioden for tegningsretter den 5. desember 2024 klokken 16.30 (norsk tid). Ervervede Tegningsretter vil gi samme rett til å tegne og bli tildelt nye Egenkapitalbevis som Tegningsretter eid av Eksisterende Egenkapitalbeveiere på bakgrunn av registrert egenkapitalbevisbeholdning ved utløpet av Registreringsdatoen. Tegningsretter som ikke er utøvd eller solgt innen fristen for tegning eller avhendelse av tegningsretter (som beskrevet i punkt 5.4.6) vil være uten verdi og vil bortfalle uten noen form for kompensasjon til eieren. Vennligst vær oppmerksom på at en eier av Tegningsretter (enten de er tildelte eller ervervede) må følge prosedyrene beskrevet i dette Prospektet for tegning av nye Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen.

Tegningsretter tilhørende Eksisterende Egenkapitalbeveiere som bor i jurisdiksjoner hvor Prospektet ikke kan distribueres og/eller med lovgivning som, etter Bankens vurdering, forbyr eller på annen måte begrenser retten til å tegne nye Egenkapitalbevis ("**Diskvalifiserte Egenkapitalbeveiere**"), vil først bli overført til slike Diskvalifiserte Egenkapitalbeveierens VPS-kontoer. Slik overføring utgjør ikke noe tilbud til Diskvalifiserte Egenkapitalbeveiere. Banken vil instruere Tilretteleggeren om å, så langt mulig, trekke tilbake Tegningsretter fra VPS-kontoer til Diskvalifiserte Egenkapitalbeveiere og selge slike Tegningsretter fra og med 21. november til 29. november 2024. Dette gjelder dog ikke egenkapitalbevis som eies gjennom finansielle mellommenn (nominees) hvor verken Banken eller Tilrettelegger vil foreta seg noe med hensyn til å trekke tilbake eller selge Tegningsretter. Det gis ikke noen garantier i forhold til hvorvidt Tilrettelegger vil kunne trekke tilbake og/eller selge Tegningsretter. Utover i de tilfeller som er nevnt ovenfor, vil verken Banken eller Tilrettelegger forestå salg av Tegningsretter som ikke er benyttet innen utløpet av Tegningsperioden. Banken vil ikke foreta øvrige handlinger overfor Egenkapitalbeveierne med sikte på å informere om Fortrinnsrettsemisjonen.

Banken vil instruere Tilretteleggeren om, så langt det er kommersielt forsvarlig, å sørge for at Tegningsrettene trukket tilbake fra de Diskvalifiserte Egenkapitalbeveierens ESO-kontoer (og som ikke er eid gjennom finansielle mellommenn), selges på vegne av og til fordel for slike Diskvalifiserte Egenkapitalbeveiere i den nevnte perioden, forutsatt at (i) Tilretteleggeren er i stand til å selge Tegningsrettene for en pris som minst tilsvarer de forventede kostnadene tilknyttet salget, og (ii) den aktuelle Diskvalifiserte Egenkapitalbeveieren ikke innen kl. 16.30 (norsk tid) den 29. november 2024 har dokumentert overfor Banken gjennom Tilretteleggeren at vedkommende har rett til å motta Tegningsrettene trukket tilbake fra vedkommendes VPS-konto. I sistnevnte tilfelle skal Tilretteleggeren tilbakelevere Tegningsrettene til den aktuelle Diskvalifiserte Egenkapitalbeveierens VPS-konto.

Et eventuelt proveny fra salget av Tegningsrettene vil etter fradrag for sedvanlige salgsomkostninger bli kreditert den aktuelle Diskvalifiserte Egenkapitaleiers bankkonto for utbyttebetalinger registrert i VPS, forutsatt at det nettoprovenyet den Diskvalifiserte Egenkapitalbeveieren er berettiget til overstiger NOK 90. Dersom en Diskvalifisert Egenkapitalbeveier ikke har en bankkonto registrert i VPS, må vedkommende kontakte Tilretteleggeren for å motta provenyet. Dersom nettoprovenyet den Diskvalifiserte Egenkapitalbeveieren er berettiget til er lavere enn NOK 90, vil Banken beholde beløpet. Det kan ikke gis noen garanti for at Tilretteleggeren vil være i stand til å trekke tilbake og/eller selge Tegningsrettene med fortjeneste eller overhodet. Utover det som eksplisitt er beskrevet ovenfor, vil verken Banken eller Tilretteleggeren besørge noe salg av Tegningsretter som ikke er solgt før utløpet av Tegningsperioden.

5.4.6 Handel i tegningsretter

Tegningsrettene vil være fritt omsettelige og vil kunne handles i perioden 21. november klokken 09:00 til 29. november 2024 klokken 16:30.

Personer som ønsker å handle i Tegningsretter, bør være oppmerksomme på at utøvelse av Tegningsretter for innehavere som er hjemmehørende i jurisdiksjoner utenfor Norge, kan være underlagt begrensninger eller forbud i henhold til gjeldende verdipapirlovgivning.

5.4.7 Tegningsprosedyre og tegningskontoret

Tegning av nye Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen skjer ved innlevering av korrekt utfylt tegningsblankett vedlagt som vedlegg B ("**Tegningsblanketten**") til Tilretteleggeren i Tegningsperioden, eller, for norske statsborgere, via internett som nærmere beskrevet nedenfor.

Eksisterende Egenkapitalbevisiere vil motta Tegningsblanketter med informasjon om antall Tegningsretter tildelt dem og enkelte andre opplysninger knyttet til deres egenkapitalbevisbeholdning.

Tegnere som ikke er Eksisterende Egenkapitalbevisiere, må tegne egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen på en Tegningsblankett i den form som er inntatt i vedlegg B (som er tegningsblankett for Fortrinnsrettsemisjonen). Eksisterende Egenkapitalbevisiere kan også velge å benytte denne Tegningsblanketten. Korrekt utfylte Tegningsblankett må være mottatt av Tilretteleggeren senest 5. desember 2024 (norsk tid) på følgende adresse eller e-post:

Norne Securites AS
Jonsvollsgaten 2
5011 Bergen
Norge
Telephone: +47 55 55 91 30
E-post: emisjoner@norne.no
<https://norne.no/>

Tegnere bosatt i Norge med et norsk personnummer/D-nummer (11 siffer) kan også tegne nye Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen gjennom Nornes online tegningsportal.

Verken Banken eller Tilretteleggeren kan holdes ansvarlige for forsinkelser i postgang, internettlinjer eller servere, eller andre logistiske eller tekniske problemer, som medfører at tegninger ikke mottas av Tilretteleggeren i tide eller overhodet. Banken og/eller Tilretteleggeren kan etter eget skjønn, uten melding til tegneren, forkaste Tegningsblanketter som mottas etter utløpet av Tegningsperioden, Tegningsblanketter som er ufullstendige eller inneholder feil, og tegninger som kan være ulovlige.

Tegninger er bindende og ugjenkallelige og kan ikke trekkes tilbake, annulleres eller endres av tegnere etter at de er mottatt av Tilretteleggeren. Ved å signere og innlevere Tegningsblanketten bekrefter tegnerne at de har lest Prospektet og er berettiget til å tegne egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen på de vilkår som der er fastsatt.

Overtegning (dvs. tegning av flere nye Egenkapitalbevis enn det antall Tegningsretter tegneren har) og tegning uten Tegningsretter, er tillatt. Det kan imidlertid ikke gis noen garanti for at nye Egenkapitalbevis vil bli tildelt på bakgrunn av slike tegninger i Fortrinnsrettsemisjonen.

Flere tegninger (dvs. tegninger på mer enn én Tegningsblankett) er tillatt. Vær imidlertid oppmerksom på at hver enkelt Tegningsblankett innsendt av samme tegner med samme antall nye Egenkapitalbevis tegnet på begge Tegningsblankettene vil kun telles én gang, med mindre annet er uttrykkelig oppgitt i en av Tegningsblankettene. Ved flere tegninger gjennom Nornes online tegningsportal eller ved tegninger som både gjøres i en tegningsblankett og gjennom Nornes online tegningsportal, vil samtlige tegninger telle.

5.4.8 Tildeling av egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen og offentliggjøring av resultat

Tildeling av egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen vil skje omkring 6. desember 2024 i henhold til følgende kriterier:

1. Tildeling vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede tegningsretter som har blitt gyldig utøvet i perioden.
2. Dersom ikke alle tegningsrettene utøves, vil tegnere som har benyttet tegningsretter og overtegnet bli tildelt ytterligere egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall tegningsretter som hver av dem har utøvet. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil Banken foreta tildeling etter loddtrekning.

3. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) og (2), vil bli tildelt tegnere som ikke har utøvet tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort forholdsmessig basert på de respektive tegningsbeløp, likevel slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste 100 egenkapitalbevis.
4. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) til (3) vil bli tildelt tegnere som deltar i garantikonsortiet for emisjonen. Tildeling vil skje pro rata basert på garantiansvaret til den enkelte deltaker i garantikonsortiet.

Tegninger behandles likt ved tildelingen, uavhengig av hvilket tegningssted tegneren har benyttet.

Tegninger som er dekket av tegningsretter vil ikke kunne reduseres. Banken forbeholder seg retten til å runde av, se bort fra eller redusere enhver tegning av nye Egenkapitalbevis som ikke er dekket av Tegningsretter.

Tildeling av færre nye Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen enn det tegnede antallet påvirker ikke tegnerens forpliktelse til å betale for de tildelte egenkapitalbevisene.

Endelig resultat av Fortrinnsrettsemisjonen forventes å bli publisert omkring 6. desember 2024 ved børs melding fra Banken som offentliggjøres gjennom Oslo Børs' informasjonssystem og på Bankens internettside (<https://www.trondelagsparebank.no/>). Melding om tildelte nye Egenkapitalbevis og det korresponderende tegningsbeløpet som skal betales av den enkelte tegner, forventes å bli gitt i tildelingsbrev omkring 6. desember 2024. Det forventes at tegnere som har tilgang til investortjenester gjennom sin VPS-kontofører, vil kunne finne antallet nye Egenkapitalbevis tildelt dem i Fortrinnsrettsemisjonen omkring kl. 16.00 (norsk tid) den 6. desember 2024. Tegnere som ikke har tilgang til investortjenester gjennom sin VPS-kontofører, kan kontakte Tilretteleggeren for å få informasjon om antallet nye Egenkapitalbevis som er tildelt dem i Fortrinnsrettsemisjonen. Det vil normalt ikke være anledning til å handle nye Egenkapitalbevis før levering av disse.

5.4.9 Tegningsgaranti

Brutto emisjonsbeløp på NOK 90 millioner i Emisjonen ble garantert fulltegnet 10. september av et konsortium etablert av Tilrettelegger og Banken ("**Garantikonsortiet**"). Garantikonsortiet er etablert for å garantere for at 947 368 Egenkapitalbevis blir tegnet i Emisjonen, men Garantien dekker ikke betaling av tegnede og tildelte Egenkapitalbevis. Provisjonen til deltakerne i Garantikonsortiet utgjør 2 prosent av garantert beløp og dekkes av Banken gjennom overkursen i Emisjonen. Sammensetningen av Garantikonsortiet fremgår av tabellen nedenfor.

Tabell: Garantister

Etternavn/Firma	Fornavn/Kontaktperson	Adresse	Tildelt beløp NOK
Capguard Asset Management AS	Øystein Riis Jahren	Haakon VII's gate 1 0161 OSLO	16 000 000
Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank	Erik Snekvik	Øragata 5 7200 KYRKSÆTERØRA	14 000 000
Heim kommune	Ola Morten Teigen	Trondheimsveien 1 7200 KYRKSÆTERØRA	10 000 000
Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank	Nils Asle Dolmseth	Stordalsveien 1 7170 ÅFJORD	10 000 000
Lernes Holding AS	Roger Lernes	Storoddan 7200 KYRKSÆTERØRA	5 400 000
G-Bygg AS	Emil Solberg	Industriveien 22 7200 KYRKSÆTERØRA	4 500 000
MP Pensjon	Nils Erling Ødegaard	Lakkegata 23 0187 OSLO	3 500 000
KLP Kapitalforvaltning AS	Harald Riise-Hansen	Dronning Eufemias gate 10 0191 OSLO	3 500 000
Wenaasgruppen AS	Lars Wenaas	Sørsidevegen 1740 6386 MÅNDALEN	3 300 000

Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	Trond Breivik	c/o Eika Kapitalforvaltning AS Parkveien 61 0254 OSLO	3 000 000
H Sæther AS	Harald Sæther	7252 DOLMØY	2 900 000
Universal Presentkort AS	Knut Ore	Lille Grensen 7 0159 OSLO	2 600 000
Kilsholmen AS	Espen Øhovden	Grev Wedels plass 4 0151 OSLO	2 600 000
EK-Holding AS	Erik Knutshaug	Hopsjøåsen 48 7250 MELANDSJØ	2 600 000
Dolmsundet hotell Hitra AS	Karl Ulrik Vatn	Dolmsundveien 1 7250 MELANDSJØ	2 100 000
Trommaklakken AS	Otto Stub	Nedre Vikan 2A 7240 HITRA	2 000 000
OM Holding AS	Ole Martin Alemlie	St. Halvards vei 7 1358 JAR	2 000 000
SUM			90 000 000

Det er Bankens vurdering at Garantikonsortiet er etablert på markedsmessige vilkår. Garantistenes garantiansvar bortfaller dersom Banken ikke har fremmet påkrav om tegning og betaling innen 31. desember 2024.

5.5 Ansattetilbudet

5.5.1 Oversikt

Ansatteemisjonen er et tilbud fra Trøndelag Sparebank om å utstede inntil 61 111 nye Egenkapitalbevis til Kvalifiserte Ansatte i Banken til en tegningskurs på NOK 90 per Egenkapitalbevis, hvilket tilsvarer et bruttoemisjonsproveny på inntil NOK 5,5 millioner.

Tilbudspris i Ansatteemisjonen er fastsatt til NOK 90 per Egenkapitalbevis. Ved fastsettelsen av Tilbudsprisen i Fortrinnsrettsemissjonen har Styret basert vurderingene på et ønske om å gjøre Ansatteemisjonen attraktiv for de ansatte og kunne skape bredt eierskap blant de ansatte.

5.5.2 Vedtak om utstedelse av egenkapitalbevis i Ansatteemisjonen

Representantskapet i Trøndelag Sparebank vedtok i ekstraordinært møte den 24. september 2024 følgende vedtak om utstedelse av egenkapitalbevis i Ansatteemisjonen:

Under forutsetning av at fortrinnsrettsemissjonen omtalt under sak 22/24 i denne protokollen gjennomføres, foreslår styret at representantskapet vedtar å gjennomføre en ansatteemisjon i samsvar med følgende:

- a) Eierandelskapitalen forhøyes med minimum NOK 10 530 og maksimalt NOK 5 499 990 ved utstedelse av minimum 117 og maksimalt 61 111 nye egenkapitalbevis.
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 90.
- c) Tegningskursen for egenkapitalbevisene er NOK 90 per egenkapitalbevis.
- d) Egenkapitalbevisene kan tegnes av fast ansatte i Trøndelag Sparebank, slik at egenkapitalbeviser iernes fortrinnsrett fravikes. Hver enkelt ansatt skal kunne tegne minimum 117 og maksimum 555 nye egenkapitalbevis, dog slik at dersom den øvre rammen for ansatteemisjonen overskrides, vil tegningsbeløpet og tildeling til den enkelte ansatte kunne avkortes utover 117 egenkapitalbevis.
- e) Et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen. Videre fordrer gjennomføring av kapitalforhøyelsen godkjenning fra Finanstilsynet.

- f) *Tegningsperioden starter 21. november 2024 kl. 09:00 og avsluttes 5. desember 2024 kl. 16:30. Dersom prospektet nevnt under e) ikke er offentliggjort i tide til å overholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden starte den andre virkedagen etter registreringstidspunktet og avsluttes 14 dager deretter.*
- g) *Egenkapitalbevisene tegnes ved å fylle ut online tegningsskjema via link på Bankens og Norne Securities AS sin hjemmeside eller ved å fylle ut, undertegne og returnere tegningsblanketten som vedlegges prospektet.*
- h) *Fristen for betaling for egenkapitalbevisene er 9. desember 2024, eller den femte virkedagen etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til bokstav f) ovenfor. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi Norne Securities AS en engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto for oppgjøret i samsvar med antallet tildelte egenkapitalbevis. Belastningen vil skje på eller omkring fristen for betaling.*
- i) *Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- j) *Overkurs etter fradrag for emisjonskostnader overføres overkursfondet i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.*
- k) *Utgiftene ved denne kapitalforhøyelsen, samt fortrinnsrettsemisjonen foreslått ovenfor, anslås å utgjøre totalt ca. NOK 5 150 000.*
- l) *Bankens vedtekter § 2-2 endres til å reflektere bankens nye eierandelskapital etter ansattemisjonen.*

5.5.3 Tegningskurs

Hver enkelt Kvalifiserte Ansatte i Banken kan tegne og bli tildelt minimum 117 og maksimum 555 egenkapitalbevis i Ansatteemisjonen til en kurs på NOK 90 per egenkapitalbevis.

5.5.4 Tegningsperiode

Tegningsperioden for Ansatteemisjonen er forventet å finne sted fra kl. 09.00 (norsk tid) 21. november til kl. 16.30 (norsk tid) 5. desember 2024. Banken forbeholder seg retten til når som helst forlenge Tegningsperioden. En eventuell forlengelse av Tegningsperioden vil bli kunngjort gjennom Oslo Børs' informasjonssystem senest kl. 09.00 (norsk tid) på den siste dagen i den gjeldende Tegningsperioden. Tegningsperioden kan forlenges én eller flere ganger, men ikke under noen omstendighet ut over kl. 12.00 (norsk tid) 12. desember 2024. Ved en forlengelse kan allokeringssdato, første handelsdag, betalingsdato og dato for levering av de Tilbudte Egenkapitalbevisene bli forskjøvet tilsvarende ved melding gjennom Oslo Børs' informasjonssystem. Banken forbeholder seg også retten til å vedta å avslutte Tegningsperioden tidligere, men under ingen omstendighet tidligere enn 15.00 (norsk tid) 29. november 2024. En beslutning om å avslutte Tegningsperioden før tiden vil bli kunngjort gjennom Oslo Børs' informasjonssystem senest kl. 09.00 (norsk tid) 28. november 2024. Ved en tidligere avslutning kan allokeringssdato, første handelsdag, betalingsdato og dato for levering av de Tilbudte Egenkapitalbevisene bli fremskyndet tilsvarende ved melding gjennom Oslo Børs' informasjonssystem.

5.5.5 Tegningssted og tegningsprosedyre

Tegning av Egenkapitalbevis i Ansatteemisjonen skjer ved tegning via egen tegningslink til Nornes online tegningsportal som distribueres til de ansatte via Bankens intranett eller via e-post til de ansatte. Tegningen via tegningsportalen må være registrert innen kl. 16:30 norsk tid 5. desember 2024.

Norne Securites AS
Jonsvollsgaten 2
5011 Bergen
Norge
Telephone: +47 55 55 91 30
E-post: emisjoner@norne.no
<https://norne.no/>

Verken Banken eller Tilretteleggeren kan holdes ansvarlige for logistiske eller tekniske problemer som kan resultere i at tegninger ikke mottas i tide eller overhodet. Banken og/eller Tilretteleggeren kan etter eget skjønn og uten underretning til tegneren velge å forkaste tegninger som er ufullstendige, inneholder feil og tegninger som kan være ulovlige.

Tegninger er bindende og ugjenkallelige og kan ikke trekkes tilbake, annulleres eller endres av tegneren etter at de er mottatt. Tegneren er ansvarlig for riktigheten av den informasjonen som fylles inn via tegningslinken. Ved å fylle ut og tegne Egenkapitalbevis via tegningslinken, bekrefter tegneren å ha lest dette Prospektet og å være berettiget til å tegne nye egenkapitalbevis på de vilkår som her er fastsatt.

Det gis kun anledning til å tegne én gang per ansatt i Ansatteemisjonen.

5.5.6 Tildeling av egenkapitalbevis

Tildeling vil bli foretatt av Styret på eller omkring 6. desember 2024. Melding om tildeling forventes å bli sendt per e-post til de enkelte tegnerne samme dag.

Endelig resultat av Ansatteemisjonen forventes å bli publisert omkring 6. desember 2024 ved børs melding fra Banken som offentliggjøres gjennom Oslo Børs' informasjonssystem og på Bankens nettside <https://www.trondelagsparebank.no/>.

5.5.7 Bindingstid

Egenkapitalbevisene som tildeles Kvalifiserte Ansatte i Ansatteemisjonen til 5,3 prosent rabatt til markedskurs, vil være underlagt en bindingstid (lock-up) der de relevante Egenkapitalbevisene ikke kan omsettes, selges, pantsettes eller avhendes på annen måte i en periode på 12 måneder fra levering til den Kvalifiserte Ansattes VPS-konto.

Ved å tegne egenkapitalbevis i Ansatteemisjonen aksepterer og anerkjenner den enkelte Kvalifiserte Ansatte at det registreres en omsetningsbegrensning for Egenkapitalbevisene på den respektive Kvalifiserte Ansattes VPS-konto for å sikre omsetningsbegrensningen som er nevnt ovenfor.

Når en ansatt får en rabatt i en emisjon og samtidig aksepterer en bindingstid på Egenkapitalbevisene, reduserer dette reelt sett verdien av Egenkapitalbevisene sammenlignet med fullt omsettelige egenkapitalbevis. En bindingstid begrenser den ansattes mulighet til å selge Egenkapitalbevisene, noe som utgjør en risiko og reduserer markedsværdien. Ifølge en Black-Scholes vurdering, som tar hensyn til faktorer som tid og volatilitet, vil denne rabatterte tilbudsprisen da reflektere en reell markedsverdi. Rabatten i emisjonen skal den ansatte derfor ikke skattlegges for, ettersom rabatten ikke representerer en skattepliktig fordel, men en kompensasjon for egenkapitalbevisenes begrensede omsettelighet.

Bindingstiden for de ansatte gjelder i kraft av et vilkår for at de ansatte skal kunne tegne seg for egenkapitalbevis og er derved basert på en avtale mellom Banken og den enkelte tegner. Etter norsk rett har avtaleparter mulighet til senere å endre avtaler dersom partene er enige i dette. Dersom bindingstid senere skulle avtales opphørt før opprinnelig avtalt tid, vil dette kunne medføre at rabatten likevel anses som en skattepliktig fordel for den ansatte.

5.5.8 Skattemessige forhold

Se punkt 12.5 for en kort beskrivelse av særlige skatteforhold i forbindelse med Ansatteemisjonen.

5.6 Publisering av informasjon om Tilbudet

I tillegg til pressemeldinger på Bankens nettsted vil Banken bruke Oslo Børs' elektroniske informasjonssystem, www.newsweb.no, når den skal publisere informasjon om Tilbudet, herunder eventuelle endringer i tidsskjemaet for Tilbudet. Informasjonen vil publiseres under Bankens ticker "TRSB".

Generell informasjon om resultatet av Tilbudet, herunder antallet allokerte Egenkapitalbevis og totalbeløpet for Tilbudet, forventes å bli publisert rundt 6. desember 2024 ved børs melding som offentliggjøres gjennom Oslo Børs' elektroniske informasjonssystem.

5.7 Vilkår for gjennomføring av Emisjonene og Noteringen

Finanstilsynet godkjente kapitalforhøyelsen i Banken knyttet til Emisjonene og utstedelse av tegningsretter den 6. november 2024. Dersom Fortrinnsrettsemisjonen ikke er fulltegnet ved ordinære tegninger, er gjennomføringen av Fortrinnsrettsemisjonen betinget av at Garantiavtalene (som definert i punkt 5.4.9) er fullt ut gyldige og i kraft.

Vennligst se punkt 5.4.9 for en beskrivelse av tegningsgaranti, herunder betingelsene for og termineringsrettene knyttet til disse.

Den 25. oktober 2024 søkte Banken om notering av Bankens Egenkapitalbevis på Oslo Børs. Gjennomføring av Tilbudet er ikke betinget av at Oslo Børs innvilger søknaden om notering.

Dersom det blir klart at ovennevnte betingelser ikke vil bli oppfylt, vil Tilbudet og Noteringen på de vilkår som er angitt i Prospektet bli kansellert. Dersom Tilbudet kanselleres, vil det ses bort fra enhver bestilling eller tildeling av Tilbudte Egenkapitalbevis, og enhver betaling for slike Tilbudte Egenkapitalbevis vil bli tilbakebetalt til bestilleren uten renter eller annen kompensasjon. Det kan ikke avgis noen garanti for at Banken kommer til å oppfylle disse vilkårene.

Gjennomføringen av Tilbudet på de vilkår som er angitt i dette Prospektet, er ellers betinget av at Banken, etter råd fra Tilretteleggeren, vedtar tildelingen av de Tilbudte Egenkapitalbevisene etter Tegningsperioden.

Det er ingen garanti for at disse vilkårene blir oppfylt. Dersom ikke ovennevnte vilkår blir oppfylt, kan Tilbudet bli trukket uten noen kompensasjon til bestillerne.

5.8 Betaling for egenkapitalbevis i Emisjonene

Oppgjør for egenkapitalbevis i Emisjonene forfaller til betaling den 9. desember 2024 ("**Betalingsdatoen**"). Betalingen må skje i henhold til instruksene nedenfor.

Tegnere som har norsk bankkonto

Tegnere som har norsk bankkonto må, og vil ved undertegning av Tegningsblankett, gi Tilrettelegger en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto i en norsk bank for hele beløpet som forpliktes innbetalt for nye Egenkapitalbevis som tildeles tegneren i Emisjonene. Den angitte bankkontoen forventes belastet på eller etter **Betalingsdatoen**. Tilrettelegger er kun berettiget til å belaste den angitte kontoen én gang, men forbeholder seg retten til å gjøre inntil tre debiteringsforsøk. Fullmakten vil gjelde for en periode på inntil syv virkedager etter **Betalingsdatoen**.

Tegneren gir videre Tilrettelegger fullmakt til å innhente bekreftelse fra tegnerens bank på at tegneren har disposisjonsrett over den angitte kontoen, samt på at det er tilstrekkelige midler på kontoen til å dekke betalingen. Dersom det ikke er tilstrekkelige midler på kontoen, eller dersom det av andre grunner ikke er mulig å debitere kontoen når et debiteringsforsøk gjøres i henhold til fullmakten fra tegneren, vil tegnerens betalingsforpliktelse bli ansett for å være misligholdt.

Betaling gjennom engangsfullmakt er kun tilgjengelig for tegnere som er tildelt egenkapitalbevis i Emisjonene for et beløp som ikke overstiger NOK 5 millioner. Tegnere som tegner seg for et beløp som overstiger NOK 5 millioner må kontakte Tilretteleggeren i forkant av slik betaling for ytterligere detaljer og instruksjer.

Tegnere som ikke har norsk bankkonto

Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for nye Egenkapitalbevis tildelt dem i Emisjonene skjer med tilgjengelige midler på eller før **Betalingsdatoen**. Tegneren må kontakte Tilretteleggeren i forkant av slik betaling for ytterligere detaljer og instruksjer.

Forsinket betaling

Forsinket betaling belastes med gjeldende forsinkelsesrente i henhold til forsinkelsesrenteloven av 17. desember 1976 nr. 100, for tiden 12,50 prosent p.a. Dersom tegneren ikke overholder betalingsforpliktelsen, forbeholder Banken og Tilretteleggeren seg retten til å la andre gjøre opp tegningsbeløpet på vegne av tegneren. Tegneren vil være fullt ut ansvarlig for å betale tegningsbeløpet for nye Egenkapitalbevis som er tildelt tegneren, uavhengig av slik betaling fra andre. Den som har gjort opp tegningsbeløp på vegne av tegneren kan i henhold til Finansforetaksloven § 10-12, jfr. Allmennaksjeloven § 10-12 (4) overta de aktuelle egenkapitalbevis eller selge slike egenkapitalbevis for tegnerens regning og risiko, uten underretning til tegneren, fra og med den fjerde dagen etter **Betalingsdagen** dersom betaling ikke er mottatt fra tegneren den tredje dagen etter **Betalingsdagen**. Banken kan inndrive betaling for ethvert utestående beløp i overensstemmelse med norsk rett.

Tilbakebetaling av beløp som overstiger tegningsbeløp til tegnere

Dersom det blir relevant med tilbakebetaling til tegnere, vil tilbakebetaling skje til konto som er benyttet i forbindelse med debitering.

5.9 Levering av nye Egenkapitalbevis i Emisjonene

Banken forventer at kapitalforhøyelsen knyttet til Emisjonene vil bli registrert i Foretaksregisteret omkring 16. desember 2024, og at de nye Egenkapitalbevisene vil bli levert til VPS-kontoene til de tegnerne som har fått dem tildelt, på eller omkring 18. desember 2024. Registrering i Foretaksregisteret vil først skje når full innbetaling for de nye Egenkapitalbevisene i Emisjonene er mottatt. Det tas forbehold om at registrering kan ta noe lengre tid, hvilket vil påvirke leveringstidspunktet.

Siste frist for registrering av kapitalforhøyelsen knyttet til Emisjonene i Foretaksregisteret, og dermed den påfølgende leveringen av de nye Egenkapitalbevisene, er tre måneder fra utløpet av Tegningsperioden. Dersom vilkårene for gjennomføring av Emisjonene ikke er oppfylt eller emisjonsprovenyet ikke er fullt innbetalt innen utløpet av nevnte tremånedersperiode vil enhver betaling for nye Egenkapitalbevis av tegnere i Emisjonene bli tilbakeført uten rentekompensasjon eller annen kompensasjon.

5.10 Rettigheter tilknyttet Egenkapitalbevisene

Det forventes at Emisjonene blir registrert i Foretaksregisteret omkring 16. desember 2024, forutsatt rettidig betaling av de nye Egenkapitalbevisene.

De nye Egenkapitalbevisene vil være ordinære Egenkapitalbevis i Banken, hvert pålydende NOK 90, og vil utstedes elektronisk i VPS i henhold til Allmennaksjeloven.

De nye Egenkapitalbevisene vil gi fulle eierrettigheter fra tidspunktet for registrering av Emisjonen i Foretaksregisteret, herunder rett til utbytte som måtte bli besluttet utdelt etter registreringen. En beskrivelse av rettighetene knyttet til Egenkapitalbevisene finnes i kapittel 7.

5.11 Opptak til handel, handelsmarked, ticker-symbol og VPS-registrering

Forutsatt at vilkårene for gjennomføring av Tilbudet blir oppfylt (beskrevet i 5.7), og at Tilbudet ikke blir trukket tilbake, samt at Oslo Børs fatter vedtak om opptak av Bankens Egenkapitalbevis til handel, forventes det at handelen for Bankens Egenkapitalbevis på Oslo Børs, vil starte rundt 18. desember 2024. Det forventes at Egenkapitalbevisene vil bli omsatt under symbolet "TRSB". All handel med Tilbudte Egenkapitalbevis før oppgjør og levering gjøres på de aktuelle tegnerens egen risiko. Egenkapitalbevisene i Banken er ikke tatt opp til, eller søkt opptatt til, notering på noe annet regulert marked enn Oslo Børs. Banken eller Tilretteleggeren kan ikke garantere at et likvid handelsmarked for Egenkapitalbevisene kan opprettes eller opprettholdes. Prisene Egenkapitalbevisene blir omsatt for etter Tilbudet vil kunne bli lavere enn Tilbudsprisen. Det er ikke sikkert at det blir noe samsvar mellom Tilbudsprisen og markedsprisen på Egenkapitalbevisene etter Tilbudet.

De Tilbudte Egenkapitalbevisene er registrert i elektronisk form i VPS og har ISIN NO0010788268. Kontofører for Egenkapitalbevisene er DNB Bank ASA med adresse Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo.

5.12 Obligatoriske hvitvaskingsprosedyrer

Enhver bestiller som ikke er registrert som eksisterende kunde av Tilretteleggeren må bekrefte sin identitet overfor Tilretteleggeren i samsvar med kravene i Hvitvaskingslovgivningen, med mindre et unntak kommer til anvendelse. Bestillere som i Bestillingsblanketten har angitt en eksisterende norsk bankkonto og en eksisterende VPS-konto, er unntatt fra kravet dersom samlet bestillingsbeløp er lavere enn NOK 100 000, med mindre Tilretteleggeren krever at identiteten bekreftes. Slik legitimering må være foretatt innen utløpet av Tegningsperioden. Bestillere som ikke har fullført den påkrevde identitetsbekreftelsen før utløpet av Tegningsperioden, vil ikke bli tildelt Tilbudte Egenkapitalbevis i Tilbudet.

5.13 VPS-konto

Alle som ønsker å delta i Tilbudet må ha en VPS-konto. VPS-kontonummeret må oppgis på Bestillingsblanketten eller i VPS' elektroniske bestillingssystem. VPS-konto kan opprettes hos autoriserte VPS-kontoførere, som kan være norske banker, autoriserte verdipapirforetak i Norge og norske avdelinger av kredittinstitusjoner etablert innenfor EØS. Ikke-norske investorer kan imidlertid bruke VPS-kontoer registrert i en forvalters navn. Forvalteren må være godkjent av Finansdepartementet. For å få opprettet en VPS-konto må man bekrefte identiteten sin overfor VPS-kontoføreren slik Hvitvaskingslovgivningen krever.

5.14 Lock-up reguleringer

Utover bindingstid for ansatte, som beskrevet i punkt 5.5.7 er det ikke inngått noen avtale om lock-up.

5.15 Rådgivere i Tilbudet

Norne Securities AS (Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen) er Tilrettelegger for Tilbudet. Tilretteleggeren vil fungere som betalingsagent i Tilbudet og Noteringen i henhold til beskrivelsen i punkt 5.8. Tilretteleggeren får, i henhold til markedspraksis, et honorar som varierer med størrelsen av Emisjonene, samt et fast honorar. Kostnader til Tilretteleggeren er inkludert i beskrivelsen av omkostningene i forbindelse med Emisjonen i punkt 5.16.

Advokatfirmaet Selmer AS (Ruseløkkveien 14, 0251 Oslo) er juridisk rådgiver for Banken.

5.16 Proveny og omkostninger knyttet til Tilbudet

Omkostningene i forbindelse med Noteringen og Tilbudet som skal betales av Banken forventes å utgjøre ca. NOK 11 millioner, som inkluderer Tilretteleggerens variable plasseringsprovisjon. Kostnadene dekker Bankens andel av honorar til Tilretteleggeren og juridisk rådgiver, due diligence rådgivere, utgifter til trykking og utsendelse av Prospektet, prospektavgift til Finanstilsynet, markedsføring av Emisjonen, samt diverse andre kostnader i forbindelse med gjennomføringen av Tilbudet.

Den enkelte bestilleren vil ikke bli belastet med noen omkostninger utover Tilbudsprisen for de tildelte Egenkapitalbevis i Tilbudet.

Nettoprovenyet fra salget av nye Egenkapitalbevis tilfaller Banken og avhenger av antallet nye Egenkapitalbevis som utstedes i forbindelse med Tilbudet. Basert på Tilbudsprisen vil maksimal utstedelse av nye Egenkapitalbevis i Emisjonen innebære et nettoproveny på ca. NOK 85 millioner.

5.17 Fysiske og juridiske personers interesser i Emisjonen

Tilretteleggeren har tidligere ytt, og vil i fremtiden kunne yte, investeringstjenester og andre tjenester til Banken som ledd i ordinær virksomhet, og vil i den forbindelse kunne motta vederlag. Tilretteleggeren og deres datterselskaper, ansatte og tillitsvalgte vil i egenskap av å være investorer kunne eie og omsette Egenkapitalbevis i Banken. Tilretteleggerens honorarer, som er basert på en prosentsats av bruttoprovenyet i Tilbudet er delvis avhengig av at Tilbudet fullføres og Tilretteleggeren har dermed en interesse i gjennomføring av Tilbudet.

5.18 Deltakelse fra større Egenkapitalbevisiere og medlemmer av Bankens styre, ledelse eller tilsynsorganer i Fortrinnsrettsemisjonen

Det vises til punkt 5.4.9 for en nærmere beskrivelse av Garantistene i Fortrinnsrettsemisjonen. Utover dette er ikke Banken kjent med deltakelse fra større Egenkapitalbevisiere og medlemmer av Bankens styre, ledelse eller tilsynsorganer i Fortrinnsrettsemisjonen.

5.19 Lovvalg og jurisdiksjon

Egenkapitalbevisene, Prospektet, Bestillingsblanketten og vilkårene for Tilbudet er underlagt norsk rett. De nye Egenkapitalbevisene vil utstedes i henhold til Finansforetaksloven. Eventuelle tvister som oppstår i tilknytning til Prospektet eller Tilbudet skal avgjøres av ordinære norske domstoler med Trøndelag tingrett som rett verneeting.

6 INFORMASJON OM TRØNDELAG SPAREBANK

6.1 Informasjon om Trøndelag Sparebank

Bankens juridiske og kommersielle navn er Trøndelag Sparebank. Banken er en norsk sparebank registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 937 902 174. Banken er underlagt norsk rett og i hovedsak regulert av Finansforetaksloven og Finansavtaleloven samt Allmennaksjeloven. Bankens hjemting er Trøndelag tingrett. Banken LEI er 5967007LIEEXX89NK89.

Bankens registrerte stiftelsesdato i Foretaksregisteret er 11. november 1864. Banken har forretningsadresse Yrjars gate 35, 7130 Brekstad. Telefonnummer er +47 72 45 07 00.

Bankens hjemmeside er <https://www.trondelagsparebank.no/>. De finansielle rapportene inkorporert ved referanse i Prospektet, se punkt 14.2 "Kryssreferanseliste", refereres til med en lenke til denne nettsiden. Utover innholdet i disse finansielle rapportene, er innholdet på <https://www.trondelagsparebank.no/> ikke inkorporert ved referanse i, og utgjør ikke på annen måte en del av, Prospektet.

Vedtektsfestet formål:

Bankens formål følger av vedtektene § 1-2 og er "Sparebankens formål er å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanken kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner."

6.2 Historikk

Trøndelag Sparebank ble opprinnelig opprettet 11. november 1864. Ved opprettelsen av Banken var navnet Hevne Sparebank, som senere ble endret til Sparebanken Hemne, og så Hemne Sparebank. Banken har en tradisjonell sparebankhistorie bak seg, der nøkternhet, samfunnsansvar og personlig kundeoppfølging har vært viktige grunnsteiner.

Bankens vekst har alltid vært tett knyttet til veksten i Hemne kommune. De første årene av bankens levetid var veksten liten, men stabil. Bankens vekst skjøt imidlertid fart i 1964 da dagens Hemne kommune ble til, og Holla smelteverk ble etablert. Allerede i 1970 gjorde elektronisk databehandling sitt inntog der plastkort og selvbetjente tjenester ble stadig mer tatt i bruk.

I samme periode sa Hemne Sparebank nei til en fusjon med Sparebanken Midt-Norge.

Banken åpnet i mai 2011 avdelingskontor for øyregionen Hitra og Frøya på Fillan, før de i 2014 åpnet et kontor på Sistranda i Frøya kommune. Dette har dannet grunnlaget for en sterk posisjon på begge øyene. Banken uttaler at informasjon og tilgjengelighet er viktige stikkord under dagens raske forandringstakt. Hemne Sparebanks tilstedeværelse på internett og teknologiske løsninger skal bidra til dette. Samtidig fokuserer Banken på nærhet til kundene, og at de skal føle at de blir tatt godt vare på både gjennom henvendelser til Banken, og ellers.

I 2017 etablerte Hemne Sparebank eierandelskapital á NOK 40 millioner ved førstegangsutstedelse av 400 000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100, til tegningskurs NOK 105 per egenkapitalbevis. Hemne Sparebank gjennomførte så en kapitalforhøyelse i 2019, gjennom en garantert fulltegnet fortrinnsrettsemisjon ved utstedelse av 428 571 egenkapitalbevis pålydende NOK 100, til tegningskurs NOK 105 per egenkapitalbevis, som økte eierandelskapitalen fra NOK 40 millioner til 82 857 100. I 2022 gjennomførte Hemne Sparebank en kapitalnedsettelse ved å redusere pålydende per egenkapitalbevis fra NOK 100 til NOK 90 samtidig som det ble gjennomført en rettet emisjon ved utstedelse av 824 742 egenkapitalbevis med tegningskurs NOK 97. Etter kapitalnedsettelsen og samtidig emisjon i 2022 var vedtektsfestet eierandelskapital NOK 148 798 170 fordelt på 1 653 313 egenkapitalbevis. Alle emisjonene ble gjennomført ved betaling i penger.

I 2023 slo Hemne Sparebank seg sammen med Åfjord Sparebank, og i den forbindelse endret navn til Trøndelag Sparebank. Sammenslåingen av bankene har medført at Bankens opprinnelige markedsområde, har blitt utvidet til å også omfatte Åfjord kommune og Ørland kommune. I forbindelse med fusjonen ble vedtektsfestet eierandelskapital forhøyet til NOK 343 470 330 ved utstedelse av 2 163 024 nye egenkapitalbevis innbetalt ved tingsinnskudd ved overdragelse av virksomheten i Åfjord Sparebank.

Trøndelag Sparebank oppfyller myndighetenes krav til konsolidert ren kjernekapitaldekning, kapitaldekning og ansvarlig kapitaldekning på hhv. 16,2, 18,4 og 20,9 prosent. Forvaltningskapitalen pr. 30. juni 2024 er på NOK 8,98 milliarder.

6.3 Visjon, forretningside og strategi

6.3.1 Visjon

Bankens strategiske hovedmål er å bli markedsleder og å være et selvfølgelig valg for lokalbefolkningen og det lokale næringslivet, og Bankens visjon er derfor "Vi styrker Trøndelag".

6.3.2 Forretningside

Banken skal spille en sentral rolle i utviklingen av Bankens distrikt og bidra til å skape gode lokalsamfunn der det er godt å bo og attraktivt å drive næringsvirksomhet.

Bankens kjerneverdier er å tjene samfunnet som en helhet, å være åpne og transparente overfor kunder, ansatte, investorer og samfunnet ellers og å være en stolt markedsaktør med lokal tilstedeværelse som tilbyr produkter og tjenester som svarer til sine markedsområders unike ønsker og utfordringer.

6.3.3 Strategi og målsetninger

Trøndelag Sparebank skal oppfylle Bankens strategiske hovedmål gjennom:

- årlig vekst over markedsvekst
- øke soliditet
- ligger over gjennomsnittlig mål når det kommer til medarbeidertilfredshet

Banken har følgende strategi med definerte mål på de ulike satsingsområdene:

Årlig vekst over markedsvekst

Trøndelag Sparebank er en lokalbank, men markedsområdet er stadig under utvikling. Det er en sterk konkurransesituasjon, med mange lokale sparebanker i markedsområdet, både innenfor Eika-samarbeidet, men også banker tilknyttet andre banksamarbeid. For at Banken skal kunne bestå som en selvstendig og solid lokalbank, er det helt sentralt å sikre fortsatt vekst og lønnsomhet. Styret og administrasjonen i Banken har et sterkt strategisk fokus på vekst og lønnsomhet.

Banken har en bevisst holdning til å ta markedsandeler over tid. Med et langsiktig mål om en årlig netto utlånsvekst på 8 % vekst på BM og 12 % vekst på PM, vil Banken ligge over den estimerte markedsveksten iht. tall fra SSB. Selv med konkurranse fra andre banker i samme markedsområde anser Banken at veksten er oppnåelig. I etterkant av fusjonen med Åfjord Sparebank og navnebytte til Trøndelag Sparebank har Banken opplevd sterk vekst og høy tilstrømming av nye kunder. Banken har lagt en strategi med fokus på høy og bærekraftig vekst innen det definerte markedsområdet.

Banken har hatt vekst i alle kommuner som det har blitt etablert kontorer i. Siden fusjonen med Åfjord Sparebank har det vært en betydelig etterspørsel etter finansiering, og basert på Bankens vedtatte strategi er Banken bevisst på å ta inn nye kunder med lav risikoklasse (risikoklasse 1- 7) og tilfredsstillende score på bærekraft (iht. kriterier i Bankens kredittsystem). Dette legger grunnlaget for en mer stabil kundeportefølje, samtidig som Banken styrker posisjonen som en ansvarlig aktør i markedet.

Økt soliditet

Banken forventer fortsatt god drift og likviditet fremover, samtidig som det forventes å opprettholde og styrke Bankens kundeportefølje og konkurransesituasjon. Med et forventet godt resultat i 2024, samt gjennomføring av Emisjonen har Banken et godt grunnlag for å ha god kapitaldekning ved utgangen av 2024. På dette grunnlag mener Banken at det er gode forutsetninger for å opprettholde ønsket vekst fremover, og samtidig møte nye myndighetskrav. Det legges til grunn at kapitaldekningen ved utgangen av 2024 vil nærme seg Bankens målsetting på konsolidert ren kjernekapital på over 19 %. Estimert effekt på konsolidert ren kjernekapital av Emisjonen vil være ca. 1,6 prosentpoeng, som basert på beregningsgrunnlaget per andre kvartal 2024 tilsvarer en konsolidert ren kjernekapital på 17,8 % etter Emisjonen.

Med hensyn til risiko og utfordringer i forbindelse med kapitaldekning, vises til punkt 2.3.2.

Ligge over gjennomsnittlig mål når det kommer til medarbeidertilfredshet

Banken er og vil fortsatt være en attraktiv arbeidsplass for sine ansatte, da de ansatte er Bankens viktigste ressurs. Trivsel på arbeidsplassen er viktig for Banken, kundene og de ansatte. Banken har en aktiv holdning til helse, miljø og sikkerhet (HMS) og arbeidstakerforhold og hindre diskriminering i alle dimensjoner. Måltrettet HMS-arbeid vil være positivt for Bankens ansatte og bidra til at Banken fortsatt vil være en god og attraktiv arbeidsplass.

Utviklingen innenfor finansnæringen medfører stadig nye krav til kunnskap og kompetanse. Den interne opplæringsaktiviteten i Banken er derfor svært viktig, og de ansatte viser stor interesse for å delta på de opplegg som arrangeres. Banken har vektlagt kompetanseheving gjennom å tilrettelegge og gjennomføre opplæringsaktiviteter. Banken er medlem i finansnæringens autorisasjons-ordninger (FinAut). Banken har fagansvarlige innenfor hvert av våre autorisasjonsområder som sørger for at rådgiverne har den rette kunnskapen og autorisasjon.

Banken er tilknyttet Bedriftshelsetjeneste med fokus på forebyggende HMS arbeid. Banken har helseforsikring for sine ansatte. Banken har et valgt hovedverneombud, og et verneombud på hver lokasjon, som sammen med ledelsen ivaretar arbeidsmiljølovens regler om arbeidsmiljø og HMS med bistand fra Bedriftshelsetjenesten. Overvåking av arbeidsmiljøet inngår ellers som en kontinuerlig prosess i Banken, og nødvendige tilpasninger blir løpende vurdert. Samarbeidet mellom Bankens ledelse og de ansattes tillitsvalgte fungerer svært bra.

Prioritering av arbeidet med helse, miljø og sikkerhet, samt fokus på kompetanseheving og inkludering av ansatte i viktige strategiske valg, søker Banken å legge til rette for at den enkelte medarbeider er engasjerte, motiverte og har god trivsel på arbeidsplassen. Banken sammenligner seg med andre Eika-banker, og Bankens mål er å ligge over snittet i medarbeidertilfredshet i forhold til andre Eika-banker.

Banken har følgende definerte langsiktige finansielle mål:

- Årlig avkastning på egenkapitalen på 10 prosent
- Kostnadsprosent på under 50 prosent
- Årlig utlånsvekst PM 12 prosent og BM 8 prosent
- Konsolidert ren kjernekapital på over 19 prosent
- Utdelingsgrad i intervallet 60 – 80 prosent

Utsiktene for 2024 og 2025

Banken forventer på kort sikt opprettholdelse av normal drift. Rapportering av Q3 er planlagt 15. november 2024, etter offentliggjøring av Prospektet, og er forventet blant annet å inneholde en oppdatert vurdering av tapsavsetninger i bedriftsengasjementer. Det er forventet at Bankens bokførte individuelle tapsavsetninger i rapporteringen for Q3 vil øke med et beløp i størrelsesordenen NOK 15,6 millioner som tilsvarer en økning i individuelle nedskrivninger på ca. 58 prosent fra slutten av perioden som endte 30. juni 2024. Banken er av den oppfatning at den økte tapsavsetningen ikke har vesentlig negativ påvirkning på Bankens finansielle stilling eller markedsstilling.

Banken har som mål å opprettholde sin høye markedsandel i Trøndelag. Banken skal levere god kundeopplevelse, som er lokalbankenes viktige konkurransefortrinn, gjennom god rådgivning basert på lokalkunnskap, tilgjengelig kundeservice og effektiv saksbehandling grunnlagt i kunnskap, gode holdninger og ferdigheter.

Banken har ambisjon om å tilby de beste produktene til konkurransedyktige priser, og derav være den beste lokalbanken for sitt markedsområde.

Som en del av Bankens ekspansjonsstrategi etablerte Banken filial i Trondheim kommune i 2024. Filialen skal sikre tilstedeværelse for Bankens kunder, og sikre at Bankens kunder føler seg godt ivaretatt og betjent. Banken er av den oppfatning av at filialen i Trondheim kommune vil bidra til å tiltrekke og engasjere dyktige individer og er derfor en investering i organisatorisk vekst og utvikling.

Utfordringer og muligheter videre

Banken forventer fortsatt god drift, samt å opprettholde og styrke kundeporteføljen. Markedsområdet består av flere kommuner i god vekst, med en konkurransesituasjon som hardner til. Det er en økt konsolideringstakt i sektoren, både mellom bankene og i produktselskapene.

De ulike kommunene som utgjør Bankens primære markedsområder, har et bredt og differensiert næringsliv som gir et solid grunnlag for fremtidig vekst. Heim kommune er kjent for sin sterke prosessindustri, mens Hitra og Frøya har en ledende posisjon innen lakseoppdrett. Ørland har en strategisk viktig flybase for F-35, Åfjord er en vekstregion innen entreprenørvirksomhet, og Osen er kjent for sin betydelige hvitfiskindustri. Dette mangfoldet bidrar til en robust økonomi med høy investeringsvilje, samtidig som det reduserer konsentrasjonsrisikoen knyttet til enkeltsektorer. Flere av kommunene i regionen opplever også en økt netto tilflytning, noe som skiller dem fra mange andre kommuner i Midt-Norge. Dette skaper et økende behov for boligbygging og tilrettelegging for videre vekst. Samtidig opererer Banken i et stadig mer konkurranseutsatt marked for finansielle tjenester, og vesentlig vekst vil kreve at Banken tar markedsandeler fra konkurrentene. Hvis Bankens effektivitet eller markedsføringseffekt ikke er på nivå med eller bedre enn konkurrentens, risikerer Banken ikke å kunne oppfylle sine strategiske vekstambisjoner.

Det er fortsatt en uavklart situasjon og stor grad av usikkerhet knyttet til krig og uro i Ukraina og i Midtøsten. I tillegg gir høy inflasjon, økte kostnader og et høyt rentenivå utfordringer for mange – både husholdninger og bedrifter. Denne situasjonen ser ut til å vedvare, og vil kunne påvirke Bankens muligheter til å nå de langsiktige finansielle målene.

Banken er oppmerksom på at fokus rundt bærekraftig utvikling kommer med fremtidige utfordringer som vil kreve kontinuerlig tilpasning og innsats. Blant de mest vesentlige og fremtredende utfordringene er blant annet økende reguleringer, klimarisiko, teknologisk innovasjon og volatil markedsituasjon.

Bankens grønne rammeverk

Det stilles stadig økte krav til bærekraftige prioriteringer og Banken har som et viktig satsingsområde å være med på å skape et bærekraftig lokalsamfunn. Banken har egen strategi for bærekraft som omhandler flere områder i driften. Ett av disse er knyttet til finansiering. Banken ønsker å legge til rette for grønne lån, herunder grønne billån og grønne boliglån. Banken har også implementert funksjoner for å følge opp bedriftskundene til Banken som skal bistå i Bankens arbeid med bærekraft og miljø.

Eika Alliansen, som Banken er en del av, startet i 2020 arbeidet med å implementere bærekraft i hele alliansen. Eika Kapitalforvaltning (EKF) forvalter Banken sine kunders fond under selskapets gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF har valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonale anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Reglene Eika Kapitalforvaltning følger er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environment, social and Corporate governance). Når EKF gjør investeringsbeslutninger følger de Etikkrådet for Statens Pensjonsfond Utlands (SPU/ Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer, samt Norges banks liste over ekskluderte selskaper. De har også ekskludert andre selskaper som bryter med EKF's egne etiske retningslinjer.

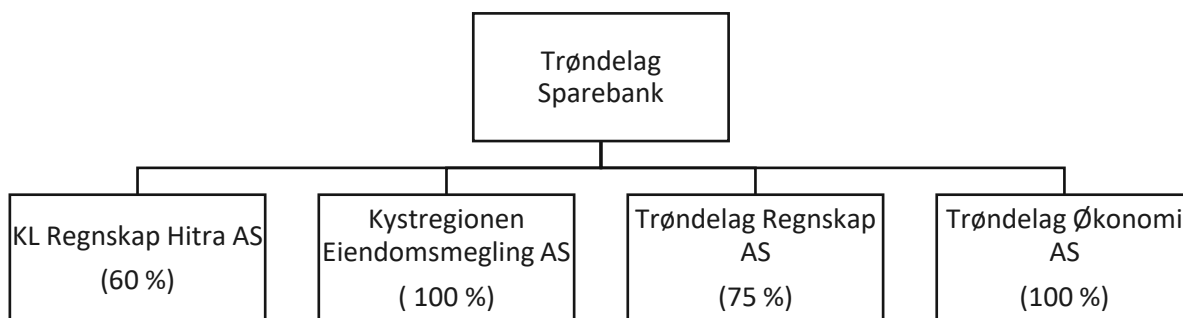
Eika Gruppen ble i 2021 Miljøfyrtårnsertifisert. Eika Forsikring og Eika Boligkreditt jobber kontinuerlig med bærekraft og klimarisiko gjennom sine fagområder. Eika Boligkreditt jobber kontinuerlig med å gi kundene Bankens kunder et tilbud om grønnere produkter. Banken bidrar best ved å påvirke kundene. Ved å gjøre kundene oppmerksom på risiko og riktige miljøvalg, vil banken sammen med kunden kunne påvirke miljøet i stor grad.

Mer informasjon om Bankens grønne rammeverk er tilgjengelig på Bankens nettside.⁵

6.4 Selskapsstruktur

Trøndelag Sparebank har per dato for Prospektet 4 datterselskaper, KL Regnskap Hitra AS, Kystregionen Eiendomsmegling AS, Trøndelag Regnskap AS og Trøndelag Økonomi AS. Alle selskapene er inkorporert i Norge og etablert som aksjeselskap.

Selskapsstrukturen, inklusivt Bankens eierandel (som tilsvarer andel av stemmeretter) i datterselskapene, følger av figuren nedenfor.



⁵ <https://www.trondelagsparebank.no/ombanken/Baerekraft>

6.5 Samarbeidsselskaper

6.5.1 Eika Alliansen

Trøndelag Sparebank deltar gjennom Eika Gruppen AS, der Banken eier 1,58 prosent av aksjene per 31. desember 2023, i et forpliktende samarbeid med 48 andre selvstendige banker⁶ (Eika Alliansen). Samarbeidet gjelder produktsamarbeid og banksamarbeid (herunder kompetanseutviklende tiltak). Eika Alliansen sitt mål er at bankene skal beholde og forsterke sin sentrale rolle i lokalsamfunnet.

Gjennom Eika Alliansen oppnår Banken gode vilkår for effektiv drift og strategiske og økonomiske gevinster. I tillegg arbeider Eika Gruppen AS med å fremme bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

Eika Alliansen er av betydelig størrelse i norsk finansnæring, og en attraktiv samarbeidspartner for så vel etablerte finansaktører som for nye utfordrere. Bankene i Eika Alliansen sørger for stabil kapitaltilgang til norske lokalsamfunn. Dette har vist seg spesielt viktig i tider hvor større konkurrenter har trukket seg ut fra flere av bankenes markedsområder. Alliansesamarbeidet muliggjør at bankene kan fortsette å være svært betydningsfulle bidragsytere til vekst, utvikling og levende lokalsamfunn på tvers av Norge, også i fremtiden. Med utgangspunkt i sine tydelige samfunnsoppdrag forventes bankene å spille en viktig rolle i en forestående omstilling av norsk samfunns- og næringsliv de kommende årene⁷.

Gjennom felles innkjøp og leveranse av tjenester fra Eika Alliansen oppnår Banken stordriftsfordeler innenfor blant annet IT, betalingsformidling og andre banktjenester som virksomhetsstyring, kompetanseutvikling og distribusjon av finansielle instrumenter.

Eika-bankene har full selvstendighet, eget navn, merkevare og profil. Alliansens mål er å styrke lokalbanken gjennom å sikre sterke, omsorgsfulle lokalbanker som kan være en drivkraft for vekst og utvikling for kunder og lokalsamfunn⁸. Den lokale kompetansen og profilen til Eika-bankene er viktige kvaliteter for Eika Alliansens samlede markedskraft.

Eika-bankene bidrar til mangfold i finansnæringen, lokal verdiskaping og nærhet til kundene. De har blant landets høyeste kundetilfredshet, hvor de viser at gode kunderådgivere og oppfølging har en verdi. Gjennom en proaktiv tilnærming følger kundene seg godt ivaretatt som kunde⁹.

I tillegg til distribusjon gjennom aksjonærene, selges enkelte produkter og tjenester også direkte til private og institusjonelle kunder. Flere av produktselskapene i Eika Gruppen AS har distribusjonsavtaler med finansinstitusjoner utenfor Eika Alliansen.

Stordriftsfordeler

Eika Gruppen AS leverer tjenester og produkter som er for kostbare eller krevende for den enkelte lokalbank å produsere eller drive selv. På denne måten får kundene et like bredt tilbud hos en lokalbank som hos en stor forretningsbank.

Effektive IKT-løsninger, betalingsformidling og kompetanseutvikling bidrar sammen med de finansielle produktene til økt konkurransekraft både for den enkelte aksjonær og for Eika Gruppen AS. Utover disse fellestjenestene leverer Eika Gruppen AS tjenester innen økonomi- og regnskapsservice, merkevarebygging og kommunikasjon. I tillegg arbeider Eika Gruppen AS med å fremme bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

I desember 2020 undertegnet Eika Gruppen og Tietoevry en avtale om at de bankene i alliansen skal bytte IT-plattform fra SDC til Tietoevry. Alle Eika-bankene er nå migrert over til Tietoevrys kjernebankløsninger. Overgangen har gitt betydelig lavere kostander, samt nye og bedre samarbeidsmuligheter med andre norske banker.¹⁰

Produktbredde

Produktselskapene tilbyr en rekke produkter, som debet- og kredittkort, leasing, smålån (lån uten sikkerhet) og salgspantlån fra Eika Kredittbank AS, skade- og livsforsikring fra Eika Forsikring AS og fond og obligatorisk tjenestepensjon fra Eika Kapitalforvaltning AS. I tillegg har konsernet eiendomsmeglerkjeden Aktiv Eiendomsmegling AS.

Eika Boligkreditt

⁶ Årsrapport 2023, Eika Gruppen

⁷ Årsrapport 2023, Eika Gruppen

⁸ Årsrapport 2023, Eika Gruppen

⁹ <https://epsi-norway.org/bransjestudier/bank>

¹⁰ Årsrapport 2023, Eika Gruppen

Eika Boligkreditt AS er et kredittforetak som er eid av 55 selvstendige lokalbanker. Trøndelag Sparebank tilbyr boliglån gjennom Eika Boligkreditt AS der banken eier 1,19 prosent av aksjene per 31.12.2023. Eierskapet i Eika Boligkreditt AS skal reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS ved utgangen av foregående år.

6.6 Beskrivelse av Bankens virksomhet

Trøndelag Sparebank driver tradisjonell fullservice bankvirksomhet. Banken tilbyr tradisjonelle produktområder som innskudd, utlån, forsikring og sparing/pensjon samt betalingsformidling. Virksomheten er delt inn i to segmenter: privatmarkedet og bedriftsmarkedet.

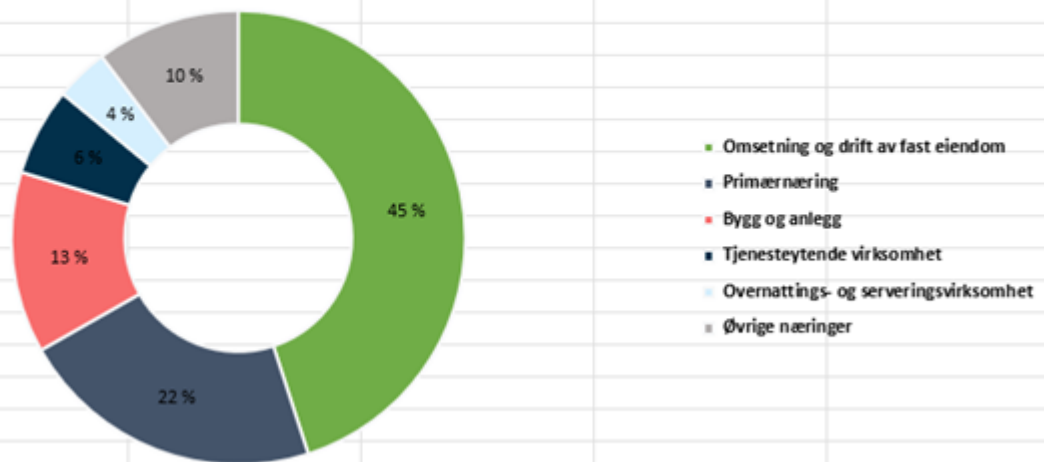
Fusjonen med Åfjord Sparebank endret i liten grad fordelingen av sektorer på bedriftsporteføljen, da denne var ganske lik for de to bankene. Men med en større bank ble konsentrasjonsrisikoen på enkeltengasjement mindre, og Banken har per i dag ingen engasjement som er definert som store engasjement. Det ble videre en spredning på flere kommuner med ulik næringsstruktur, og dette bidrar også til redusert konsentrasjonsrisiko knyttet til lokale forhold.

Bankens aktivitet er i all hovedsak begrenset til Heim, Åfjord, Hitra, Frøya, Brekstad og Trondheim. Innenfor privatmarkedet er de fleste engasjementer finansiering av eiendom som skal benyttes som primærbolig. For privatmarkedet tilbyr Banken flere utlån, herunder de fleste lånetyper som annuitetslån og serielån med flytende og fast rente. Bedriftsporteføljen er knyttet til små og mellomstore selskaper. Til næringslivet tilbyr Banken kassekreditter, lån, garantier mv. Banken tilbyr forsikringsprodukter, leasing, fond og andre spareprodukter.

Sammensetningen av bedriftsmarkedsporteføljen per andre kvartal 2024 er vist i tabellen og hjuldiagrammet under. Størst andel av Bankens utlån til bedriftsmarkedet er tilknyttet omsetning og drift av fast eiendom:

Sammensetning av BM-porteføljen per 30.06.2023	Beløp (NOK tusen)	Andel	Antall lån	Gjennomsnitt saldo per lån (NOK tusen)
Omsetning og drift av fast eiendom	1 079 047	45 %	184	5 864
Primærnæring	521 781	22 %	85	6 139
Bygg og anlegg	309 408	13 %	131	2 362
Tjenesteytende virksomhet	149 864	6 %	117	1 281
Overnattings- og serveringsvirksomhet	90 893	4 %	22	4 132
Øvrige næringer	246 292	10 %	190	1 296
Sum	2 397 285	100 %	729	3 288

Fordeling av BM-porteføljen per 30.06.24



Alle vesentlige utlån innen privatmarkedet er til primærbolig/fritidsbolig.

Bankens viktigste inntektskilde er netto renteinntekter. Dette er i all hovedsak inntekter som kommer fra renteinntektene fra utlånsproduktene Banken tilbyr mot privat- og bedriftsmarkedet, trukket fra rentekostnadene Banken har. Dette er i all hovedsak rentekostnader på innskudd, obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.

Banken har ellers andre inntekter. Deler av disse er netto provisjonsinntekter, dvs. inntekter som stammer fra områder som betalingsformidling (gebyrer knyttet til for eksempel nettbank, kort osv.), forsikringsinntekter, provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt, provisjon på inntekter fra øvrige Eika-produktselskaper og andre provisjonsinntekter. Kostnadene knyttet til disse inntektene er trukket fra i nettotallet. Forsikringsporteføljen er per 30. juni 2024 på NOK 128,2 millioner. Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt er netto renteinntekter fra overførte lån til Eika Boligkreditt. Så lenge disse inntektene ikke ligger i samme selskap som Banken, føres de under provisjonsinntekter.

Banken har også inntekter fra utbytte på verdipapirer, samt verdiutvikling på Bankens aksje-, rentepapir- og valutabeholdning. Banken har pr. 2023 en aksjeportefølje bestående av produktselskap og selskap av strategisk karakter. Rentepapirporteføljen består pr. 2023 av ca. 770 millioner likvide rentepapirer og rentefond. Dette er i all hovedsak OMFer og pengemarkedsfond (lav

durasjons- og kredittrisiko), samt ca. 320 millioner i offentlige rentepapirer (stat/statsgarantert, fylke og kommune). Bakgrunnen for porteføljen er likviditetskrav fra myndighetene.

Fordelingen av inntektene i 2021, 2022 og 2023 ser slik ut:

Fordeling av inntektene

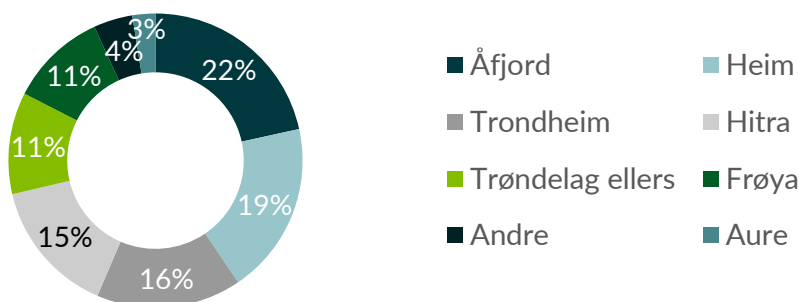
Tall i hele tusen	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Netto rente	173 408	90 011	72 918	68,55 %	67,16 %	62,22 %
Netto provisjon	38 219	25 283	27 467	15,11 %	18,86 %	23,44 %
Netto finans	1 324	- 583	- 378	0,52 %	-0,44 %	-0,32 %
Andre	40 029	19 311	17 196	15,82 %	14,41 %	14,67 %
Sum	252 980	134 022	117 203	100 %	100 %	100 %

Det er flere banker og finansinstitusjoner som opererer i Bankens markedsområde og det er derfor høy grad av konkurranse. Dette omfatter både banker som er til stede fysisk i Bankens markedsområder og større landsdekkende banker. Trøndelag Sparebank ønsker å differensiere seg fra konkurrentene ved å være sterkt til stede lokalt, både gjennom god kjennskap til lokalområdet og lokal virksomhet, samt gjennom vesentlige bidrag til samfunnsnyttige formål. Banker ønsker å tilby tett og god rådgivning.

6.7 Bankens markedsposisjon

6.7.1 Kundegrnlag og markedsposisjon

Banken er lokalisert i Trøndelag, og Bankens definerte primærmarkedsområde er kommunene Åfjord, Trondheim, Heim, Hitra, Frøya, Aure og Trøndelag ellers. Banken har per andre kvartal 2024 en total utlånsvekst (inkludert Eika Boligkreditt) på 12,5 prosent siste 12 måneder, fra en utlånsportefølje på 7 764 MNOK per andre kvartal 2023 til 8 261 MNOK per andre kvartal 2024.¹¹ Det forventes ulik vekst innen de ulike definerte primærmarkedsområdene. Trøndelag Sparebank har ca. 15 000 personkunder og 2 000 bedriftskunder. Banken erfarer at de har en god posisjon i sine markedsområder, og volum på de forskjellige delene av markedsområdene var per 31. desember 2023 slik:



Tabellen under viser fordeling av brutto utlån fordelt på geografi for både bedriftsmarkedet og privatmarkedet for regnskapsårene 2021, 2022 og 2023. Per 31. desember 2023 var omtrent 2 113 MNOK tilknyttet bedriftsmarkedet, mens 4 987 MNOK er tilknyttet privatmarkedet.

Kommune	Brutto utlån fordelt på geografi (NOK)		
	2023	2022	2021
Heim	1 344 336	1 210 319	1 178 349
Åfjord	1 530 681	47 534	
Hitra	1 055 158	819 136	711 095

¹¹ Delårsrapport – 2.kvartal 2024 og delårsrapport – 2.kvartal 2023

Frøya	757 259	725 374	661 639
Trondheim	1 134 507	512 267	454 601
Trøndelag ellers	794 949	214 723	178 162
Aure	179 541	156 707	143 344
Andre	304 301	186 128	140 982
Sum	7 100 732	3 872 188	3 468 173

I tabellen under vises markedsandeler innen de ulike kommunene som er definert som Bankens primærmarkedsområder. Totale utlån for PM per 31.12.2023 i markedsområdet er hentet fra Early Warnings Markeds- og konkurrentanalyse per Q4 2023¹². Banken erfarer konkurranse fra både andre lokalbanker lokalisert i samme geografiske område og regionale banker, herunder blant annet SpareBank 1 SMN, Stadsbygd Sparebank, Ørland Sparebank og Bjugn Sparebank).

Kommune	PM utlån i NOK for Banken	Totale PM utlån per 31.12.2023 (milliarder NOK) i markedsområdet	Estimert markedsandel
Heim	993 698 755	2,8	35,5 %
Åfjord	1 055 807 018	2,1	50,3 %
Hitra	615 206 983	3,2	19,2 %
Frøya	604 669 154	5,6	10,8 %
Trondheim	780 066 694	168,9	0,5 %
Ørland	120 081 046	6,6	1,8 %
Andre	817 485 350		
Sum	4 987 015 000		

6.7.2 Inntekter innen ulike segmenter

Av Bankens utlånsportefølje (inkludert overførte lån til Eika Boligkreditt) er ca. 79 prosent knyttet til personmarkedet med finansiering av primærbolig. Bedriftsporteføljen er i stor grad knyttet til små og mellomstore selskaper som driver innenfor sektorer som vist i punkt 6.6.

Banken fører ikke avdelingsregnskap, men i note til regnskapet er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter fordelt mellom PM, BM og ufordelt. Andre driftsinntekter er fordelt mellom andre tjenester og ufordelt:

Segmentinformasjon - konsern	2023	2022	2021
<i>Tall i NOK tusen</i>			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter – PM	147.691	69.681	54.540
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter – BM	66.881	33.442	27.279
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter – ufordelt	-41.164	-13.112	-8.901
Sum netto renteinntekter	173.408	90.011	72.918
Andre driftsinntekter - andre tjenester	30.412	12.635	12.746
Andre driftsinntekter - ufordelt	74.643	31.375	31.542
Sum andre driftsinntekter	105.055	44.010	44.288

Bankens inntekter for periodene omfattet av finansiell informasjon i prospektet er inntatt i punkt 8.4.1.

¹² Kilde: earlyWarnings PM-modell, SSB.

6.8 Investeringer

6.8.1 Aksjeinvesteringer

Tabellen nedenfor viser anskaffelseskost og bokført verdi for Bankens aksjeinvesteringer de siste tre år. Banken er ikke aktiv i hverken handel med aksjer eller egenkapitalbevis. Banken har likevel over tid deltatt i noen andre bankers emisjoner. Dette har pågått over flere år, og er ikke av stor betydning for Banken. Banken vil over tid og ved rette markedsmessige vilkår forsøke å selge sine andeler i egenkapitalbevis i andre banker. Øvrige aksjer som Banken besitter er av strategisk art og langsiktige investeringer.

<i>Beløp i NOK millioner</i>	H1-2024		2023		2022		2021	
Aksjer/egenkapitalbevis	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Egenkapitalbevis								
Grong Sparebank	0,41	0,585	0,41	0,577	0,41	0,62	0,41	0,562
Hjelmeland Sparebank	1,073	1,01	1,073	1,01	0,7	0,636	0,7	0,636
Kvinesdal Sparebank	0,69	0,655	0,69	0,655	0,69	0,655	0,69	0,655
Sparebank 1 Nordmøre	0,595	0,617	0,595	0,617	0,595	0,617	0,595	0,652
Kredittforeningen for Sparebanker	1,131	1,224	1,131	1,239	0,567	0,675	0,567	0,673
Sum egenkapitalbevis	3,9	4,1	3,9	4,1	2,96	3,2	2,96	3,18
Øvrige aksjer								
Eika Gruppen AS	72,823	119,836	72,823	119,836	29,943	58,942	6,204	21,917
Eika BoligKreditt AS	72,365	71,359	72,365	72,557	52,232	54,801	44,513	44,396
Spama AS	0,018	0,163	0,018	0,163	0,01	0,155	0,01	0,153
Eiendomskreditt AS	2,985	3,524	2,985	3,524	1,076	1,758	1,076	1,651
Blått Kompetansesenter AS	0,044	0,044	0,044	0,044	0,044	0,044	0,044	0,044
Eika VBB AS	11,126	12,951	11,126	12,951	2,841	4,665	2,841	5,049
VN Norge AS	0,38	1,102	0,38	0,969	-	0,408	-	0,682
VN Norge Forvaltning AS	0,015	0,099	0,015	0,087	-	0,055	-	0,093
Skandinavisk Data Center	-	-	-	-	0,924	1,175		
Midvest I AS -A-	0,001	0,001	0,001	0,001				
Midvest I AS -B-	0,001	0,001	0,001	0,001				
Åfjord Utvikling	0,236	0,236	0,236	0,236				
Fosen Innovasjon (Leksvik Industri)	0,066	0,066	0,066	0,066				
Fosenbrua AS	0,101	0,001	0,101	0,001				
Factoring Finans	0,555	0,555	0,555	0,555				
Sum Øvrige aksjer	160,72	160,72	160,72	210,99	87,07	122	54,69	73,99
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi	164,62	164,81	164,62	215,09	90,03	125,21	57,65	77,16

6.8.2 Investeringer i sertifikater og obligasjoner

Tabellen nedenfor viser anskaffelseskost og bokført verdi for Bankens sertifikater og obligasjoner de siste tre år. Banken har finansielle investeringer i verdipapirer og verdipapirfond. I det alt vesentlige består dette av rentebærende finansielle instrumenter utstedt av stat, kommuner og andre finansinstitusjoner. Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer inneholder obligasjoner og har som formål å være likviditetsreserver.

Investeringer i sertifikater og obligasjoner

Beløp i NOK millioner	H1-2024		2023		2022		2021	
	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer								
Stat/statsgaranterte	219	220	218	219	-	-	-	-
Kommune/fylke	90	90	96	97	-	-	-	-
Bank og finans	42	43	19	19	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	448	453	446	449	219	219	197	199
Sum rentebærende verdipapirer	799	805	780	785	219	219	197	199
Herav børsnoterte verdipapirer	622	625	772	776	189	189	157	159

6.8.3 Pågående investeringer

Banken har pr 31.12.2023 bokført driftsmidler i balansen (morbank) med NOK 112,7 mill. Av dette utgjør fast eiendom NOK 96,1 mill. Fast eiendom består av bankbygg som Banken eier på Kyrksæterøra, Åfjord, Frøya og Hitra. Byggene på Hitra og Frøya er kjøpt i løpet av 2023. Bankens bygg på Frøya er rehabilitert i 2024 og brukes fullt ut av Banken. Bygget på Hitra vil i tillegg til egen bruk også bli utleid til andre. Dette bygget er fortsatt under rehabilitering og ombygging.

Det er pr tredje kvartal 2024 brukt ca. kr 30 mill. til rehabilitering av byggene på Frøya og Hitra og det forventes at det gjenstår ca. kr 15 mill. for å ferdigstille bygget på Hitra.

6.8.4 Planlagte investeringer

Banken har ingen vesentlige investeringer planlagt per dato for Prospektet.

6.9 Innskudd og utlån

6.9.1 Innskudd

Tabellen nedenfor viser utviklingen i Bankens innskudd for bedrifts- og privatmarked per 2. kvartal 2024 og 2023, samt tre siste regnskapsår:

Innskudd fra kunder

Beløp i NOK millioner	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
Privatmarked	3 875	3 400	3 400	1 872	1 665
Bedriftsmarked	1 975	2 079	2 219	1 451	1 393
Sum innskudd	5 850	5 480	5 619	3 324	3 058

Innskudd BM i %	33,77 %	37,95 %	39,49 %	43,67 %	45,55 %
Innskudd PM i %	66,23 %	62,05 %	60,51 %	56,33 %	54,45 %

6.9.2 Utlånsportefølje

Per 30. juni 2024 var brutto utlån for Banken (eks. overførte lån til Eika Boligkreditt) på NOK 7 525 millioner, hvorav NOK 5 161 millioner er utlån til privatmarkedet og NOK 2 364 millioner er utlån til bedriftsmarkedet.

Tabellen nedenfor viser utviklingen i Bankens utlån innenfor bedrifts- og privatmarked per 2. kvartal 2024 og 2023, samt tre siste regnskapsår:

Utlånsportefølje

Beløp i NOK millioner	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
Privatmarked	5 161	4 766	4 980	2 624	2 435
Bedriftsmarked	2 364	1 922	2 081	1 236	1 026
Eika Boligkreditt	1 168	1 038	1 160	339	402

Sum brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	8 694	7 726	8 220	4 200	3 863
---	-------	-------	-------	-------	-------

6.10 Bankens finansiering

6.10.1 Kapitaldekning

Bankens egenkapital består av eierandelskapital og grunnfondskapital. I tabellen nedenfor gis det en oversikt over sammensetningen og utviklingen av egenkapitalen i Banken per 30. juni 2024 og tre siste regnskapsår.

Tall i NOK tusen	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Utbytte	Gavefond	Minoritet	Fondvurd. forskj.	Fond ureal. gev.	Annen egenkapital	Sum egenkapital
	Egenkapital bevis	Egne ek.-bevis	Overkurs fond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond								
H1 2024														
Egenkapital 31.12.2023	343 470	(611)	51 131	75 000	414 743	18 745	-	3 560	865	-	50 475	928	958 307	
Resultat etter skatt									1 985			50 072	52 057	
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat											(7 227)		(7 227)	
Totalresultat 30.06.2024	-	-	-	-	-	-	-	-	1 985	-	(7 227)	50 072	44 830	
Utbetalt utbytte							(16 819)						(16 819)	
Utbetaling av gaver								(48)					(48)	
Utstedelse av ny hybridkapital				30 000									30 000	
Utbetalte renter hybridkapital												(3 284)	(3 284)	
Andre egenkapitaltransaksjoner									(163)				(163)	
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					10						(10)		-	
Egenkapital 30.06.2024	343 470	(611)	51 131	105 000	414 753	18 745	(16 819)	3 512	2 687	-	43 238	47 716	1 012 823	
2023														
Egenkapital 31.12.2022	148 798	(611)	10 802	30 000	346 522	10 963	-	5 205	270	-	35 176	(2 819)	584 306	
Resultat av ordinær drift etter skatt					32 168	33 277		2 000	595			3 351	71 390	
Verdiendring ek-instrument til v.v. over andre innt. og kn.											15 682		15 682	
Totalresultat 31.12.2023	-	-	-	-	32 168	33 277	-	2 000	595	-	15 682	3 351	87 072	
Fusjon Åfjord Sparebank	96 650		25 945	25 134	150 924	(16 060)		2 255					284 848	
Konvertering stiftelse Hemne Sparebank	98 022		14 398		(112 421)								-	
Utbetalt utbytte						(6 788)							(6 788)	
Utbetaling av gaver								(5 900)					(5 900)	
Utstedelse av ny hybridkap.				50 000									50 000	
Renter på hybridkapital				(134)	(2 915)	(2 835)						728	(5 156)	
Tilbakekjøp og nedkvikting hybridkapital				(30 000)									(30 000)	
Realisert gevinst/ tap omfordelt fra fond for					194	189					(383)		-	
Andre egenkapitaltransaksjoner			(14)		271							(332)	(75)	
Egenkapital 31.12.2023	343 470	(611)	51 131	75 000	414 743	18 746	-	3 560	865	-	50 475	928	958 307	
2022														

Tall i NOK tusen	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital									
	Egenkapital bevis	Egne ek.-bevis	Overkurs fond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Minoritet	Fondvurd. forskj.	Fond ureal. gev.	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	82 857	(679)	30	30 000	322 418	10 814	-	1 871	247	-	19 680	(1 120)	466 119
IFRS justering åpningsbalanse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egenkapital 01.01.2022	82 857	(679)	30	30 000	322 418	10 814	-	1 871	247	-	19 680	(1 120)	466 119
Resultat av ordinær drift etter skatt					23 755	7 909		3 750	17				35 431
Verdiendring ek-instrument til v.v. over andre innt. og kn.											15 544		15 544
Totalresultat 31.12.2022	-	-	-	-	23 755	7 909	-	3 750	17	-	15 544	-	50 975
Utbetalt utbytte						(7 396)							(7 396)
Utbetaling av gaver								(416)					(416)
Renter på hybridkapital					(1 382)	(374)							(1 757)
Emisjon	65 941		10 772										76 713
Endring egne egenkapitalbevis		68											68
Realisert gev./ tap omfordelt fra fond for ureal. gev.					37	10					(47)		-
Andre egenkapitaltransaksjoner					1 693				6			(1 699)	-
Egenkapital 31.12.2022	148 798	(611)	10 802	30 000	346 522	10 963	-	5 205	270	-	35 176	(2 819)	584 306

Tabellen nedenfor viser en oversikt over ansvarlig kapital og kapitaldekning i Banken per 30. juni 2024 og tre siste regnskapsår.

Ansvarlig kapital og kapitaldekning

	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
Beregningsgrunnlag	5 216 997	4 574 762	4 854 371	2 856 907	2 617 318
Ren kjernekapital	837 015	778 686	832 190	531 886	425 410
Kjernekapital	950 310	864 003	915 613	568 863	460 891
Ansvarlig kapital	1 083 004	955 177	1 006 959	627 094	517 790
Kjernekapitaldekning	18,22 %	18,89 %	18,86 %	19,91 %	17,61 %
Kapitaldekning	20,76 %	20,88 %	20,74 %	21,95 %	19,78 %

6.10.2 Finansiering av utlån og kreditter

Bankens viktigste finansieringskilde er innskudd fra Bankens kunder. Banken har behov for finansiering utover kundeinnskudd og benytter derfor aktivt kapitalmarkedet for å dekke lånebehovet. Innskuddsdekningen er viktig for likviditeten, og Banken har en målsetning om å ha høy innskuddsdekning for å redusere likviditetsrisikoen. Videre dekkes likviditetsbehovet gjennom utstedelse av verdipapirer, slik som obligasjonslån. Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med løpetid på 3-5 år og spredning av forfall. Det foreligger ingen finansielle betingelser (covenants) knyttet til Bankens obligasjonslån. Banken har vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring.

Konter holdes hovedsakelig i NOK, og Banken har bare en liten valutabeholdning i konanter.

Tabellen nedenfor viser utviklingen i utlån, innskudd og innskuddsdekning i Banken per 30. juni 2024 og tre siste regnskapsår.

Utlån, innskudd og innskuddsdekning

	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
Brutto utlån ekskl. Eika Boligkreditt	7 563 526	6 726 294	7 100 734	3 872 188	3 468 173
Innskudd fra kunder	5 850 082	5 479 612	5 619 252	3 323 617	3 058 454
Innskuddsdekning	77,3 %	81,5 %	79,1 %	85,8 %	88,2 %

Tabellen nedenfor viser en oversikt over Bankens samlede finansiering per 30. juni 2024 og tre siste regnskapsår.

Utlån, innskudd og innskuddsdekning

<i>Tall i tusen kroner</i>	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
Innskudd	5 850 082	5 479 612	5 619 252	3 323 617	3 058 454
Gjeld til kredittinstitusjoner	176 230	165 455	151 642	150 938	195 470
Sertifikater og obligasjonsgjeld	1 733 416	1 281 429	1 608 527	665 451	322 992
Ansvarlig lånekapital	120 893	80 974	81 155	50 530	50 251
Andre avsetninger	1 640	5 964	11 211	7 552	10 141
Forpliktelser ved skatt	17 838	9 649	14 342	10 943	12 087
Annen gjeld	56 888	25 925	45 429	14 077	12 872
Sum gjeld	7 956 987	7 049 008	7 531 559	4 223 108	3 662 267

Tabellen under gir en oversikt over utestående senior usikrede lån i Banken per 30. juni 2024 og siste tre regnskapsår.

Finansiering av utlån og kreditter - Obligasjoner

<i>ISIN</i>	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi				
				H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
<i>Tall i tusen kroner</i>								
NO0010786163	10.02.2017	10.02.2022	47 000				-	47 133
NO0010853591	03.06.2019	03.06.2022	50 000	-	-	-	-	-
NO0010867583	05.11.2019	05.11.2024	100 000	100 923	100 995	101 024	100 655	100 261
NO0010876220	04.03.2020	04.03.2025	100 000	75 341	100 467	100 508	100 321	100 119
NO0010878200	03.04.2020	03.04.2023	38 000				38 466	75 478
NO0010878200	03.04.2020	03.04.2023	38 000	-	-	-	38 466	-
NO0012441734	11.02.2022	03.09.2025	125 000	125 033	124 532	124 833	125 383	-
NO0012559295	22.06.2022	21.06.2024	100 000	-	100 040	100 114	100 027	-
NO0012714338	30.09.2022	30.03.2026	175 000	175 593	175 837	175 744	100 122	-
NO0012767294	29.11.2022	29.11.2027	200 000	201 649	201 622	201 734	100 477	-
NO0010873581	22.01.2020	02.10.2023	75 000	-	75 787	-	-	-
NO0010875651	26.02.2020	26.02.2024	75 000	-	75 318	75 380	-	-
NO0010928492	23.02.2021	23.10.2024	75 000	25 249	75 561	75 740	-	-
NO0012935321	08.06.2023	08.06.2026	175 000	175 571	175 552	175 644	-	-
NO0012499161	12.04.2022	11.04.2025	75 000	-	75 718	75 912	-	-
NO0012998576	24.08.2023	24.08.2028	150 000	150 808	-	150 804	-	-
NO0012994377	24.08.2023	24.08.2026	150 000	150 838	-	150 836	-	-
NO0013096313	11.12.2023	11.03.2027	200 000	200 767	-	100 253	-	-
NO0013183558	18.03.2024	18.06.2027	200 000	200 536	-	-	-	-
NO0013224493	08.05.2024	08.05.2029	150 000	151 109	-	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			2 251 000	1 733 417	1 281 429	1 608 526	703 917	322 991

Tabellen under gir en oversikt over utestående ansvarlige lån og fondsobligasjoner per 30. juni 2024 og siste tre regnskapsår.

Finansiering av utlån og kreditter - Ansvarlig lån

ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi				
				H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
<i>Tall i tusen kroner</i>								
NO0011125585	14.10.2021	14.10.2031	50 000	50 670	50 568	50 668	50 530	50 251
NO0010848815	10.04.2019	10.04.2029	30 000	-	30 406	30 487	-	-
NO0013178715	14.03.2024	14.09.2034	70 000	70 223	-	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital				120 893	80 974	81 155	50 530	50 251

6.11 Vesentlige kontrakter

Annet enn fusjonsavtalen mellom tidligere Hemne Sparebank (nå Trøndelag Sparebank) og Åfjord Sparebank som ble gjennomført 3. april 2023, har Banken ikke inngått noen kontrakter av vesentlig betydning for Gruppen de siste to år før offentliggjøring av Prospektet, med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten. Før offentliggjøring av Prospektet har Banken heller ikke inngått noen kontrakter, utover de som er inngått som del av den normale virksomheten, som innebærer vesentlige plikter eller rettigheter for Banken.

6.12 Forskning og utvikling, patenter og lisenser

Banken har ingen patenter, og har heller ingen lisenser av vesentlig betydning for Bankens virksomhet. Banken driver heller ikke forskningsvirksomhet.

Banken innehar konsesjon som bank, og er avhengig av slik konsesjon for å kunne yte bankvirksomhet. For nærmere beskrivelse av rammeverket for banker, se kapittel 11.

Banken har inngått flere kritisk eller viktige avtaler, både inngått selvstendig og gjennom Eika alliansen. Banken er blant annet part i en rammeavtale om betalingsformidlingstjenester mv. med TietoEvry AS og en rammeavtale med Nets Branch Norway om leveranse av betalingsformidlingstjenester, informasjonsteknologi og andre finansielle tjenester. Avtalen med TietoEvry og Nets er å anse som kritiske utkontrakteringsavtaler, og Banken er avhengig av disse og kjernebanksystemet for å utøve sin virksomhet.

6.13 Varige driftsmidler

Per 30. juni 2024 hadde Banken varige driftsmidler til totalt bokført verdi av NOK 156 803 millioner. Tabellen nedenfor gir en oversikt over varige driftsmidler

Varige driftsmidler					
	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
Maskiner, utstyr og inventar	10 116	3 217	8 185	2 117	2 591
Fast eiendom	114 312	84 577	96 127	22 813	23 874
IFRS 16 Bruksrett	11 669	4 176	8 935	6 286	8 224
Immaterielle eiendeler	20 706	3 779	20 706	1 393	1 857
Sum varige driftsmidler	156 803	95 749	133 952	32 609	36 546

6.14 Miljø

Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet, eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Som Bank har Trøndelag Sparebank påvirkning på de fleste FNs Bærekraftsmål. Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger.

Banken har gjennomført tiltak i sin egen virksomhet som skal bidra til å redusere klimautslipp, herunder redusere forbruk av strøm og andre ressurser, samt sikre at ressurskrevende reisevirksomhet begrenses. Banken har utarbeidet en bærekraftstrategi, som blant annet innebærer at Banken følger retningslinjene fra Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

Bærekraftstrategien til Banken tydeliggjør og er retningsgivende for Bankens arbeid med bærekraft. Banken er Miljøfyrtårnsertifisert, og har en egen ansatt i 100 prosent stilling som bærekraftsansvarlig.

Banken følger krav i henhold til Miljøfyrsertifiseringen.

Bankens anleggsmidler består i hovedsak av bygninger og inventar til eget bruk. Disse er lokalisert sentralt i byene Banken har kontorer og er av nyere dato og/eller totalrenovert siste år. Bygningene er ikke lokalisert i flom eller rasutsatte områder og risikoen for miljøproblemer som kan påvirke utnyttelsen av disse vurderes som lav.

6.15 Risiko og kapitalstyring i Trøndelag Sparebank

6.15.1 Innledning

Trøndelag Sparebank har som mål å opprettholde en overordnet moderat risikoprofil. I tillegg skal Banken ha en så høy kvalitet i sin risikoppfølging at ingen enkelthendelser skal kunne skade Bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Engasjementsporteføljen skal ha en kvalitet og sammensetning som er forenlig med Bankens målsetting om moderat risikoprofil og som sikrer Bankens lønnsomhet på kort og lang sikt. Nedenfor følger oversikt over Bankens håndtering av sentrale risikoer med hensyn til kapitalstyring.

6.15.2 Kredittrisiko

Kredittrisiko er omtalt i punkt 2.2.4. Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at Bankens kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor Banken. Den største finansielle risikoeksponeringen til Banken er kredittrisiko i utlånsporteføljen, samt gjeldspapirer. Bankens risikoprofil er et resultat av Bankens overordnede strategi, rammer og krav for kredittområdet.

Banken skal ha en moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor Banken. Kredittrisiko ansees å være det vesentligste risikoområdet i Bankens virksomhet, og er under kontinuerlig overvåking. Risikoen styres løpende i henhold til Bankens kredittpolicy, fullmaktstruktur, kreditthåndbok og andre vedtatte rutiner og retningslinjer. Overvåking av risiko i porteføljen skjer blant annet ved hjelp av Bankens risikoklassifiseringssystem. Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen i Banken og dokumenteres skriftlig. For å risikoklassifisere en kunde benyttes det en kombinasjon av eksterne tilgjengelige data (generisk modell) og interne data om kundens bruk av Banken (adferdsmodell).

Banken yter i svært liten grad lån uten sikkerhet, og majoriteten av lånene i privatmarkedet er sikret med realverdier i form av boligeiendom i Bankens næringsområde. Banken anser kredittrisikoen i boliglånporteføljen for å være lav. Utlån til næringskunder ytes i hovedsak til næringslivet i Bankens primærregioner. Styret og ledelsen overvåker løpende Bankens eksponering innenfor ulike bransjer, samt størrelsen på enkeltengasjementer. Det er fastsatt rammer for maksimal eksponering per selskap og innenfor ulike bransjer. Alle næringsengasjementer blir risikoklassifisert månedlig. Hovedtyngden av lånene innenfor næringssegment er gitt med sikkerhet i fast eiendom. Næringslån vurderes å ha en høyere risiko enn boliglån. Utviklingen i utlånsporteføljen følges opp med blant annet misligholdsrapporter og risikoreporter. Tiltak og fokusområder vurderes løpende i kredittutvalget i tråd med utviklingen i markedet, enkeltengasjement og porteføljer. Utlånsforskriften stiller strenge krav til bl.a. betjeningsevne, egenkapital og nedbetaling av gjeld.

6.15.2.1 Risikoklassifiseringssystemet

Risikoklassifisering er en integrert del av Bankens saksbehandlingssystem innenfor kredittområdet. Bankens kredittrisiko overvåkes blant annet gjennom Eika-bankenes risikoklassifiseringssystem som beregner misligholdssannsynlighet. Banken benytter en risikoklassifiseringsmodell der engasjementene i steg 1 og 2 settes i RKL 1-10. Engasjement i betalingsmislighold over 90 dager settes i RKL 11 og tapsmerkede engasjement settes i RKL 12.

Banken bruker Eikas egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Forventet kreditttap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Risikoklassifiseringssystemet bygger på samme data for PD som brukes ifm. bankens nedskrivninger.

6.15.2.2 Styring og kontroll

Kredittrisikoen styres gjennom Bankens policy for kredittrisiko, fullmaktstruktur, kreditthåndbok og andre vedtatte rutiner og retningslinjer. Styret gjennomgår årlig Bankens styringsdokumenter og bevilningsreglement for utlånsvirksomheten. Gjennom styringsdokumentene defineres Bankens kredittpolicy og det fastsettes overordnede mål og rammer for eksponering knyttet til portefølje, bransje og enkeltkunder. Samlet danner dette grunnlaget for fastsettelse av ønsket risikoprofil. Gjennom bevilningsreglementet delegeres kredittfullmakt til administrerende banksjef innenfor visse rammer. Administrerende banksjef kan videre delegerer fullmakter. De delegerte fullmaktene er relatert til enkeltengasjementers størrelse og risiko. Bankens risikoeksponering følges opp ved hjelp av Bankens porteføljestyresystem. Den risikomessige utviklingen i porteføljen følges opp månedlig av Bankens kredittutvalg. Styret får kvartalsvis fremlagt risikoreport og informasjon om tapsutsatte engasjement.

6.15.3 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er omtalt i punkt 2.2.2. Likviditetsrisiko er risikoen for at Banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser når de forfaller, eller ikke kan erstatte innskudd som trekkes ut. Dette kan føre til at Banken misligholder sine forpliktelser, både med hensyn til utbetaling av innskudd og gi lån. Banken utarbeider kvartalsvis en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg Bankens likviditetsrisiko. Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom Bankens likviditetsreserve/buffer.

Innskudd fra kunder er Bankens viktigste finansieringskilde. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett er kortsiktige. Denne risikoen har Banken søkt dekket ved særlig:

- i) Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner. Banken har ubenyttede trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på NOK 225 millioner og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. NOK 646 millioner;
- ii) Banken skal løpende minst ha en portefølje av lån med pant i bolig klargjort for overføring til Eika Boligkreditt på 3 prosent av Bankens forvaltningskapital
- iii) Etablerte rammer for store enkeltinnskudd
- iv) Etablerte rammer for forfallstruktur og gjenværende løpetid på Bankens markedsfinansiering

Likviditeten i Banken har vært tilfredsstillende i 2022 og 2023. Ved utgangen av 2022 hadde Banken en likviditetsbuffer (Liquidity Coverage Ratio, "LCR") på 311 prosent, ved utgangen av 2023 hadde Banken en LCR på 229 prosent og per 30. juni 2024 hadde Banken en LCR på 269 prosent, som er godt over myndighetenes krav som per 31. desember 2023 er 100 prosent.

Hovedmålet for Banken er å opprettholde Bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern finansiering i 12 måneder. I tillegg skal Banken overleve minimum 90 dager i en "stor stress" -situasjon der man ikke har tilgang på finansiering fra kapitalmarkedet. Per 30. juni 2024 hadde Banken tilstrekkelig med likviditet og reserve til å fortsette sin aktivitet i over 12 måneder uten tilførsel av ekstern likviditet. Sensitivitetsanalyser i forhold til Bankens likviditetsrisiko rapporteres periodisk til Bankens styre og ledelse. I tillegg er det etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Gjennomsnittlig løpetid for langsiktig obligasjonsfinansiering var ved utgangen av 2023 på 2,28 år, og 2,58 år ved utgangen av 2022. Banken har en lav likviditetsrisikoprofil, og det er utarbeidet rutiner for styring og kontroll av risikoen i samsvar med policy for likviditetsrisiko. Likviditetsområdet overvåkes løpende, og Styret mottar rapportering av likviditetsrisiko kvartalsvis.

6.15.4 Markedsrisiko

Markedsrisiko er omtalt i punkt 2.2.3. Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i observerbare markedsvariabler på verdipapirer som renter, kredittverdighet, valuta og verdipapirkurser. Styring av markedsrisiko skjer gjennom styrevedtatte rammer. Administrasjonen rapporterer periodisk til Styret. Rammene blir årlig gjennomgått og vedtatt av Styret.

Markedsrisiko i Banken relaterer seg hovedsakelig til renterisiko og aksjerisiko. Styret er svært bevisst på at disse risikoene skal være lave. Aksjerisikoen er lav i det Banken er svært lite eksponert i aksjer utover strategiske plasseringer i samarbeidsselskaper. Samlet eksponering i aksjer utgjorde 2,9 prosent av forvaltningskapitalen, hvorav kortsiktig plassering i omløpsaksjer utgjorde 0,05 prosent ved utgangen av 2023.

Bankens renterisiko relaterer seg primært til Bankens fastrenteinnskudd og obligasjonsgjeld, samt plasseringer i fastrenteutlån og obligasjoner, som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring. Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer og obligasjoner.

Ved en endring i markedsrenten kan Banken parallelt gjennomføre renteendringer for alle finansielle balanseposter unntatt de som har rentebindingstid. Basert på risikobildet per utløpet av 2023 ville den økonomiske konsekvens av renteøkning på 2 prosentenheter utgjøre en rentekostnad på om lag NOK 5 millioner på årsbasis for hele Bankens balanse inkl. administrativ renterisiko.

Kursrisiko

Kursrisiko er knyttet til aksjer, aksjefond og obligasjoner. For disse investeringer har Styret vedtatt rammer. Eksponering blir regelmessig rapportert til Styret. Disse verdipapirer vurderes til virkelig verdi i regnskapet.

Valutarisiko

Når det gjelder valutarisiko, har Banken kun en ubetydelig kontantbeholdning på MNOK 9,8 forbindelse med kjøp og salg av utenlandsk reisevaluta, og er i svært liten grad direkte eksponert for effekter av valutasingninger. Banken har ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta per 31. desember 2023.

6.15.5 Andre risikoformer

Som reflektert i kapittel 2, finnes det flere andre typer risiko Banken løpende er utsatt for og følger opp i sin virksomhet, herunder:

- **Operasjonell risiko og omdømmerisiko;** risiko for tap som følge av feil- eller utilstrekkelige interne prosesser, mennesker, systemer eller tap som følge av eksterne hendelser utenfor Bankens kontroll, inklusivt juridisk risiko, som omtalt i punkt 2.2.6.
- **ESG risiko;** Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko.
- **Konsentrasjonsrisiko;** Konsentrasjonsrisiko er når betydelige risiko kommer fra at man har eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer pga. likheten, som omtalt i punkt 2.2.1.
- **Strategisk risiko og annen risiko;** Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften vår. Annen risiko inkluderer eierrisiko og risiko i omgivelsene. Konkrete risikoer knyttet til lavere inntjening på denne bakgrunn er inntatt i punkt 2.2.12.

6.15.6 Kapitaldekning

Krav til kapitaldekning er at ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital minst skal utgjøre henholdsvis 4,5, 6,0 og 8,0 prosent av et risikovektet beregningsgrunnlag. I tillegg skal finansforetak ha en bevaringsbuffer på 2,5 prosent, en systemrisikobuffer på 4,5 prosent og en motsyklisk buffer på mellom 0 og 2,5 prosent. Per. 31. desember 2023 utgjorde motsyklisk kapitalbuffer 2,5 prosent. Bufferkravene skal oppfylles med ren kjernekapital.

Finanstilsynet har videre fastsatt et pilar 2-krav for Banken på 2,6 prosent på konsolidert nivå. Pilar 2-tillegget skal dekkes med minst 1,46 prosent ren kjernekapital og 1,95 prosent kjernekapital. Finanstilsynet fattet vedtak om pilar 2-krav for Banken i mars 2023, det er forventet at Finanstilsynet vil fastsette et pilar 2-krav for Banken hvert tredje år. Samlet regulatorisk kapitalkrav inkludert Bankens egne management buffer på 1,3 prosent per 4. november 2024 er således ren kjernekapitaldekning på 16,76 prosent, kjernekapitaldekning på 18,75 prosent og kapitaldekning på 21,40 prosent.

6.16 Tvister

Banken har ikke vært part i, og er ikke kjent med at det er anlagt eller varslet, forvaltningssaker, rettstvister eller voldgiftssaker de siste 12 måneder (herunder saker som er anlagt eller varslet og som utsteder har kjennskap til), som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på Bankens økonomiske stilling eller lønnsomhet.

6.17 Bankens kredittvurdering

Banken er kredittvurdert av Nordic Credit Rating AS. Se punkt 2.2.9 for en oversikt over kredittvurderingene av Banken. En kort beskrivelse av Nordic Credit Rating AS kredittvurdering følger under: ¹³

¹³ Informasjonen er hentet fra Nordic Credit Rating AS, *Rating Principles*, 14. februar 2024, tilgjengelig på: <https://nordiccreditrating.com/uploads/2024-02/Nordic%20Credit%20Rating%20-%20Rating%20Principles.pdf>

Figuren under viser Nordic Credit Rating AS' "Long-term" vurderingsskala:

Figure 1. Long-term rating scale

Rating	Description
AAA	'AAA' rated entities and instruments demonstrate exceptional credit quality and lowest expectation of default risk.
AA	'AA' rated entities and instruments demonstrate very high credit quality with a very low default risk.
A	'A' rated entities and instruments demonstrate high credit quality with a low default risk.
BBB	'BBB' rated entities and instruments demonstrate medium credit quality with a moderate default risk.
BB	'BB' rated entities and instruments demonstrate speculative credit quality with a slightly increased default risk.
B	'B' rated entities and instruments demonstrate highly speculative credit quality with an increased default risk.
CCC	'CCC' entities and instruments demonstrate very low credit quality with a high default risk.
CC	'CC' rated entities and instruments demonstrate very low credit quality and an event of default is very likely.
C	'C' rated entities and instruments demonstrate the lowest credit quality and an event of default is imminent.
D/SD	'D' rated entities and instruments have defaulted, as defined by NCR. 'SD' (selective default) rated entities have only defaulted on certain debt obligations.
Plus (+) and minus (-)	Rating categories from 'AA' to 'B' are modified by a plus (+) or a minus (-), where required, to show their relative position within the rating category.

Figuren under viser Nordic Credit Rating AS' "Short-term" vurderingsskala (instrumenter med en løpetid på opp til 365 dager):

Figure 2. Short-term rating scale

Rating	Description
N1	The issuer has exceptional capacity for the timely payment of short-term debt obligations.
N2	The issuer has high capacity for the timely payment of short-term debt obligations.
N3	The issuer has satisfactory capacity for the timely payment of short-term debt obligations.
N4	The issuer has moderate capacity for the timely payment of short-term debt obligations.
N5	The issuer has weak capacity for the timely payment of short-term debt obligations.
N6	The issuer has weak capacity for the timely payment of short-term debt obligations and has an increased risk compared with higher-rated instruments.
D/SD	'D' rated entities and instruments have defaulted, as defined by NCR. 'SD' (selective default) rated entities have only defaulted on certain debt obligations.

7 EIERANDELSKAPITAL OG EGENKAPITALBEVISEIERE

7.1 Eierandelskapital i Banken

Banken har per Prospekt dato en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. Eierandelskapitalen er per 31. desember 2023 NOK 343 430 330, tilsvarende en eierbrøk på ca. 48,8 prosent. Banken har utstedt 3 816 337 egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 90.

Det er ingen utestående opsjoner, warrants, konvertible lån eller andre instrumenter som gir rett til å kreve utstedt Egenkapitalbevis i Banken.

Etter Emisjonene som er beskrevet i Prospektet vil Bankens vedtektsfestede eierandelskapital utgjøre minimum NOK 428 693 450 og maksimum NOK 434 193 440, fordelt på minimum 4 763 705 og maksimum 4 824 816 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 90. Banken har ikke planlagt å utstede flere Egenkapitalbevis før utgangen av 2024.

Bankens Egenkapitalbevis er registrert i VPS i elektronisk form med verdipapirnummer (ISIN) ISIN NO0010788268. Kontofører er DNB Bank ASA. Egenkapitalbevisene vil være utstedt i henhold til norsk lov. Banken eier per 31. desember 2023 6 855 av Bankens egenkapitalbevis. Banken har ikke ervervet eller solgt egne Egenkapitalbevis fra 31. desember 2023 til dato for prospektet.

7.2 Opsjonsordninger

Banken har ikke etablert incentivprogrammer med opsjoner eller retter til å tegne eller kjøpe egenkapitalbevis.

7.3 Konvertible lån eller tegningsrettigheter

Banken har ikke utstedt konvertible lån eller tegningsretter.

7.4 Fortrinnsrett

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen har eierne av Egenkapitalbevis fortrinnsrett til å tegne de nye Egenkapitalbevisene i samme forhold som de fra før av eier Egenkapitalbevis, med mindre slik fortrinnsrett er besluttet fraveket i henhold til gjeldende regler. Amerikanske Egenkapitalbevisiere og Egenkapitalbevisiere i andre jurisdiksjoner kan være forhindret fra å motta, handle og

utøve slik fortrinnsrett til tegning av nye Egenkapitalbevis i henhold til gjeldende lover. Dersom slike Egenkapitalbevisiere ikke kan motta, handle eller utøve slike fortrinnsretter tildelt deres Egenkapitalbevis i en fortrinnsrettsemissjon i Banken, risikerer disse å miste den økonomiske fordelene slike rettigheter representerer og deres forholdsmessige eierandel i Banken kan bli utvannet.

7.5 Styrefullmakter

Per Prospekt dato har Styret fullmakt til å ta pant i eller erverve egne egenkapitalbevis med et samlet pålydende på inntil NOK 3 millioner. Styret har ikke fullmakt til å forhøye eierandelskapitalen. Styret har videre fullmakt til opptak av ansvarlig lån og fondsobligasjoner, hver på inntil henholdsvis NOK 100 millioner og NOK 150 millioner. Erverv av egne egenkapitalbevis og opptak eller innløsning av ansvarlig lån er betinget av godkjenning fra Finanstilsynet.

7.6 Stemmerettigheter

Alle Egenkapitalbevisene har lik stemmerett.

7.7 Eierkontroll

Ingen kan erverve mer enn kvalifisert eierandel uten at det er sendt melding til Finanstilsynet. Med kvalifisert eierandel menes en eierandel som representerer 10 prosent eller mer av summen av grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen eller av stemmene i representantskapet, eller for øvrig gir adgang til å utøve en vesentlig innflytelse i ledelsen av Trøndelag Sparebank eller dennes virksomhet. Det samme gjelder erverv som medfører at en kvalifisert eierandel økes fra mer enn 10 prosent slik at den vil utgjøre eller overstige henholdsvis 20, 30 eller 50 prosent av summen av eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen eller stemmene i representantskapet. Erverv av slik eierandel kan bare gjennomføres dersom Finanstilsynet eller Finansdepartementet gir tillatelse til ervervet. Se punkt 11.1.7 for en nærmere redegjørelse.

7.8 Informasjonspolitik

Banken vil føre en åpen informasjonspolitik med det formål å gi Egenkapitalbevisierne og verdipapirmarkedet korrekt og relevant informasjon om Bankens økonomiske utvikling. Banken utarbeider kvartalsvise rapporter som blir offentliggjort både på Bankens hjemmeside, og på ticker kode TRSB på www.newsweb.no, som er Oslo Børs sin portal hvor alle selskaper legger ut meldinger som faller under selskapenes løpende forpliktelser.

Egenkapitalbevisiere skal ved senere emisjoner, som hovedregel, ha fortrinnsrett til nytegning. Emisjonskursen skal søkes fastsatt slik at tegningsrettene får en rimelig verdi. Mulige rettede emisjoner bør skje til kurser som ikke fører til reduksjon i Egenkapitalbevisierens verdier på sikt.

7.9 Regler om pliktig tilbud

Verdipapirhandellovens regler om tilbudsplikt kommer ikke til anvendelse på Egenkapitalbevis.

7.10 Regler om tvangsinnløsning av Egenkapitalbevis

Allmennaksjelovens regler om tvangsinnløsning får ikke tilsvarende anvendelse på Egenkapitalbevis.

7.11 Flaggepliktige handler

Verdipapirhandellovens kapittel 4 om primærinnsideres meldeplikt og om flagging ved erverv av større aksjeposter gjelder for noterte egenkapitalbevis.

Banken har per dato for dette Prospektet to Egenkapitalbevisiere som eier egenkapitalbevis over flaggegrensene, dette er Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank og Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank som per dato for Prospektet eier henholdsvis 28,54 og 18,27 prosent av utstedte egenkapitalbevis.

7.12 Offentlige oppkjøpstilbud

Det har ikke vært noe offentlige oppkjøpstilbud på Egenkapitalbevisene.

7.13 Utbyttepolitikk

Utbytte på egenkapitalbevis kan utdeles av sparebankens årsoverskudd og må være forenlig med forsiktig og god forretningskikk. Sparebanker kan derfor ikke garantere et fast fremtidig utbytte på egenkapitalbevisene. Størrelsen på utbytte vil avhenge av Bankens driftsresultater og utbyttepolitikk.

Bankens årlige overskudd fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med Bankens eierbrøk. Regulatoriske krav til soliditet og hva som er forenelig med forsiktig og god forretningsskikk må hensyntas ved disponeringen av bankens årsresultat, og derigjennom fastsettelse av størrelsen på utbytte. Banken ønsker å holde ren kjernekapitaldekning på et nivå som tilfredsstillende både myndighetene og markedets forventede krav. Styret har lagt vekt på å finne en tilfredsstillende løsning for utbytte til egenkapitalbeveiserne, samt hensynta Finanstilsynets og Finansdepartementets anbefalinger. Banken ønsker å ligge på en kontantandel av Egenkapitalbeveiserens utbytte på rundt 60-80 prosent, samtidig som det tas hensyn til at Banken skal være tilstrekkelig kapitalisert. Den delen av utbytte som ikke blir utbetalt til Egenkapitalbeveiserne tilfaller utjevningsfondet eventuelt utgjør det annen eierandelskapital. Dersom overskuddet som er avsatt til grunnfondskapitalen ikke deles ut som gaver eller kundeutbytte, vil dette legges til grunnfondskapitalen og dermed øke grunnfondskapitalens relative andel av neste års utbytte, og Egenkapitalbeveiserens risiko for utvanning. Dette vil igjen påvirke hvor stor andel av Bankens overskudd som avsettes til eierandelskapital og som kan utbetales som utbytte til Egenkapitalbeveiserne.

7.14 Bankens Egenkapitalbeveisere

Banken har per dato for Prospektet 555 Egenkapitalbeveisere. Nedenfor følger oversikt over Bankens 20 største Egenkapitalbeveisere.

Navn	Beholdning	Eierandel
SPAREBANKSTIFTELSEN HEMNE SPAREBANK	1 089 138	28,54 %
SPAREBANKSTIFTELSEN ÅFJORD SPAREBANK	697 320	18,27 %
H SÆTHER AS	108 247	2,84 %
SODVIN HOLDING SA	94 229	2,47 %
LERNES HOLDING AS	82 242	2,15 %
AQUA SEAWORK AS	64 948	1,70 %
HEIM KOMMUNE	54 123	1,42 %
SAGA EIENDOM AS	39 067	1,02 %
ØYSTEIN SYLTERN AS	36 150	0,95 %
RINDAL SPAREBANK	34 299	0,90 %
EK-HOLDING AS	31 237	0,82 %
FRØYA KOMMUNE	30 927	0,81 %
PER WULLUM	29 440	0,77 %
ELRIK AS	28 393	0,74 %
DOLMSUNDET HOTELL HITRA AS	28 185	0,74 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	27 112	0,71 %
TORMOD HANSEN	26 538	0,70 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	25 274	0,66 %
ARNE NYBERG	25 000	0,66 %
ERLING MAGNAR SOLBERG	24 085	0,63 %
Sum 20 største	2 575 954	67,50 %
Øvrige Egenkapitalbeveisere	1 240 383	32,50 %

8 FINANSIELL INFORMASJON

8.1 Innledning

Dette kapitlet gir en oversikt over Bankens finansielle stilling, resultatet av virksomheten og kontantstrømmer for delårsregnskapet seks månedersperioden som ble avsluttet 30. juni 2024, og regnskapsårene som ble avsluttet 31. desember 2023, 2022 og 2021.

For å få en mest mulig fullstendig oversikt over Bankens finansielle stilling, resultatet av virksomheten og kontantstrømmer bør informasjonen i dette kapitlet leses i sammenheng med Bankens års- og delårsregnskaper. Årsregnskapene for årene som ble avsluttet 31. desember 2023, 2022 og 2021 (som beskrevet og definert i neste avsnitt) er revidert av Bankens revisor, Deloitte.

Historisk finansiell informasjon i form av reviderte årsregnskap samt delårsrapporter kan lastes ned fra Bankens nettside, <https://www.trondelagsparebank.no/>.

Bankens delårsregnskap per 30. juni 2024 og årsregnskap for 2023, 2022 og 2021 samt tilhørende revisjonsberetninger er inntatt i dette Prospektet ved henvisning, se punkt 14.2 "Kryssreferanseliste".

8.2 Regnskaper og regnskapsprinsipper

Bankens årsrapporter og delårsrapporter har historisk blitt utarbeidet etter forskrift 16. desember 1998 nr. 1240 om årsregnskap m.m. for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ("**Årsregnskapsforskriften**") § 1-4 (2) b), hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS, men med mindre krav til noteinformasjon. Det konsoliderte regnskapet for regnskapsåret 2022 og med sammenlignbare regnskapstall for 2021 er således utarbeidet i tråd med Årsregnskapsforskriften og revidert av Bankens revisor Deloitte («**2022 Årsregnskapet**»).

I tilknytning til Noteringen har Banken endret rapporteringsspråk fra å følge Årsregnskapsforskriften til å følge IFRS Accounting Standards som vedtatt av EU («**IFRS**»). Endringen av rapporteringsspråk er gjort med tilbakevirkende kraft fra og med regnskapsåret 2023 (med sammenlignbare tall for 2022), og for relevante delårsperioder. Banken har således avlagt et nytt 2023 regnskap med sammenlignbare tall for 2022 i tråd med IFRS, og som er blitt revidert av Bankens revisor Deloitte («**2023 Årsregnskapet**»).

I tillegg har Banken utarbeidet et delårsregnskap per 30. juni 2024 med sammenligningstall, iht IAS 34 Delårsrapporteringer («**Delårsregnskapet 2024**»). Delårsregnskapet 2024 er urevidert, men har vært gjenstand for forenklet revisorkontroll av Bankens revisor Deloitte.

Banken forventer å rapportere og offentliggjøre finansiell informasjon for tredje kvartal 2024 den 15. november 2024, etter offentliggjøring av Prospektet og før opptak til notering på Oslo Børs. Kvartalsrapporten vil være utarbeidet i henhold til IAS 34 Delårsrapportering og vil være underlagt begrenset revisjon av Deloitte. Kvartalsrapporten vil bli publisert på Bankens nettside <https://www.trondelagsparebank.no/>.

Det vises for øvrig til "Note 1 – Regnskapsprinsipper" og "Note 45 – Overgangsnote fra IFRS etter forskrift til full IFRS" i 2023 Årsregnskapet for et sammendrag av Bankens regnskapsprinsipper.

8.3 Vesentlige endringer i konsernet samt endring av regnskapsspråk

Den 3. april 2023 ble det gjennomført en sammenslåing mellom Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank, der Hemne Sparebank var overtakende foretak, og Åfjord Sparebank var overdragende foretak. Den sammenslåtte banken endret deretter navn til Trøndelag Sparebank. Sammenslåingen medførte vesentlige endringer for bankens omsetning, resultat og balanse.

Regnskapsinformasjonen som er presentert i avsnittene under må leses i lys av sammenslåingen, der den historiske finansielle informasjonen for regnskapsårene 2021 og 2022 er basert på avlagte årsregnskaper for Hemne Sparebank. For ytterligere informasjon om de regnskapsmessige effektene av sammenslåingen vises det til note 44 i 2023 Årsregnskapet.

For regnskapsåret 2023 (og med sammenlignbare tall for regnskapsåret 2022) har Banken endret regnskapsspråk til IFRS Accounting Standards (IFRS), som vedtatt av EU. Se note 45 for beskrivelse av effekter som følger av overganger fra regnskapsavleggelse etter Årsoppgjørsforskriften til regnskapsavleggelse etter IFRS for regnskapsåret 2023 og med sammenligningstall for 2022, i 2023 Årsregnskapet.

8.4 Historisk finansiell informasjon

8.4.1 Resultatregnskap

Tabellen nedenfor viser resultatregnskapene for første seks måneder («H1») for 2024 og 2023, og de tre siste regnskapsårene.

Resultatregnskap	H1 2024		H1 2023		2023		Årsslutt 31. desember			
	IFRS		IFRS		IFRS		2022		2022	2021
	Urevidert	Urevidert	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	IFRS	Årsregnskapsforskriften	Årsregnskapsforskriften	
<i>Tall i NOK tusen</i>	Urevidert	Urevidert	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert	
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	242 645	145 955	366 621	143 330	143 330	143 330	143 330	98 993		
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	22 055	8 292	23 352	4 584	4 584	4 584	4 584	2 136		
Rentekostnader og lignende kostnader	163 110	80 284	(216 565)	57 903	57 903	57 903	57 903	28 212		
Netto renteinntekter	101 590	73 963	173 408	90 011	90 011	90 011	90 011	72 918		
Provisjonsinnt. og inntekter fra banktjenester	27 704	18 623	42 911	27 586	27 586	27 586	27 586	29 870		
Provisjonskn. og kostnader ved banktjenester	2 998	2 013	(4 692)	2 303	2 303	2 303	2 303	2 403		
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	5 549	8 413	8 441	6 649	6 649	6 649	6 649	3 993		
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	668	(340)	1 324	(583)	(583)	(583)	(583)	(378)		
Andre gevinster og tap	-	25 483	25 483	-	-	-	-	-		
Andre driftsinntekter	23 695	7 485	31 588	12 662	12 662	12 662	12 662	13 203		
Netto andre driftsinntekter	54 618	57 651	105 055	44 010	44 010	44 010	44 010	44 288		
Lønn og andre personalkostnader	49 359	31 544	89 933	41 498	41 498	41 498	41 498	38 398		
Andre driftskostnader	38 007	37 264	96 246	40 112	40 112	40 112	40 112	31 943		
Avsk. og nedsk. på varige og imm. eiendeler	3 727	(513)	4 201	4 374	4 374	4 374	4 374	4 061		
Sum driftskostnader før kredittap	91 093	68 295	190 380	85 983	85 983	85 983	85 983	74 403		
Resultat før tap	65 115	63 319	88 083	-	-	-	-	-		
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	(1 178)	3 369	6 035	3 451	3 451	3 451	3 451	(6 128)		
Resultat før skatt	66 293	59 950	82 048	44 587	44 587	44 587	44 587	48 930		
Skattekostnad	14 236	6 377	10 658	9 176	9 176	9 176	9 176	10 836		
Resultat av ordinær drift etter skatt	52 057	53 573	71 390	35 411	35 411	35 411	35 411	38 094		
Sum utvidet resultat	(7 227)	(1 716)	15 682	15 544	15 544	15 544	15 544	2 015		
Totalresultat	44 830	51 856	87 072	50 955	50 955	50 955	50 955	40 109		

8.4.2 Balanse

Tabellen nedenfor viser Bankens balanse per andre kvartal 2024 og 2023, samt 31. desember for de tre siste regnskapsår.

Balanse	H1 2024		H1 2023		2023		Per 31. desember			
	IFRS		IFRS		IFRS		2022		2022	2021
	Urevidert	Urevidert	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	IFRS	Årsregnskapsforskriften	Årsregnskapsforskriften	
<i>Tall i NOK tusen</i>	Urevidert	Urevidert	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert	
Eiendeler										
Kontanter og kontantekvivalenter	98 447	95 826	92 675	83 978	83 978	83 978	83 978	77 699		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	108 886	296 980	136 721	475 456	475 456	475 456	475 456	267 112		
Utlån til og ford. på kunder til amort. kost	7 525 720	6 688 043	7 060 349	3 860 826	3 860 826	3 860 826	3 860 826	3 460 426		

Balanse	Per 31. desember					
	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2022	2021
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Årsregnskapsforskriften	Årsregnskapsforskriften
<i>Tall i NOK tusen</i>	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert
Rentebærende verdipapirer	805 068	552 114	784 757	219 157	219 157	198 714
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	242 903	222 819	245 552	127 592	127 592	80 175
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	20 113	100	20 113	100	100	100
Eierinteresser i konsernselskaper	-	21 050	-	-	-	-
Immaterielle eiendeler	20 706	3 779	20 706	1 393	1 393	1 857
Varige driftsmidler	136 097	91 970	113 246	31 215	31 215	34 689
Utsatt skattefordel	1 370	754	1 511	-	-	-
Andre eiendeler	10 498	7 313	14 234	7 697	7 697	7 613
Sum eiendeler	8 969 810	7 980 748	8 489 866	4 807 413	4 807 413	4 128 386
Gjeld og egenkapital						
Innlån fra kredittinstitusjoner	176 230	165 455	151 642	150 938	150 938	195 470
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 850 082	5 479 612	5 619 252	3 323 617	3 323 617	3 058 454
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 733 416	1 281 429	1 608 527	665 451	665 451	322 992
Annen gjeld	53 349	23 649	42 914	12 040	12 040	11 305
Pensjonsforpliktelser	3 539	2 276	2 515	2 037	2 037	1 567
Forpliktelse ved skatt / Betalbar skatt	17 838	9 649	14 342	10 943	10 943	12 087
Andre avsetninger	1 640	5 964	11 211	7 552	7 552	10 141
Ansvarlig lånekapital	120 893	80 974	81 155	50 530	50 530	50 251
Sum gjeld	7 956 987	7 049 008	7 531 559	4 223 107	4 223 107	3 662 267
Innskutt egenkapital	393 991	393 991	ia	ia	ia	ia
Aksjekapital / Eierandelskapital	ia	ia	343 470	148 798	148 798	82 857
- Egne aksjer / egenkapitalbevis	ia	ia	(611)	(611)	(611)	(679)
Overkursfond	ia	ia	51 131	10 802	10 802	30
Fondsobligasjonskapital	105 000	75 000	75 000	30 000	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital	ia	ia	468 991	188 989	188 989	112 208
Opptjent egenkapital	461 775	409 176	ia	ia	ia	ia
Fond for urealiserte gevinster	ia	ia	50 475	35 176	35 176	19 680
Sparebankens fond	ia	ia	414 743	346 792	346 792	322 665
Gavefond	ia	ia	3 560	5 205	5 205	1 871
Utjevningsfond	ia	ia	18 745	10 963	10 963	10 814
Annen egenkapital	52 057	53 573	1 793	(2 819)	(2 819)	(1 120)
Sum opptjent egenkapital	ia	ia	489 315	395 317	395 317	353 910
Sum egenkapital	1 012 823	931 740	958 306	584 306	584 306	466 118
Sum gjeld og egenkapital	8 969 810	7 980 748	8 489 865	4 807 413	4 807 413	4 128 386

8.4.3 Egenkapitaloppstilling

Tabellen nedenfor viser egenkapitaloppstillinger per første halvår 2024 og 2023, samt 31. desember de tre siste regnskapsårene.

Egenkapitaloppstilling	IFRS												
	Revidert												
	Innskutt egenkapital						Opptjent egenkapital						
<i>Tall i NOK tusen</i>	Egenkapitalbevis	Egne ek.-bevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Minoritet	Fondvurd. forskj.	Fondureal. gev.	Annen egenkapital	Sum egenkapital
H1 2024													

Egenkapitaloppstilling	IFRS													
	Revidert													
	Innskutt egenkapital						Opptjent egenkapital							
	Tall i NOK tusen	Egen- kapital bevis	Egne ek. -bevis	Over- kurs fond	Fonds- obli- gasjon	Spare- bankens fond	Utjev- nings fond	Ut- bytte	Gave- fond	Min- oritet	Fond vurd. forskj.	Fond ureal. gev.	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital 31. desember 2023	343 470	(611)	51 131	75 000	414 743	18 745	-	3 560	865	-	50 475	928	959 458	
Resultat etter skatt									1 985			50 072	52 057	
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat											(7 227)		(7 227)	
Totalresultat 30. juni 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 985	-	(7 227)	50 072	44 830
Utbetalt utbytte							(16 819)						(16 819)	
Utbetaling av gaver								(48)					(48)	
Utstedelse av ny hybridkapital				30 000									30 000	
Utbetalte renter hybridkapital												(3 284)	(3 284)	
Andre egenkapitaltransaksjoner									(163)				(163)	
Realisert gevinst/ tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					10						(10)		-	
Egenkapital 30. juni 2024	343 470	(611)	51 131	105 000	414 753	18 745	(16 819)	3 512	2 687	-	43 238	47 716	1 012 823	
2023														
Egenkapital 31. desember 2022	148 798	(611)	10 802	30 000	346 522	10 962	-	5 205	270	-	35 176	(2 819)	584 306	
Resultat av ordinær drift etter skatt					32 168	33 277		2 000	595			3 351	71 390	
Verdiendring ek-instrument til v.v. over andre innt. og kn.											15 682		15 682	
Totalresultat 31. desember 2023	-	-	-	-	32 168	33 277	-	2 000	595	-	15 682	3 351	87 072	
Fusjon Åfjord Sparebank	96 650		25 945	25 134	150 924	(16 060)		2 255					284 848	
Konvertering stiftelse Hemne Sparebank	98 022		14 398		(112 421)								-	
Utbetalt utbytte						(6 788)							(6 788)	
Utbetaling av gaver								(5 900)					(5 900)	
Utstedelse av ny hybridkap.				50 000									50 000	
Renter på hybridkapital				(134)	(2 915)	(2 835)						728	(5 156)	
Tilbakekjøp og nedkviktering hybridkapital				(30 000)									(30 000)	
Realisert gevinst/ tap omfordelt fra fond for					194	189					(383)		-	
Andre egenkapitaltransaksjoner			(14)		271							(332)	(75)	
Egenkapital 31. desember 2023	343 470	(611)	51 131	75 000	414 743	18 746	-	3 560	865	-	50 475	928	958 307	
2022														
Egenkapital 31. desember 2021	82 857	(679)	30	30 000	322 418	10 814	-	1 871	247	-	19 680	(1 120)	466 119	
IFRS justering åpningsbalanse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Egenkapital 01. januar 2022	82 857	(679)	30	30 000	322 418	10 814	-	1 871	247	-	19 680	(1 120)	466 119	
Resultat av ordinær drift etter skatt					23 755	7 909		3 750	17				35 431	
Verdiendring ek-instrument til v.v. over andre innt. og kn.											15 544		15 544	

Egenkapitaloppstilling	IFRS												
	Revidert												
	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital									
	Egen- kapital bevis	Egne ek. -bevis	Over- kurs fond	Fonds- obli- gasjon	Spare- bankens fond	Utjev- nings fond	Ut- bytte	Gave- fond	Min- oritet	Fond vurd. forskj.	Fond ureal. gev.	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
<i>Tall i NOK tusen</i>													
Totalresultat 31. desember 2022	-	-	-	-	23 755	7 909	-	3 750	17	-	15 544	-	50 975
Utbetalt utbytte						(7 396)							(7 396)
Utbetaling av gaver								(416)					(416)
Renter på hybridkapital					(1 382)	(374)							(1 757)
Emisjon	65 941		10 772										76 713
Endring egne egenkapitalbevis		68											68
Realisert gev./ tap omfordelt fra fond for ureal. gev.					37	10				(47)			-
Andre egenkapitaltransaksjoner					1 693				6			(1 699)	-
Egenkapital 31. desember 2022	148 798	(611)	10 802	30 000	346 522	10 963	-	5 205	270	-	35 176	(2 819)	584 306

Egenkapitaloppstilling	Årsregnskapsforskriften												
	Revidert												
	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital									
	Egen- kapital bevis	Egne ek. -bevis	Over- kurs fond	Fonds- obli- gasjon	Spare- bankens fond	Utjev- nings fond	Ut- bytte	Gave- fond	Min- oritet	Fond vurd. forskj.	Fond ureal. gev.	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
<i>Tall i NOK tusen</i>													
2022													
Egenkapital 31. desember 2021	82 857	(679)	30	30 000	322 418	10 814	-	1 871	247	-	19 680	(1 120)	466 119
Resultat av ordinær drift etter skatt					23 755	7 909		3 750	17				35 431
Verdiendring ek-instrument til v.v. over andre innt. og kn.											15 544		15 544
Totalresultat 31. desember 2022	-	-	-	-	23 755	7 909	-	3 750	17	-	15 544	-	50 975
Utbetalt utbytte						(7 396)							(7 396)
Utbetaling av gaver								(416)					(416)
Renter på hybridkapital					(1 382)	(374)							(1 757)
Emisjon	65 941		10 772										76 713
Endring egne egenkapitalbevis		68											68
Realisert gev./ tap omfordelt fra fond for ureal. gev.					37	10				(47)			-
Andre egenkapitaltransaksjoner					1 693				6			(1 699)	-
Egenkapital 31. desember 2022	148 798	(611)	10 802	30 000	346 522	10 963	-	5 205	270	-	35 176	(2 819)	584 306
2021													
Egenkapital 01. januar 2021	82 857	(1 979)	30	30 000	294 936	8 363	-	1 255	-	-	17 735	-	433 197
Resultat av ordinær drift etter skatt					28 756	8 393		1 000					38 149
Verdiendring ek-instrument til v.v. over andre innt. og kn.											2 015		2 015
Totalresultat 31. desember 2021	-	-	-	-	28 756	8 393	-	1 000	-	-	2 015	-	40 164

Egenkapitaloppstilling	Årsregnskapsforskriften											
	Revidert											
	Innskutt egenkapital						Opptjent egenkapital					
	Egen- kapital bevis	Egne ek. -bevis	Over- kurs fond	Fonds- obli- gasjon	Spare- bankens fond	Utjev- nings fond	Ut- bytte	Gave- fond	Min- oritet	Fond vurd. forskj.	Fond ureal. gev.	Annen egen- kapital
Tall i NOK tusen												
Utbetalt utbytte						(5 800)						(5 800)
Utbetaling av gaver								(384)				(384)
Renter på hybridkapital					(1 049)	(296)						(1 344)
Endring egne egenkapitalbevis		1 300			(33)	139						1 406
Realisert gev./ tap omfordelt fra fond for ureal. gev.					55	15				(70)		-
Andre egenkapitaltransaksjoner												-
Egenkapital 31. desember 2021	82 857	(679)	30	30 000	322 665	10 814	-	1 871	-	-	19 680	467 239

8.4.4 Kontantstrømoppstilling

Tabellen nedenfor viser kontantstrømmesoppstillinger for første halvår 2024 og 2023, og for de tre siste regnskapsårene.

Kontantstrømoppstilling	Årsslutt 31. desember					
	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2022	2021
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Årsregnskaps- forskriften	Årsregnskaps- forskriften
	Tall i NOK tusen	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
Netto utbetaling av lån til kunder	(454 473)	(466 542)	(840 856)	(404 015)	(404 015)	(405 792)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	227 096	139 740	355 547	139 454	139 454	98 605
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	205 876	(152 769)	(8 917)	264 434	264 434	222 693
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(78 194)	(54 602)	(140 422)	(38 170)	(38 170)	(17 939)
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 437	6 017	11 401	3 567	3 567	(138)
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	(18 965)	87 488	(141 311)	(21 376)	(21 376)	65 616
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	20 926	7 344	19 274	4 584	4 584	2 136
Netto provisjonsinnbetalinger	45 551	23 766	69 900	37 405	37 405	27 467
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-	-	-	(470)	(470)	(444)
Utbetalinger til drift	(82 205)	(72 617)	(168 893)	(78 059)	(78 059)	(56 872)
Betalt skatt	(10 552)	(6 267)	(12 184)	(10 971)	(10 971)	(7 736)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(139 503)	(488 443)	(856 460)	(103 618)	(103 618)	(72 404)
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	(26 509)	(20 689)	(46 012)	(436)	(436)	(5 192)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	732	8 342	8 383	-	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(3 761)	(21 050)	(45 310)	(31 411)	(31 411)	(8 208)
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5 549	8 413	8 441	6 649	6 649	3 993
Fusjon-netto tilført likviditet ved fusjon	-	47 474	47 474	-	-	-
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	(23 989)	22 490	(27 024)	(25 198)	(25 198)	(9 406)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	450 000	350 000	747 909	425 000	425 000	75 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	(325 000)	(38 000)	(113 000)	(84 000)	(84 000)	(153 000)

Kontantstrømoppstilling	Årsslutt 31. desember					
	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2022	2021
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Årsregnskapsforskriften	Årsregnskapsforskriften
Tall i NOK tusen	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(50 088)	(16 839)	(54 175)	(11 708)	(11 708)	(5 948)
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	50 000	-	50 000	-	(45 000)	(80 000)
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	(25 000)	-	(65 000)	(45 000)	(3 935)	(2 472)
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	(4 614)	(4 009)	(6 961)	(3 935)	-	50 000
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	70 000	-	-	-	-	-
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	(30 000)	-	-	-	-	(30 000)
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(3 823)	(1 665)	(4 108)	(1 424)	(1 424)	(998)
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	30 000	50 000	50 000	-	-	-
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-	(30 000)	(30 000)	-	-	-
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	(3 284)	(2 037)	(5 156)	(1 757)	(1 757)	(1 344)
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	(1 095)	(923)	(3 363)	(2 004)	(2 004)	(1 814)
Kjøp og salg av egne aksjer	-	-	-	-	-	1 406
Utbetalinger fra gavefond	(48)	(400)	(5 900)	(416)	(416)	(384)
Emisjon av egenkapitalbevis	-	(14)	(14)	76 781	76 781	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(15 619)	(6 788)	(6 788)	(7 396)	(7 396)	(10 774)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	141 429	299 324	553 445	344 141	344 141	(160 328)
A + B + C Netto endring likvider i perioden	(22 063)	(166 628)	(330 039)	215 325	215 325	(242 139)
Likviditetsbeholdning 1.1	229 396	559 434	559 434	344 811	344 811	586 958
Likviditetsbeholdning 31.12	207 333	392 806	229 396	560 136	560 136	344 819

8.4.5 Utbytte per egenkapitalbevis

Tabellen nedenfor viser utbytte per egenkapitalbevis for de tre siste regnskapsår:

Utbytte per egenkapitalbevis	Årsslutt 31 desember			
	2023	2022	2022	2021
	IFRS	IFRS	Årsregnskap sforskriften	Årsregnskap sforskriften
Tall i NOK tusen				
Antall utstedte egenkapitalbevis	3 816 337	828 571	828 571	828 571
Utbytte	15 646 982	6 711 425	6 711 425	7 457 139
Utbytte per egenkapitalbevis (NOK)	4,10	8,10	8,10	9,00

8.4.6 Utvalgte nøkkeltall

Tabellen nedenfor gis en oversikt over utvalgte nøkkeltall per 30. juni 2024 og 30. juni 2023, og for regnskapsårene som ble avsluttet 31. desember 2023, 2022 og 2021.

Lønnsomhet	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital	45 009	48 965	61 705	35 374	36 805
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital(1)	895 320	563 907	686 072	416 371	409 565
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,11 %	17,51 %	8,99 %	8,50 %	8,99 %
1) Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital, eksklusive hybridkapitalen, per utgangen av foregående regnskapsår og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret					
Netto renter ⁽²⁾	101 590	73 963	173 408	90 011	72 918
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ⁽³⁾	8 751 050	5 887 909	6 901 429	4 364 164	4 048 168
Rentemargin	2,33 %	2,53 %	2,51 %	2,06 %	1,80 %

- 2) Netto renter er regnskapslinje netto renteinntekter
 3) Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen per utgangen av foregående regnskapsår og forvaltningskapitalen ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret.

Driftskostnader	73 494	63 208	163 128	72 159	61 697
Netto renter + netto provisjoner + andre inntekter	127 345	90 903	213 259	115 834	100 844
Kostnadsandel (eskl. VP)	57,71 %	69,53 %	76,49 %	62,30 %	61,18 %
Driftskostnader	73 494	63 208	163 128	72 159	61 697
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	8 751 050	5 887 909	6 901 429	4 364 164	4 048 168
Driftskostnader i % av GFK	1,69 %	2,16 %	2,36 %	1,65 %	1,52 %

Balansetall	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
Innskudd fra kunder	5 855 271	5 480 492	5 624 344	3 325 162	3 060 729
Brutto utlån til kunder + utlån via EBK	8 731 480	7 764 395	8 260 696	4 679 118	4 271 347
Innskuddsdekning (inkl. EBK)	67,06 %	70,58 %	68,09 %	71,06 %	71,66 %
Innskudd fra kunder - innskudd fra kunder for 12 måneder siden	374 780	2 295 710	2 299 182	264 434	222 693
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	5 480 492	3 184 782	3 325 162	3 060 729	2 838 036
Innskuddsvekst siste 12 måneder	6,84 %	72,08 %	69,14 %	8,64 %	7,85 %
Brutto utlån til kunder - brutto utlån til kunder for 12 måneder siden	837 232	3 136 790	3 228 546	404 015	405 101
Brutto utlån til kunder for 12 måneder siden	6 726 294	3 589 505	3 872 188	3 468 173	3 063 071
Utlånsvekst siste 12 måneder	12,45 %	87,39 %	83,38 %	11,65 %	13,23 %
Brutto utlån til kunder inkl. EBK – brutto utlån til kunder for 12. måneder siden inkl. EBK	967 085	3 331 945	3 581 578	407 771	440 169
Brutto utlån til kunder for 12 måneder siden inkl. EBK	7 764 395	4 432 450	4 679 118	4 271 347	3 831 178
Utlånsvekst inkl. EBK siste 12 måneder	12,46 %	75,17 %	76,54 %	9,55 %	11,49 %

Tapsavsetninger på utlån og mislighold	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
Tapskostnad	-1 178	3 369	6 035	3 451	-6 128
Gjennomsnittlig brutto utlån	7 315 614	4 842 634	5 716 779	3 620 758	3 241 171
Tap på utlån i % av brutto utlån	-0,02 %	0,07 %	0,11 %	0,10 %	-0,19 %
Misligholdte engasjementer	36 459	20 377	22 355	11 383	4 267
Brutto utlån	7 563 526	6 700 837	7 100 734	3 872 188	3 468 173
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	0,48 %	0,30 %	0,31 %	0,29 %	0,12 %
Kredittforringede engasjementer	218 148	81 797	239 346	15 107	21 189

Brutto utlån	7 563 526	6 700 837	7 100 734	3 872 188	3 468 173
Kredittforringede (tapsutsatte) engasjementer i % av brutto utlån	2,88 %	1,22 %	3,37 %	0,39 %	0,61 %

Likviditet	31.03.2024	31.03.2023	2023	2022	2021
Likvide aktiva	832 547	629 383	827 573	279 926	249 960
Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	309 247	236 774	361 459	89 910	136 406
LCR ⁽⁴⁾	269 %	266 %	229 %	311 %	183 %

4) Med LCR menes Liquidity Coverage Ratio, og refererer til andelen svært likvide eiendeler som holdes for å sikre Bankens løpende evne til å møte kortsiktige forpliktelser. LCR er et krav under Basel III der bankene er pålagt å holde et beløp av høykvalitets likvide eiendeler som er nok til å finansiere kontantstrømmer i 30 dager. LCR beregnes ved å dividere Bankens likvide eiendeler med dens totale netto kontantstrømmer, over en 30-dagers periode. Banken skal til enhver tid ha likviditetsreserve på minst 100%.

Egenkapitalbevis (EKB)	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
Egenkapitalbeviskapital - egne egenkapitalbevis + overkurs + utjevningfond	397 116	399 216	397 116	163 164	85 626
Egenkapitalbeviskapital - egne egenkapitalbevis + overkurs + utjevningfond + sparebankens fond + gavefond	813 419	774 392	813 419	511 661	409 162
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)	48,8 %	51,6 %	48,8 %	31,9 %	20,9 %

(Resultat etter skatt – rentekostnader på hybridkapital)*IB EKB-brøk	21 974	24 158	30 444	7 403	8 097
Antall EKB(5)	3 809 482	3 809 482	3 809 482	828 571	828 571
Resultat per EKB	5,8	6,3	8,0	8,9	9,8

5) Totale egenkapitalbevis fratrukket egenbeholdning på rapporteringstidspunktet.

Sum egenkapital (ekskl. hybridkapital) *UB EKB-brøk	441 766	442 071	430 715	139 431	84 378
Antall EKB	3 809 482	3 809 482	3 809 482	828 571	828 571
Bokført egenkapital per EKB	115,8	115,8	112,9	168,3	101,8
Børskurs ⁽⁶⁾	92,0	96,8	96,8	97,0	104,0
Bokført egenkapital per EKB	116	116	113,1	168,3	101,8
Pris / bokført egenkapital (P/B)	0,79	0,83	0,86	0,576	1,021

6) Før notering er børskurs representert ved siste kjente aksjepris ved utstedelse av aksjer.

Børskurs	92,0	96,8	96,8	97,0	104,0
Resultat per EKB	5,8	6,3	8,0	8,9	9,8
Pris / resultat per EKB (P/E)	7,9	7,6	12,1	10,9	10,6

9 NÆRMERE BESKRIVELSE AV REGNSKAPSTALLENE

9.1 Beskrivelse av regnskapstallene

Den 3. april 2023 ble det gjennomført en sammenslåing mellom Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank, se avsnitt 8.3. for ytterligere informasjon.

For ytterligere informasjon om de regnskapsmessige effektene av sammenslåingen vises det til 2023 Årsregnskapet, note 44.

9.1.1 Halvåret som ble avsluttet 30. juni 2024

Nedenfor følger en gjennomgang av delårsperioden som ble avsluttet 30. juni 2024 sammenlignet med delårsperioden som ble avsluttet 30. juni 2023, hvor tallene er hentet fra Delårsregnskapet 2024.

9.1.1.1 Resultat for første halvår av 2024

Under følger en gjennomgang av resultatregnskapet avsluttet 30. juni 2024 sammenlignet med samme periode for 2023, hvor tallene er hentet fra Delårsregnskapet 2024.

Resultatendringer	Periodeslutt 30 juni			
	H1 2024	Endring		H1 2023
	IFRS	Endring	Endring	IFRS
Tall i NOK tusen	Urevidert	NOK	%	Urevidert
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	242 645	96 690	66,2 %	145 955
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	22 055	13 763	166,0 %	8 292
Rentekostnader og lignende kostnader	163 110	82 826	103,2 %	80 284
Netto renteinntekter	101 590	27 627	37,4 %	73 963
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	27 704	9 081	48,8 %	18 623
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2 998	985	48,9 %	2 013
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	5 549	(2 864)	(34,0 %)	8 413
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	668	1 008	(296,5 %)	(340)
Andre gevinster og tap	-	25 483	(100,0 %)	25 483
Andre driftsinntekter	23 695	16 210	216,6 %	7 485
Netto andre driftsinntekter	54 618	(3 033)	(5,3 %)	57 651
Lønn og andre personalkostnader	49 359	17 815	56,5 %	31 544
Andre driftskostnader	38 007	743	2,0 %	37 264
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	3 727	4 240	(826,5 %)	(513)
Sum driftskostnader før kredittap	91 093	22 798	33,4 %	68 295
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	(1 178)	(4 547)	(135,0 %)	3 369
Resultat før skatt	66 293	6 343	10,6 %	59 950
Skattekostnad	14 236	7 858	123,2 %	6 377
Resultat av ordinær drift etter skatt	52 057	(1 516)	(2,8 %)	53 573

Banken oppnådde et resultat etter skatt for første halvår 2024 på NOK 52,1 millioner, ned fra NOK 53,6 millioner for tilsvarende periode i 2023. I forbindelse med noteringen er det blitt gjort en fornyet regnskapsmessig vurdering av fusjonen med Åfjord Sparebank, og oppkjøpsanalysen identifiserte negativ goodwill inkludert utsatt skatt på NOK 25 millioner, som i henhold til IFRS 3.32 og 3.33 fører til en inntektsføring på 25,5 millioner i 2023, da nettoverdien av eiendelene overstiger fusjonsvederlaget. Ser man bort fra denne inntekten (resultat etter skatt ekskludert andre gevinster og tap for første halvår 2024 på NOK 52,1 millioner og NOK 28,1 millioner for tilsvarende periode i 2023), oppnådde Banken en økning i resultat etter skatt på NOK 24,4 millioner, som tilsvarer 85,3 % i første halvår 2024 sammenlignet med samme periode i 2023.

Den positive utviklingen er primært et resultat av økt netto renteinntekter tilsvarende NOK 101,6 millioner i første halvår 2024 mot NOK 74,0 millioner i første halvår 2023, samt høyere provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester på NOK 27,7 millioner mot NOK 18,6 millioner i samme periode i 2023. Inntekter fra lån overført til EBK er inkludert i denne regnskapslinjen.

Netto rentemargin for første halvår 2024 var på 2,32 %, mot 2,43 % for samme periode i 2023 (se årsrapporten for Trøndelag Sparebank 2023 – Nøkkeltall). Nedgangen i rentemarginen skyldes høyere fundingkostnader som følge av økte rentenivåer, samt hardere konkurranse i markedet for Bankens tjenester.

Netto andre driftsinntekter utgjorde NOK 54,6 millioner ved utgangen av halvåret, hvilket er NOK 3 millioner lavere enn tilsvarende periode i 2023. Sett bort fra inntekten fra den identifiserte negative goodwillen i første halvår 2023, øker netto andre driftsinntekter med NOK 22,5 millioner. Hovedforklaringen på økningen er oppkjøpet av KL Regnskap Hitra AS i andre kvartal i 2023, som bidro til en økt omsetning for konsernet på om lag NOK 15 millioner i delårsperioden.

Driftskostnadene før kredittap for første halvår 2024 endte på NOK 91,1 millioner, opp NOK 22,8 millioner fra samme periode i 2023. Endringen er i hovedsak drevet av en økning i lønn andre personalkostnader, fra NOK 31,5 i første halvår 2023 mot NOK 49,4 millioner i første halvår i 2024. Denne økningen er primært drevet av 20 nye ansatte i konsernet som følge av oppkjøpet av KL Regnskap Hitra AS, samt generell lønnsjustering og økt bemanning i andre deler av Banken.

Egenkapitalavkastningen, justert for hybridkapital (fondsobligasjoner) basert på totalresultatet var for første halvår 2024 på 9,2 % mot 7,15 % for tilsvarende periode i 2023. Økningen følger primært som følge av en lavere soliditet i første halvår 2024 sammenlignet med første halvår i 2023.

9.1.1.2 Balanse og likviditet ved halvårsslutt 2024

Nedenfor følger en gjennomgang av Bankens balanseposter og likviditet for perioden avsluttet 30. juni 2024 sammenlignet med balansen per 30 juni 2023, hvor tallene er hentet fra Delårsrapporten 2024.

Balanseendringer	Per 30 juni			
	H1 2024	Endring		2023
	IFRS	Endring	Endring	IFRS
Tall i NOK tusen	Urevidert	NOK	%	Revidert
Eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	98 447	5 772	6,2 %	92 675
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	108 886	(27 835)	(20,4 %)	136 721
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	7 525 720	465 371	6,6 %	7 060 349
Rentebærende verdipapirer	805 068	20 311	2,6 %	784 757
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	242 903	(2 649)	(1,1 %)	245 552
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	20 113	-	-	20 113
Immaterielle eiendeler	20 706	-	-	20 706
Varige driftsmidler	136 097	22 851	20,2 %	113 246
Utsatt skattefordel	1 370	(141)	(9,3%)	1 511
Andre eiendeler	10 498	(3 736)	(26,2 %)	14 234
Sum eiendeler	8 969 810	479 944	5,7 %	8 489 866
Gjeld og egenkapital				
Innlån fra kredittinstitusjoner	176 230	24 588	16,2 %	151 642
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 850 082	230 830	4,1 %	5 619 252
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 733 416	124 889	7,8 %	1 608 527
Annen gjeld	53 349	10 435	24,3 %	42 914
Pensjonsforpliktelser	3 539	1 024	40,7 %	2 515
Forpliktelse ved skatt / Betalbar skatt	17 838	3 496	24,4 %	14 342
Andre avsetninger	1 640	(9 571)	(85,4 %)	11 211
Ansvarlig lånekapital	120 893	39 738	49,0 %	81 155
Sum gjeld	7 956 987	425 428	5,6 %	7 531 559
Sum egenkapital	1 012 823	54 516	5,7 %	958 307
Sum gjeld og egenkapital	8 969 810	479 944	5,7 %	8 489 866

Forretningskapitalen var ved utgangen av første halvår 2024 på NOK 10 138 millioner, hvorav forvaltningskapitalen utgjør NOK 8 970 millioner og lån overført til EBK utgjør NOK 1 168 millioner. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på NOK 487,9 millioner siden årsslutt 2023, og en økning på NOK 1 119 millioner de siste 12 månedene.

Totale utlån til og fordringer på kunder utgjorde ved utgangen av kvartalet NOK 7 526 millioner, mot NOK 7 060 millioner per utgangen av regnskapsåret 2023. Dette utgjør en økning gjennom delårsperioden på NOK 465,4 millioner. De siste tolv måneder har utlånsporteføljen økt med 12,5 %.

Netto kredittforringende og misligholdte lån utgjorde ved utgangen av perioden NOK 227,9 millioner. Dette er en økning på NOK 14,7 millioner i forhold til utgangen av 2023. Andelen misligholdte lån tilsvarer 3,03 % av totale utlån inklusive EBK-porteføljen, og vurderes som lavt.

Totale innskudd og andre innlån fra kunder var ved utgangen av andre kvartal 2024 NOK 5 850 millioner. Dette er en økning på NOK 230,8 millioner siden balansedagen 2023. Innskuddsdekningen var på rapporteringstidspunktet var 77,3 %

Det er styrets vurdering at Bankens likviditetssituasjon var tilfredsstillende, med en beholdning av kontanter og kontantekvivalenter på NOK 98,4 millioner, samt en bokført portefølje av rentebærende verdipapirer på NOK 805,1 millioner. Banken har også per utgangen av kvartalet en ubenyttede trekkrettigheter på NOK 225 millioner i DNB.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av andre kvartal beregnet til 269, og langsiktig finansiering, NSFR, er beregnet til 132. Begge ligger godt over Finanstilsynets minimumskrav på 100.

9.1.1.3 Kontantstrømmer for første halvår 2024 sammenlignet med første halvår 2023

Nedenfor følger en gjennomgang av Bankens kontantstrømmer for første halvår 2024, sammenlignet med relevante perioder, hvor tallene er hentet fra delårsregnskapet for første halvår 2024.

Kontantstrømsendringer	Periodeslutt 30 juni			
	H1 2024	Endring		H1 2023
	IFRS	Endring	Endring	IFRS
Tall i NOK tusen	Urevidert	NOK	%	Urevidert
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(139 503)	348 939	(71,4 %)	(488 443)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	(23 989)	(46 479)	(206,7 %)	22 490
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	141 429	(157 895)	(52,8 %)	299 324
Netto endring likvider i perioden	(22 063)	144 565	(86,8 %)	(166 628)

Bankens kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var for delårsregnskapet for første halvår 2024 på NOK -139,5 millioner, sammenlignet med NOK -488,4 millioner for tilsvarende periode i 2023. Den reduserte utbetalingen fra operasjonelle aktiviteter var primært drevet av en økning i netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder på NOK 205,9 millioner i første halvår 2024, sammenlignet med NOK -152,8 millioner i samme periode i 2023, en differanse på NOK 358,6 millioner. Renteinnbetalinger fra kunder hadde også en positiv effekt på kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter med NOK 227,1 millioner for første halvår 2024, mot en innbetaling på NOK 139,7 millioner i tilsvarende periode året før. I tillegg økte renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner på NOK 13,6 millioner, fra NOK 7,3 millioner i første halvår 2023 til NOK 20,9 millioner i samme periode i 2024. En økning i netto provisjonsinnbetalinger på NOK 21,8 millioner bidro til den positive kontantstrømeffekten, fra NOK 23,8 millioner i første halvår 2023 til NOK 45,6 millioner i tilsvarende periode i 2024. Effekten ble delvis motvirket av ut- og innbetalinger ved kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner, som endret seg med NOK -106,5 millioner, fra en netto innbetaling på NOK 87,5 millioner for første halvår 2023 til en netto utbetaling på NOK 19 millioner i samme periode i 2024. Utbetalinger til drift økte med NOK 9,6 millioner, fra NOK 72,6 millioner i første halvår 2023, til NOK 82,2 millioner i tilsvarende periode i 2024.

Bankens netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var NOK -24 millioner for regnskapsperioden første halvår 2024, mot NOK 22,5 millioner for samme periode i 2023. Den negative kontantstrømeffekten skyldes i all hovedsak tilført likviditet fra fusjonen med Åfjord Sparebank på NOK 47,5 millioner i første halvår 2023, mens det ikke var slike innbetalinger i tilsvarende periode i 2024. Langsiktige investeringer i verdipapirer bidro positivt til kontantstrømmen med en utbetaling på NOK 3,8 millioner i første halvår 2024, sammenlignet med NOK 21,1 millioner i tilsvarende periode året før. I tillegg kom den motsatte negative effekten av redusert innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer på NOK 0,7 millioner i første halvår 2024, mot NOK 8,3 millioner i samme periode i 2023. I tillegg økte utbetalingene til kjøp av varige driftsmidler med NOK 5,8 millioner og innbetaling av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer ble redusert med NOK 2,9 millioner.

Bankens netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter i første halvår 2024 var på NOK 141,4 millioner, mot NOK 299,3 millioner i tilsvarende periode i 2023. Nedgangen var i hovedsak drevet av økte utbetalinger ved forfall av verdipapirgjeld på NOK 325

millioner i første halvår 2024, sammenlignet med NOK 38 millioner i samme periode i 2023, en differanse på NOK 287 millioner. Denne nedgangen ble til en viss grad utlignet ved en økning for inngående kontantstrømmer fra innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld på NOK 450,0 millioner i første halvår 2024, mot innbetalinger på NOK 350,0 millioner i samme periode i 2023. I tillegg økte renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer med NOK 33,2 millioner, fra NOK 16,8 millioner i første halvår 2023 til NOK 50,1 millioner i tilsvarende periode i 2024.

Bankens likviditetsbeholdning var NOK 207,3 millioner ved utgangen av første halvår 2024, mot NOK 392,8 millioner ved utgangen av første halvår 2023.

9.1.2 Regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023

Nedenfor følger en gjennomgang av regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023 sammenlignet med regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2022, hvor tallene er hentet fra Bankens årsregnskap for 2023, inkludert sammenligningstall for 2022. Årsregnskapet for 2023, inkludert sammenligningstall for 2022, er utarbeidet i samsvar med IFRS Reporting Standards (IFRS) som vedtatt av EU.

9.1.2.1 Resultat for årsregnskapet for 2023 sammenlignet med årsregnskapet for 2022

Under følger en gjennomgang resultatregnskapet avsluttet 31. desember 2023 sammenlignet med regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2022, hvor tallene er hentet fra 2023 Årsregnskapet.

Resultatendringer	Årsslutt 31 desember			
	2023	Endring		2022
	IFRS Revidert	Endring NOK	Endring %	IFRS Revidert
<i>Tall i NOK tusen</i>				
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	366 621	223 291	155,8 %	143 330
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	23 352	18 768	409,4 %	4 584
Rentekostnader og lignende kostnader	216 565	158 662	274,0 %	57 903
Netto renteinntekter	173 408	83 397	92,7 %	90 011
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	42 911	15 325	55,6 %	27 586
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 692	2 389	103,7 %	2 303
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8 441	1 792	26,9 %	6 649
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	1 324	1 907	(327,2 %)	(583)
Andre gevinster og tap	25 483	25 483	ia	-
Andre driftsinntekter	31 588	18 926	149,5 %	12 662
Netto andre driftsinntekter	105 055	61 045	138,7 %	44 010
Lønn og andre personalkostnader	89 933	48 435	116,7 %	41 498
Andre driftskostnader	96 246	56 134	139,9 %	40 112
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	4 201	(173)	(3,9 %)	4 374
Sum driftskostnader før kredittap	190 380	104 397	121,4 %	85 983
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	6 035	2 548	74,9 %	3 451
Resultat før skatt	82 048	37 461	84,0 %	44 587
Skattekostnad	10 658	1 482	16,1 %	9 176
Resultat av ordinær drift etter skatt	71 390	35 979	101,6 %	35 411

Banken oppnådde et resultat fra ordinær drift etter skatt for regnskapsåret 2023 på NOK 71,4 millioner, en økning på NOK 36,0 millioner, tilsvarende 101,6 %, fra NOK 35,4 millioner for regnskapsåret 2022. Resultat før skatt var NOK 82,0 millioner for regnskapsåret 2023 og NOK 44,6 millioner for regnskapsåret 2022, en økning på NOK 37,5 millioner tilsvarende en økning på 84,0 %. Den positive utviklingen kan i stor grad tilskrives en betydelig økning i netto renteinntekter, som steg til NOK 173,4 millioner i 2023, opp fra NOK 90,0 millioner i 2022, en økning på NOK 83,4 millioner. Økningen skyldes også den identifiserte negative goodwillen i 2023. Ser man bort fra denne, opplevde Bankene en økning i resultat før skatt på NOK 12,0 millioner fra 2022 til 2023.

Økningen i netto renteinntekter var hovedsakelig drevet av vekst i utlån, primært grunnet fusjonen med Åfjord Sparebank i april 2023 (se avsnitt 8.3 for ytterligere detaljer), hvor brutto utlån økte fra NOK 3.872 millioner ved utgangen av 2022 til NOK 7.101 millioner ved utgangen av 2023. I tillegg bidro rentejusteringer gjennom året, drevet av Norges Banks hyppige renteøkninger, til å øke Bankens rentemargin. Netto rentemarginen steg fra 2,09 % i 2022 til 2,44 % i 2023 (se årsrapport 2023 Trøndelag Sparebank – nøkkeltall), drevet av at Banken fulgte opp sentralbankens renteøkninger med tilsvarende justeringer i både utlåns- og innskuddsrenter (se Bankens årsrapport 2023, Nøkkeltall). Norges Bank økte styringsrenten til 4,5 % i desember 2023, og dette har også bidratt til Bankens styrkede rentemarginer.

Netto renteinntekter må sees i sammenheng med Bankens øvrige inntekter. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde NOK 42,9 millioner for regnskapsåret 2023, en økning på NOK 15,3 millioner fra NOK 27,6 millioner i regnskapsåret 2022. Denne økningen skyldes i stor grad økt aktivitet innen forsikringstjenester, samt provisjoner fra formidling gjennom Eika Boligkreditt (EBK). Omtrent 20 % av provisjonsinntektene er relatert til formidlingsprovisjoner fra EBK, som i 2023 har sett en betydelig vekst i volum. Provisjonskostnadene for banktjenester steg også noe, men dette er naturlig sett i lys av den økte aktiviteten etter fusjonen.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter viste en gevinst på NOK 1,3 millioner i 2023, sammenlignet med et tap på NOK 0,6 millioner i 2022, noe som innebærer en liten forbedring fra året før. Andre driftsinntekter beløp seg til NOK 31,6 millioner, opp NOK 18,9 millioner fra NOK 12,7 millioner i 2022. Økningen er i stor grad drevet av oppkjøpet av KL Regnskap Hitra AS i andre halvår i 2023, som bidro til en økt omsetning for konsernet på om lag NOK 16 millioner for regnskapsåret, samt større aktivitet i andre deler av Bankens virksomhet. Netto andre driftsinntekter økte med NOK 61,0 millioner fra 2022 til 2023, men NOK 25,5 millioner av disse er gevinst som oppsto som følge av oppkjøpsanalysen.

Sum driftskostnader før kredittap utgjorde NOK 190,4 millioner for regnskapsåret 2023, en økning på NOK 104,4 millioner sammenlignet med regnskapsåret 2022, hvor driftskostnadene var på NOK 86,0 millioner. Denne vesentlige økningen skyldes primært fusjonen med Åfjord Sparebank og tilhørende kostnader, inkludert IT-konvertering til ny kjernebankløsning levert av TietoEVERY, som samlet utgjorde ca. NOK 37 millioner. Økte lønns- og personalkostnader bidro også til kostnadsøkningen, primært drevet av fusjon og oppkjøp som beskrevet over, men også delvis som følge av nyansettelser gjennom året for å håndtere Bankens vekststrategi. Konverterings- og fusjonskostnader påvirket Bankens samlede kostnadsnivå, som var vesentlig høyere enn et normalår.

9.1.2.2 Balanse og likviditet ved årsslutt 2023 sammenlignet med årsslutt 2022

Nedenfor følger en gjennomgang av Bankens balanseposter og likviditet ved årsslutt 31. desember 2023 sammenlignet med regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2022, hvor tallene er hentet fra 2023 Årsregnskapet.

Balanseendringer	Per 31 desember			
	2023	Endring		2022
	IFRS Revidert	Endring NOK	Endring %	IFRS Revidert
<i>Tall i NOK tusen</i>				
Eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	92 675	8 697	10,4 %	83 978
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	136 721	(338 735)	(71,2 %)	475 456
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	7 060 349	3 199 523	82,9 %	3 860 826
Rentebærende verdipapirer	784 757	565 600	258,1 %	219 157
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	245 552	117 960	92,5 %	127 592
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	20 113	20 113	20012,8 %	100
--Immaterielle eiendeler	20 706	19 313	1386,4 %	1 393
Varige driftsmidler	113 246	82 031	262,8 %	31 215
Utsatt skattefordel	1 511	1 511	na	-
Andre eiendeler	14 234	6 537	84,9 %	7 697
Sum eiendeler	8 489 866	3 682 453	76,6 %	4 807 413
Gjeld og egenkapital				
Innlån fra kredittinstitusjoner	151 642	704	0,5 %	150 938

Balanseendringer	Per 31 desember			
	2023			2022
	IFRS	Endring	Endring	IFRS
	Revidert	NOK	%	Revidert
<i>Tall i NOK tusen</i>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 619 252	2 295 635	69,1 %	3 323 617
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 608 527	943 076	141,7 %	665 451
Annen gjeld	42 914	30 874	256,4 %	12 040
Pensjonsforpliktelser	2 515	478	23,5 %	2 037
Forpliktelse ved skatt / Betalbar skatt	14 342	3 399	31,1 %	10 943
Andre avsetninger	11 211	3 659	48,5 %	7 552
Ansvarlig lånekapital	81 155	30 625	60,6 %	50 530
Sum gjeld	7 531 559	3 308 452	78,3 %	4 223 107
Sum egenkapital	958 307	374 001	64,0 %	584 306
Sum gjeld og egenkapital	8 489 866	3 682 453	76,6 %	4 807 413

Per 31. desember 2023 var Trøndelag Sparebanks forretningskapital på NOK 9 650 millioner, hvorav sum eiendeler (forvaltningskapitalen) utgjorde NOK 8 490 millioner og lån overført til Eika Boligkreditt (EBK) var NOK 1 160 millioner. Til sammenligning var forretningskapitalen ved utgangen av 2022 NOK 5 614 millioner, hvorav forvaltningskapitalen utgjorde NOK 4 807 millioner og lån overført til EBK beløp seg til NOK 806,9 millioner. Dette representerer en samlet økning i forretningskapitalen på NOK 4 035 millioner, noe som tilsvarer en vekst på 71,9 % fra fjoråret. Veksten i forretningskapitalen skyldtes hovedsakelig fusjonen med Åfjord Sparebank, som ble gjennomført 1. april 2024. Sammenslåingen bidro isolert med en økning i forvaltningskapitalen på NOK 3 010 millioner. I tillegg skyldes veksten i forretningskapitalen en økning i utlånsporteføljen finansiert gjennom gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og en økning i innskudd fra kunder.

Den totale utlånsporteføljen ved utgangen av 2023 utgjorde NOK 8 220 millioner, inkludert lån formidlet av EBK. Dette var en økning på NOK 3 553 millioner, tilsvarende en vekst på 76,1 % fra fjoråret. Av dette var NOK 7 060 millioner utlån og fordringer på kunder til amortisert kost innregnet i Bankens egen balanse, en betydelig økning på NOK 3 200 millioner fra utgangen av regnskapsåret 2022. Lån overført til EBK økte til NOK 1 160 millioner per årsslutt 2023, opp fra NOK 807 millioner året før. Denne sterke utlånsveksten kan tilskrives både fusjonen med Åfjord Sparebank og økt etterspørsel i markedsområdene som Banken betjener, særlig innenfor boligfinansiering til privatkunder.

Utlånsporteføljen er i hovedsak konsentrert rundt personmarkedet, som ved utgangen av 2023 utgjorde 70 % av den totale utlånsporteføljen, mens utlån til bedriftsmarkedet utgjorde 30 %. Innen personmarkedet var hoveddelen av engasjementene knyttet til boligfinansiering, mens i bedriftsmarkedet var porteføljen i stor grad rettet mot små og mellomstore bedrifter, spesielt innen eiendomsutvikling og drift. Dette reflekterer Bankens strategi om å støtte lokal økonomisk vekst og næringsutvikling, samtidig som strategien om en begrenset kredittrisiko ivaretas.

Innskudd fra kunder utgjorde NOK 5 619 millioner ved årsslutt 2023, en økning på NOK 2 296 millioner fra NOK 3 324 millioner ved utgangen av 2022. Dette representerer en vekst på 69,1 %, hvorav den største delen av innskuddsveksten kom fra privatkunder gjennom sammenslåingen med Åfjord Sparebank. For Trøndelag Sparebank isolert viste veksten i innskudd fra kunder en beskjeden vekst på 1,1 %, og innskuddsdekningen var ved utgangen av året 79,2 %, ned fra 85,9 % ved utgangen av 2022. Dette nedgangen reflekterer Bankens økte utlånsaktiviteter, og en større avhengighet av ekstern finansiering gjennom obligasjonslån. Nedgangen i innskuddsdekning skyldes også en reduksjon i kommuneinnskudd.

Likviditeten til Banken ble vurdert som god ved årsslutt 2023, med en likviditetsreserve på NOK 610 millioner i ubenyttede lånerammer hos Norges Bank. Banken hadde også kontanter og kontantekvivalenter på NOK 92,7 millioner, samt en ubenyttet trekkrettighet hos DNB på NOK 225 millioner, som kan aktiveres ved et uventet behov for likviditet. Ved utgangen av 2023 var likviditetsdekningen (LCR) på 229 %, godt over Finanstilsynets krav på 100 %, og viste en solid likviditetssituasjon på både kort og lang sikt.

Banken hadde en beholdning av rentebærende verdipapirer på NOK 784,8 millioner ved årsslutt 2023, en betydelig økning fra NOK 219,2 millioner for utgangen av regnskapsåret 2022. Økningen i verdipapirbeholdningen gjenspeiler Bankens strategi om å styrke likviditeten og redusere risiko knyttet til utlånsporteføljen. Aksjer og egenkapitalbevis i Banken var verdsatt til NOK 290,2 millioner, hvorav det meste var klassifisert som strategiske investeringer.

Trøndelag Sparebanks konsoliderte kapitaldekning var på 20,91 % ved utgangen av 2023, en nedgang fra 21,95 % året før, som følge av høy utlånsvekst. Kjernekapitaldekningen var 19,03 %, mens ren kjernekapitaldekning var 17,32 %, begge noe lavere enn ved utgangen av 2022.

9.1.2.3 Kontantstrømmer for regnskapsåret 2023 sammenlignet med regnskapsåret 2022

Nedenfor følger en gjennomgang av Bankens kontantstrømmer, hvor tallene er hentet fra 2023 Årsregnskapet

Kontantstrømsendringer	Årsslutt 31 desember			
	2023	2022		2022
	IFRS	Endring	Endring	IFRS
<i>Tall i NOK tusen</i>	Revidert	NOK	%	Revidert
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(856 460)	(752 842)	726,6 %	(103 618)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	(27 024)	(1 826)	7,2 %	(25 198)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	553 445	209 304	60,8 %	344 141
Netto endring likvider i perioden	(330 039)	(545 364)	(253,3 %)	215 325

Bankens kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var for regnskapsåret 2023 på NOK -856,5 millioner, sammenlignet med NOK -103,6 millioner i 2022. Den økte utbetalingen fra operasjonelle aktiviteter var primært drevet av en økning i netto utbetaling av lån til og fordring på kunder på NOK -840,9 millioner i 2023, sammenlignet med NOK -404,0 millioner i 2022, en differanse på NOK 436,8 millioner. Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder hadde også en negativ effekt på kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter med NOK -8,9 millioner for regnskapsåret 2023, mot en innbetaling på NOK 264,4 millioner året før. Effekten ble delvis motvirket av renteinnbetalinger på utlån til kunder, som økte med NOK 216,1 millioner, fra NOK 139,5 millioner for regnskapsåret 2022 til NOK 355,6 millioner i regnskapsåret 2023. Utbetalinger til drift økte med NOK 78,1 millioner, fra NOK -90,8 millioner i regnskapsåret 2022, til NOK -168,9 millioner i 2023. Økningen skyldes større aktivitet som følge av oppkjøpet av KI Regnskap Hitra AS, samt ekstraordinære kostnader i samband med planlegging og gjennomføring av fusjonen med Åfjord Sparebank.

Bankens netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var NOK -27,0 millioner for regnskapsåret 2023, mot NOK -25,2 millioner for regnskapsåret 2022. Effekten er i hovedsak drevet av utbetalinger ved kjøp av langsiktige investeringer i verdipapirer på NOK 45,3 millioner, sammenlignet med NOK 31,4 millioner året før. I tillegg kom det innbetalinger fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer på NOK 8,4 millioner i 2023, mens det ikke var slike innbetalinger for regnskapsåret 2022. Den motsatte positive effekten skyldes tilført likviditet fra fusjonen med Åfjord Sparebank på NOK 47,5 millioner i 2023, mens det ikke var slike innbetalinger i 2024.

Bankens netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter i 2023 var på NOK 553,4 millioner, mot NOK 344,1 millioner i 2022. Økningen var i hovedsak drevet av netto innbetalinger knyttet til verdipapirgjeld på NOK 634,9 millioner (innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld på NOK 747,9 millioner og utbetaling ved forfall av verdipapirgjeld på NOK 113,0 millioner) i 2023, mot NOK 341 millioner i regnskapsåret 2022. Renteutbetalinger knyttet til verdipapirgjeld bidro negativt med NOK 54,2 millioner, mot NOK 11,7 millioner året før.

Bankens likviditetsbeholdning var NOK 229,4 millioner ved utgangen av 2023, mot NOK 560,1 millioner ved utgangen av 2022.

9.1.3 Regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2022

Nedenfor følger en gjennomgang av regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2022 sammenlignet med regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2021, hvor tallene er hentet fra 2022 Årsregnskapet.

9.1.3.1 Resultat for 2022 sammenlignet med 2021

Under er resultatregnskapet for året avsluttet 31. desember 2022 sammenlignet med regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2021, hvor tallene er hentet fra 2022 Årsregnskapet.

Resultatendringer	Årsslutt 31 desember			
	2022	Endring		2021
	IFRS*	NOK	%	IFRS*
Tall i NOK tusen	Revidert			Revidert
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	143 330	44 337	44,8 %	98 993
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	4 584	2 448	114,6 %	2 136
Rentekostnader og lignende kostnader	57 903	29 691	105,2 %	28 212
Netto renteinntekter	90 011	17 093	23,4 %	72 918
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	27 586	(2 284)	(7,6 %)	29 870
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2 303	(100)	(4,2 %)	2 403
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6 649	2 656	66,5 %	3 993
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	(583)	(205)	54,2 %	(378)
Andre driftsinntekter	12 662	(541)	(4,1 %)	13 203
Netto andre driftsinntekter	44 010	(278)	(0,6 %)	44 288
Lønn og andre personalkostnader	41 498	3 100	8,1 %	38 398
Andre driftskostnader	40 112	8 169	25,6 %	31 943
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	4 374	313	7,7 %	4 061
Sum driftskostnader før kredittap	85 983	11 580	15,6 %	74 403
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3 451	9 579	(156,3 %)	(6 128)
Resultat før skatt	44 587	(4 343)	(8,9 %)	48 930
Skattekostnad	9 176	(1 660)	(15,3 %)	10 836
Resultat av ordinær drift etter skatt	35 411	(2 683)	(7,0 %)	38 094

* Regnskapstall utarbeidet i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (Årsregnskapsforskriften).

Banken oppnådde et resultat fra ordinær drift etter skatt for regnskapsåret 2022 på NOK 35,4 millioner, ned NOK 2,7 millioner fra NOK 38,1 millioner for regnskapsåret 2021.

Den negative utviklingen i resultat fra ordinær drift etter skatt oppstod på tross av positiv utvikling i netto renteinntekter på NOK 143,3 millioner i 2022, en økning på 44,3 millioner sammenlignet med NOK 99,0 millioner for regnskapsåret 2021. Økningen i netto renteinntekter er primært drevet av en økning i utlån til og fordringer på kunder, fra NOK 3 460 millioner ved utgangen av regnskapsåret 2021 til NOK 3 861 millioner ved utgangen av regnskapsåret 2022. Den positive utviklingen i netto renteinntekter er også drevet av en økning i netto rentemargin (se Bankens årsrapport for 2022 - Nøkkeltall) til 2,09 % ved utgangen av regnskapsåret 2022, fra 1,79 % ved utgangen av regnskapsåret 2021. En gunstig utvikling i Bankens betingelser for finansieringen ga grunnlag for økningen i rentemarginen gjennom året.

Netto renteinntekter må sees i sammenheng med provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt (EBK) som utgjorde NOK 25,3 millioner for regnskapsåret 2022, mot NOK 27,5 millioner for regnskapsåret 2021. Disse inntektene er inkludert i regnskapslinjen provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester, som gikk ned fra 27,6 millioner for regnskapsåret 2021 fra NOK 29,9 millioner i regnskapsåret 2021.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter utgjorde i 2022 et tap på NOK 0,6 millioner, mot et tap på NOK 0,4 millioner i 2021.

Sum driftskostnader før kredittap beløp seg til NOK 86,0 millioner for regnskapsåret 2022, en økning på NOK 11,6 millioner sammenlignet med 2021, som da var NOK 74,4 millioner for regnskapsåret 2021. Økningen var primært drevet av andre driftskostnader, som økte med NOK 8,2 millioner sammenlignet med året før. Økningen skyldes primært konvertering til ny IT-leverandør TietoEvry, samt kostnader tilknyttet den planlagte sammenslåing med Åfjord Sparebank.

9.1.3.2 Balanse og likviditet for årsslutt 2022 sammenlignet med årsslutt 2021

Nedenfor følger en gjennomgang av Bankens balanseposter og likviditet ved årsslutt 31. desember 2022 sammenlignet med regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2021, hvor tallene er hentet fra 2022 Årsregnskapet.

Balanseendringer	Per 31 desember			
	2022	Endring		2021
	IFRS*	Endring	Endring	IFRS*
Tall i NOK tusen	Revidert	NOK	%	Revidert
Eiendeler				
Konter og kontantekvivalenter	83 978	6 279	8,1 %	77 699
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	475 456	208 344	78,0 %	267 112
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3 860 826	400 400	11,6 %	3 460 426
Rentebærende verdipapirer	219 157	20 443	10,3 %	198 714
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	127 592	47 417	59,1 %	80 175
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	100	-	-	100
Immaterielle eiendeler	1 393	(464)	(25,0 %)	1 857
Varige driftsmidler	31 215	(3 474)	(10,0 %)	34 689
Andre eiendeler	7 697	84	1,1 %	7 613
Sum eiendeler	4 807 413	697 027	16,4 %	4 128 386
Gjeld og egenkapital				
Innlån fra kredittinstitusjoner	150 938	(44 532)	(22,8 %)	195 470
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 323 617	265 163	8,7 %	3 058 454
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	665 451	342 459	106,0 %	322 992
Annen gjeld	12 040	735	6,5 %	11 305
Pensjonsforpliktelser	2 037	470	30,0 %	1 567
Forpliktelse ved skatt / Betalbar skatt	10 943	(1 144)	(9,5 %)	12 087
Andre avsetninger	7 552	(2 589)	(25,5 %)	10 141
Ansvarlig lånekapital	50 530	279	0,6 %	50 251
Sum gjeld	4 223 107	560 840	15,3 %	3 662 267
Sum egenkapital	584 306	118 188	25,4 %	466 118
Sum gjeld og egenkapital	4 807 413	679 027	16,4 %	4 128 386

* Regnskapstall utarbeidet i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (Årsregnskapsforskriften).

Forretningskapitalen var per 31. desember 2022 på NOK 5 614 millioner, hvorav sum eiendeler (forvaltningskapitalen) utgjorde NOK 4 807 millioner og lån overført til Eika Boligkreditt (EBK) utgjorde NOK 807 millioner. Til sammenligning var forretningskapital per årsslutt 2021 NOK 4 932 millioner, hvorav sum eiendeler (forvaltningskapitalen) utgjorde NOK 4 128 millioner og lån overført til Eika Boligkreditt (EBK) utgjorde NOK 803 millioner. Dette tilsvarte en økning i den totale forretningskapitalen på totalt NOK 683 millioner siden forrige årsskifte. Økningen i forretningskapitalen skyldtes i hovedsak en økning i innskudd og utlån, samt en gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.

Total utlånsportefølje utgjorde ved utgangen av året NOK 4 667,7 millioner inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt (EBK) (summen av Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost av NOK 3 861 millioner og lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt (EBK) av NOK 807 millioner). Dette er en økning på NOK 404,2 millioner, tilsvarende en positiv vekst på 9,48 % sammenlignet med fjoråret, primært drevet av faktorene beskrevet i forrige avsnitt.

Brutto kredittforringende engasjementer var i regnskapsåret 2022 NOK 26,5 millioner, en økning på NOK 1,0 millioner fra NOK 25,5 millioner for regnskapsåret 2021 (se note 8, årsregnskap 2022). Resultatført kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer var for regnskapsåret 2022 NOK 3,5 millioner, en økning på NOK 9,6 millioner fra NOK -6,1 millioner for regnskapsåret 2021.

Bankens utlånsportefølje var ved utgangen av både regnskapsåret 2022 og 2021 i det vesentligste knyttet til boliglån til privatkunder. Innenfor bedriftsmarkedet var de fleste engasjementer finansieringer av eiendom, utlån til primærnæringer, og bygg og anlegg.

Innskudd og andre innlån fra kunder utgjorde ved årsslutt 2022 NOK 3 234 millioner, mot NOK 3 059 millioner i 2021, som er en reduksjon på NOK 265,2 millioner det siste regnskapsåret. Dette tilsvarer en innskuddsvekst på 8,7 %, og ga en innskuddsdekning på 85,7 % i 2022 mot 88,25 % i 2021 (se styrets årsberetning 2022 og 2021). Negativ innskuddsvekst skyldtes hard konkurranse i markedet for private bankinnskudd.

Likviditetssituasjonen ble vurdert som tilfredsstillende med NOK 219,2 millioner i rentebærende verdipapirer. Det ble lagt til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering, og Banken hadde etablert en jevn forfallsstruktur på utstedte gjeldsinstrumenter. Banken hadde videre aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter for NOK 127,6 millioner, samt en ubenyttede trekkrettigheter på NOK 125 millioner i DNB.

For å møte likviditetskrav og hensiktsmessig likviditetsstyring hadde Banken ved utgangen av regnskapsåret 2022 en likviditetsreserve på NOK 559,4 millioner inklusive innskudd i Norges Bank, oppgjøringsbank og forvaltningskonto (NOK 84,0 millioner i kontanter og kontantekvivalenter og NOK 475,5 millioner i Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak). Per 31. desember 2021 hadde Banken tilsvarende en likviditetsreserve på NOK 344,8 millioner inklusive innskudd i Norges Bank, oppgjøringsbank og forvaltningskonto (NOK 77,7 millioner i kontanter og kontantekvivalenter og NOK 267,1 i utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak).

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av regnskapsåret 2022 beregnet til 311 %, og lå følgelig godt over kravet på 100 %. LCR var ved utgangen av regnskapsåret 2021 beregnet til 283 % som også oversteg krav fra tilsynsmyndighetene.

Banken hadde en konsolidert ren kjernekapitaldekning pr. 31. desember 2022 på 18,62 %, mot 16,25 % fra utgangen av regnskapsåret 2021.

9.1.3.3 Kontantstrøm

Nedenfor følger en gjennomgang av Bankens kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet 31. desember 2022, sammenlignet med regnskapsåret avsluttet 31. desember 2021, hvor tallene er hentet fra 2022 Årsregnskapet.

Kontantstrømsendringer	Årsslutt 31 desember			
	2022 IFRS *	Endring	Endring	2021 IFRS*
<i>Tall i NOK tusen</i>	Revidert	NOK	%	Revidert
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(103 618)	(31 214)	43,1 %	(72 404)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	(25 198)	(15 792)	167,9 %	(9 406)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	344 141	504 469	(314,6 %)	(160 328)
Netto endring likvider i perioden	215 325	457 464	(188,9 %)	(242 139)

* Regnskapstall utarbeidet i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (Årsregnskapsforskriften).

Bankens kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter for regnskapsåret 2022 var på NOK -103,6 millioner, sammenlignet med NOK -72,4 millioner i samme periode i 2021. Den økte utbetalingen fra operasjonelle aktiviteter var primært drevet av en økning i rentebetalinger på innskudd fra kunder, som økte fra NOK -17,9 MNOK millioner i 2021 til NOK -38,2 millioner i 2022, en økning i utbetalingene på NOK 20,2. I tillegg hadde Banken negativ effekt på kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter fra ut- og innbetalinger ved kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner, som medførte NOK 87,0 millioner i høyere utbetalinger i regnskapsåret 2022, sammenlignet med regnskapsåret 2021. Endringen var også drevet av større utbetalinger til drift på NOK -78,1 millioner i regnskapsåret 2022, mot NOK 56,9 millioner i regnskapsåret 2021.

Bankens netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet var NOK 25,2 millioner i regnskapsåret 2022, mot NOK 9,4 millioner i regnskapsåret 2021. Endringen var primært drevet av netto investeringer i langsiktige verdipapirer på NOK 31,4 millioner i regnskapsåret 2022, mot NOK 8,2 millioner i regnskapsåret 2021, en negativ endring på NOK 23,2 millioner.

Bankens netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet var NOK 344,1 millioner i regnskapsåret 2022, mot NOK -160,3 millioner i regnskapsåret 2021. Endringen er primært drevet av innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld på NOK 425,0 millioner for regnskapsåret 2022, mot NOK 75,0 millioner for regnskapsåret 2021, samt innbetaling fra emisjon av egenkapitalbevis på NOK 76,8 millioner i 2023. Banken gjennomførte ikke tilsvarende kapitalforhøyelse i regnskapsåret 2021.

Bankens likviditetsbeholdning var NOK 560,1 millioner ved utgangen av regnskapsåret 2022, mot NOK 344,8 millioner ved utgangen av regnskapsåret 2021.

9.2 Kapitalisering, ansvarlig kapital og gjeldsforpliktelser

9.2.1 Generelt

Kapitaldekning

Tabellen nedenfor viser Bankens kapitaldekning siste tre regnskapsår, samt per 30. juni 2024 (konsolidert inkl. andel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS).

Kapitaldekning				
	1H 2024	2023	2022	2021
Kapitaldekning	20,29 %	20,56 %	22,77 %	21,95 %
Kjernekapitaldekning	17,72 %	18,69 %	20,69 %	19,91 %
Ren kjernekapitaldekning	15,47 %	16,95 %	19,45 %	18,62 %
Uvektet kjernekapitaldekning	rapportert ikke	9,44 %	10,33 %	9,43 %
<i>Konsolidert</i>				
Kapitaldekning	20,76 %	20,74 %	21,95 %	19,78 %
Kjernekapitaldekning	18,22 %	18,86 %	19,91 %	17,61 %
Ren kjernekapitaldekning	16,04 %	17,14 %	18,62 %	16,25 %
Uvektet kjernekapitaldekning	8,97 %	9,09 %	9,43 %	8,83 %

Banken har per 30. juni 2024 en eierandel på 1,51 prosent i Eika Gruppen AS og på 1,18 prosent i Eika Boligkreditt AS i beregningene av konsolidering av samarbeidende grupper. Eierandelen i Eika Boligkreditt AS rebalanseres årlig.

Kapitalisering

Nedenfor følger en oversikt over kapitalisering og gjeldsforpliktelser (med skille mellom garanterte og ikke-garanterte, sikrede og usikrede gjeldsforpliktelser per 31. august 2024. Se punkt 1-6 for detaljert informasjon.

Kapitalisering							
Beløp i NOK tusen	Noter	Per 31. august 2024 ⁽ⁱ⁾	Noter	Justeringer uavhengig av noteringen	Noter	Justeringer avhengig av noteringen	Som justert per dato for prospektet
Garantert	1	5 919 448	4	150 000			6 069 448
Sikret		-					-
Ikke garantert - usikret	2	365 076	5	(125 000)			240 076
Totalt kortsiktig gjeld		6 284 523		25 000		-	6 309 523
Garantert		-					-
Sikret		-					-
Ikke garantert - usikret	3	1 864 567					1 864 567
Totalt ikke kortsiktig gjeld		1 864 567		-		-	1 864 567
Egenbeviskapital		343 470				85 263	428 733
Bunden egenkapital		50 475					50 475
Annen egenkapital		630 084				(1 863)	628 221
Sum egenkapital		1 024 029		-	6	83 400	1 107 429
Sum egenkapital og gjeld		9 173 119		25 000		83 400	9 281 519

i) Tallmaterialet i denne kolonnen er hentet fra Bankens interne finansielle rapportering per 31. august 2024, og er følgelig ikke revidert.

Beløp per 31. august 2024

1. Garantert kortsiktig gjeld på NOK 5 919,4 millioner består av regnskapslinjen Innskudd og andre innlån fra kunder som er garantert av Den norske innskuddsordningen. Innskuddsgarantien gjelder kundeinnskudd på opptil 2 millioner kroner per innskyter per bank.
2. Ikke garantert – usikret kortsiktig gjeld på NOK 365,1 millioner består av NOK 214,2 millioner som er den kortsiktige andelen av regnskapslinjen Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (av totalt NOK 1 889,2 millioner) og NOK 150,9 millioner fra regnskapslinjen Innlån fra kredittinstitusjoner.
3. Ikke garantert – usikret langsiktig gjeld NOK 1 864,6 millioner består av NOK 1 675,0 millioner som er den langsiktige delen av regnskapslinjen Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (av totalt NOK 1 889,2 millioner), NOK 121,5 millioner som er den langsiktige delen av regnskapslinjen Ansvarlig lånekapital (av totalt NOK 121,5 millioner), NOK 41,8 millioner fra regnskapslinjen Annen gjeld, NOK 21,1 millioner fra regnskapslinjen Betalbar skatt, NOK 3,7 millioner fra regnskapslinjen Pensjonsforpliktelser og NOK 1,4 millioner fra regnskapslinjen Andre avsetninger.

Justeringer uavhengig av noteringen

Justeringer uavhengig av noteringen er vesentlige økonomiske hendelser som inntreffer etter 31. august 2024, men før datoen for prospektet, men innenfor normal virksomhet og ville ha skjedd uavhengig av noteringen.

4. Økning i garantert kortsiktig gjeld på NOK 150 millioner er forventet økning i innskudd fra kunder.
5. Reduksjon i ikke garantert - usikret kortsiktig gjeld på NOK 125 millioner er gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer som forfaller før dato for notering.

Justering avhengig av noteringen

Justeringer avhengig av noteringen relaterer seg til estimert proveny hentet fra noteringen og transaksjonskostnader knyttet til noteringen.

6. De antatte nettoinntektene fra gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen ved utstedelse av 947 368 egenkapitalbevis til tegningskurs NOK 95 per egenkapitalbevis, resulterer i nettoinntekter på NOK 83,4 millioner (etter fradrag av estimerte kostnader knyttet til tilbudet til allmennheten (IPO) og noteringen på NOK 6,6 millioner). Vennligst se kapittel 5 for vilkårene i Tilbudet

Netto finansiell gjeld

Tabellen nedenfor følger en oversikt over netto kortsiktig og langsiktige gjeldsforpliktelser per 31. august 2024.

Netto finansiell gjeld							
Beløp i NOK tusen	Noter	Per 31. august 2024 ⁽¹⁾	Noter	Justeringer uavhengig av noteringen	Noter	Justeringer avhengig av noteringen	Som justert per dato for prospektet
A Kontanter	1	14 155	8	25 000	11	83 400	97 555
B Kontantekvivalenter	2	81 944					81 944
C Inntående kredittinstitusjoner	3	137 212					137 212
D Likviditet A+ B + C		233 311		25 000		83 400	316 711
E Kortsiktig finansiell gjeld (inkludert gjeldsinstrumenter, men eksklusiv kortsiktig del av langsiktig finansiell gjeld)	4	6 070 349	9	150 000			6 070 349
F Kortsiktig del av langsiktig gjeld	5	214 174	10	(125 000)			214 174
G Kortsiktig finansiell gjeld E+ F		6 284 523		25 000		-	6 284 523
H Netto Kortsiktig finansiell gjeld G-D		6 051 212		-		(83 400)	5 967 812

I Langsiktig finansiell gjeld (unntatt kortsiktig del av gjeldsinstrumenter)				
J Gjeldsinstrumenter	6	1 901 504		1 901 504
K Langsiktig leverandørgjeld og annen gjeld	7	41 838		41 838
L Ikke-kortsiktig finansiell gjeld I+J+K		1 943 342	-	-
M Netto finansiell gjeld H+L		7 994 554	-	(83 400)
				7 911 154

- i) Tallmaterialet i denne kolonnen er hentet fra Bankens interne finansielle rapportering per 31. august 2024, og er følgelig ikke revidert.

Beløp per 31. august 2024

- Kontanter på NOK 14,2 millioner består av det rene kontantelementet i regnskapslinjen Kontanter og kontantekvivalenter, som i sin helhet utgjør NOK 96,1 millioner.
- Kontantekvivalenter på NOK 81,9 millioner består av innskudd i Norges Bank og er inkludert i regnskapslinje Kontanter og kontantekvivalenter som i sin helhet utgjør NOK 96,1 millioner.
- Innestående kredittinstitusjoner på NOK 137,2 millioner består av regnskapslinjen Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak.
- Kortsiktig finansiell gjeld (inkludert gjeldsinstrumenter, men eksklusiv kortsiktig del av langsiktig finansiell gjeld) på NOK 6 070,3 millioner består av 5 919,4 millioner fra regnskapslinjen Innskudd og andre innlån fra kunder og NOK 150,9 millioner fra regnskapslinjen Innlån fra kredittinstitusjoner.
- Kortsiktig del av langsiktig gjeld på NOK 214,2 millioner består av NOK 214,2 millioner som er den kortsiktige andelen av regnskapslinjen Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (av totalt NOK 1 889,2 millioner).
- Langsiktig finansiell gjeld (unntatt kortsiktig del av gjeldsinstrumenter) på NOK 1 901,5 millioner består av NOK 1 675,0 millioner som er den langsiktige andelen av regnskapslinjen Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (av totalt NOK 1 889,2 millioner), NOK 121,5 millioner som er den langsiktige andelen av regnskapslinjen Ansvarlig lånekapital (av totalt NOK 121,5 millioner) og NOK 105,0 millioner som er den langsiktige andelen av regnskapslinjen Fondsobligasjonskapital (av totalt NOK 105,0 millioner).
- Langsiktig leverandørgjeld og annen gjeld på NOK 41,8 millioner består av regnskapslinjen Annen gjeld.

Justeringer uavhengig av noteringen

- Kontanter på NOK 25,0 millioner består av innbetaling på NOK 150 millioner som er forventet økning i innskudd fra kunder, og utbetaling på NOK 125 millioner som er gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer som forfaller før dato for notering.
- Kortsiktig finansiell gjeld (inkludert gjeldsinstrumenter, men eksklusiv kortsiktig del av langsiktig finansiell gjeld) på NOK 150 millioner er forventet økning i innskudd fra kunder.
- Reduksjon av kortsiktig del av langsiktig gjeld på NOK 125 millioner er gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer som forfaller før dato for notering.

Justeringer avhengig av noteringen

- De antatte nettoinntektene fra gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen ved utstedelse av 947 368 egenkapitalbevis til tegningskurs NOK 95 per egenkapitalbevis, resulterer i nettoinntekter på NOK 83,4 millioner (etter fradrag av estimerte kostnader knyttet til tilbudet til allmennheten (IPO) og noteringen på NOK 6,6 millioner). Vennligst se kapittel 5 for vilkårene i Tilbudet

Forpliktelser/betingende forpliktelser

Tabellen nedenfor viser en oversikt over forpliktelser/betingede forpliktelser, herunder garantiforpliktelser de tre siste regnskapsår per 31. desember i NOK tusen.

Forpliktelser/betingede forpliktelser	2023	2022	2021
Betalingsgarantier	22 736	11 899	11 929
Kontraktsgarantier	25 195	26 027	27 496
Andre garantier	2 918	-	-
Sum garantier stilt overfor kunder	50 849	37 926	39 425-
Garantier Eika Boligkreditt			
Saksgaranti	14 348	5 775	1 220
Tapsgaranti	11 569	8 069	8 032
Sum garantier stilt overfor Eika Boligkreditt	25 917	13 844	9 252
Sum garantier	76 766	51 770	48 677

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

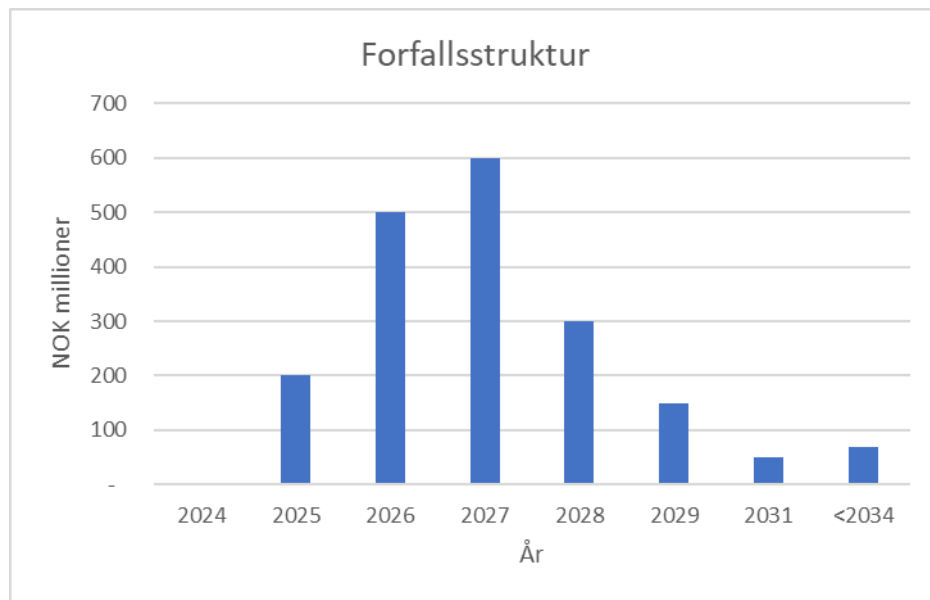
Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 prosent av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31. desember 2023 lån for 1.160 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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.

For ytterligere detaljer se Årsregnskap 2023, note 41.

Gjeldsinstrumenter

Forfallsstruktur på Bankens utestående obligasjoner, sertifikater, fondsobligasjon (første call tidspunkt) og ansvarlig lån (første call tidspunkt) per Prospekt dato er illustrert i grafen under (beløp i NOK millioner) og detaljert under grafen i tabell (beløp i NOK):



Utstedte gjeldsinstrumenter	Lånetype/SIN	Forfall	Valuta	Pålydende
Obligasjonslån				

Hemne Spb 20/25 FRN	NO0010876220	04.03.2025	NOK	75 000 000
Hemne Spb 22/25 FRN	NO0012441734	03.09.2025	NOK	125 000 000
Hemne Spb 22/26 FRN	NO0012714338	30.03.2026	NOK	175 000 000
Hemne Spb 22/27 FRN	NO0012767294	29.11.2027	NOK	200 000 000
Trøndelag Spb 23/26 FRN	NO0012935321	08.06.2026	NOK	175 000 000
Trøndelag Spb 23/28 FRN	NO0012998576	24.08.2028	NOK	150 000 000
Trøndelag Spb 23/26 FRN	NO0012994377	24.08.2026	NOK	150 000 000
Trøndelag Spb 23/27 FRN	NO0013096313	11.03.2027	NOK	200 000 000
Trøndelag Spb 24/27 FRN	NO0013183558	18.06.2027	NOK	200 000 000
Trøndelag Spb 24/29 FRN	NO0013224493	08.05.2029	NOK	150 000 000
Trøndelag Spb 24/28 FRN	NO0013311340	06.03.2028	NOK	150 000 000
Sum			NOK	1 750 000 000
Ansvarlig obligasjonslån				
Hemne spb 21/31 FRN STEP C SUB	NO0011125585	14.10.2031	NOK	50 000 000
Trøndelag Spb 24/34 ADJ C SUB	NO0013178715	14.09.2034	NOK	70 000 000
Sum			NOK	120 000 000
Fondsobligasjonslån				
Åfjord spb 17/PERP FRN C HYBRID	NO0010786924	Evigvarende	NOK	25 000 000
Hemne spb 23/PERP FRN STEP C HYBRID	NO0012838962	Evigvarende	NOK	50 000 000
Trøndelag spb 24/PERP FRN C HYBRID	NO0013209817	Evigvarende	NOK	30 000 000
Sum			NOK	105 000 000
Sum utstedte gjeldsinstrumenter			NOK	1 975 000 000

9.2.2 Restriksjoner for bruk av kapital

Utover de regulatoriske begrensninger som Banken er underlagt, foreligger det ingen begrensninger på bruken av kapital som har eller kan få vesentlig direkte eller indirekte innvirkning på Bankens virksomhet. Se nærmere beskrivelse av dette under punkt 11.1.4 For beskrivelse av Bankens finansieringsaktiviteter knyttet til innlån og obligasjoner, se nærmere beskrivelse av dette under punkt 6.10.2.

9.2.3 Arbeidskapital

Banken vurderer arbeidskapitalen som tilstrekkelig til å dekke Bankens nåværende behov for en periode på i hvert fall 12 måneder fra datoen for dette Prospektet. Provenyet fra Emisjonene er ikke medregnet i arbeidskapitalen.

9.3 Endringer i finansiell stilling eller markedsstilling

Det er ingen vesentlige endringer i Gruppens finansielle stilling eller markedsstilling som er oppstått siden 30. juni 2024 og frem til Prospektdato.

9.4 Trendinformasjon

Det har ikke vært noen vesentlige endringer eller utviklingstrekk utover normal virksomhet siden 31. desember 2023 frem til Prospektdatoen. Banken kjenner ikke til noen trender, usikkerheter, krav, forpliktelser eller hendelser som er rimelig sannsynlig å ville ha en vesentlig effekt på utsteders utsikter for regnskapsåret 2024. Banken kjenner ikke til noen endringer i statlige, økonomiske, skattemessige, monetære eller pengepolitiske faktorer som har eller kan ha en vesentlig påvirkning på Bankens fremtidige drift utover det som fremgår nedenfor.

Banken er kjent med at Finanstilsynet i et høringsnotat den 6. januar 2023 foreslo flere lovendringer knyttet til håndtering av utjevningsfondet og utdelinger av utbytte på egenkapitalbevis i sparebanker. Forslaget kom som følge av at European Banking Authority (EBA) mener at eierandelskapitalens evne til å ta tap må styrkes for at egenkapitalbeviset skal anses å oppfylle kravene til å telle med som rene kjernekapitalinstrumenter i CRR. Finanstilsynet foreslår begrensninger i sparebankers adgang til utdelinger fra utjevningsfondet og utvidet adgang til å gripe inn mot utdeling av utbytte. Høringsfristen utløp 1. mars 2023. Den videre

behandlingen av forslaget er utsatt i påvente av at Sparebankutvalget skal levere sin utredning knyttet til kapitalstrukturen i sparebanker, som etter planen skal leveres til Finansdepartementet innen 15. november 2024. Dersom forslaget blir vedtatt kan konsekvensen være at egenkapitalbeviset ikke kan opprettholde sin funksjon som utbytteinstrument for sparebanker med lavt utjevningsfond og at sparebanker ikke kan dele ut utbytte samtidig som det vedtas en emisjon.

Banken er også kjent med at Finansdepartementet, på vegne av Finanstilsynet, sendte ut et høringsnotat den 5. juni 2024 knyttet til gjennomføring av forventede EØS regler som svarer til endringer i kapitalkravsforordningen CRR3 (ny standardmetode). En ny standardmetode er ventet å gi positive effekter på standardbankenes kapitaldekning. Norske myndigheter har som ambisjon at nytt regelverk skal tre i kraft i Norge samtidig som i EU, tidligst 1. januar 2025. Se punkt 11.2.4 for en nærmere beskrivelse av forventende endringer som følge av CRR3.

EUs taksonomiforordning innfører nye rapporteringsplikter innen bærekraft for en rekke foretak, herunder for banker. Banker i EU er forpliktet til å rapportere under taksonomien fra januar 2022. I Norge er taksonomien implementert gjennom Lov om bærekraftig finans fra 1. januar 2023. Loven medfører at norske banker vil måtte foreta grundige bærekraftsvurderinger av sine finansielle produkter og opplyse om utfallet av disse vurderingene i sin rådgivning og årsrapporter.

Utsiktene for 2024 og 2025 tilsier en usikker økonomisk vekst. Verdenshandelen preges av blant annet geopolitisk uro og ettervirkningene av pengepolitiske innstramminger. Det knytter seg usikkerhet til både utforming av rentefastsetting med tilhørende utslag på kronekurs og påvirkning av blant annet krig i Europa og Midtøsten, samt mulig påvirkning av utlånskunder i Banken. For Banken kan det gi større usikkerhet, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger.

9.5 Revisor

Deloitte AS ("**Deloitte**"), org. nr. 980 211 282 er ekstern revisor for Banken. Deloitte's registrerte forretningsadresse er Dyrø Halses gate 1A, 7042 Trondheim. Deloitte er medlem av den Norske Revisorforeningen.

Revisor har ikke inntatt presiseringer eller forbehold i revisjonsberetningene til Bankens årsregnskap de siste tre år. Med unntak av revisjon av regnskapene for 2023, 2022 og 2021 og forenklet revisorkontroll av delårsrapporten per 30. juni 2024, har Deloitte ikke revidert eller utformet noen form for rapport tilknyttet informasjon gitt i Prospektet.

Bankens årsregnskap for regnskapsårene 2023, 2022 og 2021 ble opprinnelig utarbeidet etter Årsregnskapsforskriften, se punkt 8.2. I forbindelse med Noteringen har Banken vedtatt å endre regnskapsspråk til IFRS som vedtatt av EU. Årsregnskapene for 2023, med sammenligningstall for regnskapsåret 2022, ble revidert på nytt av Deloitte AS som en konsekvens av Bankens endring av regnskapsspråk.

10 ORGANISASJON, STYRE OG LEDELSE

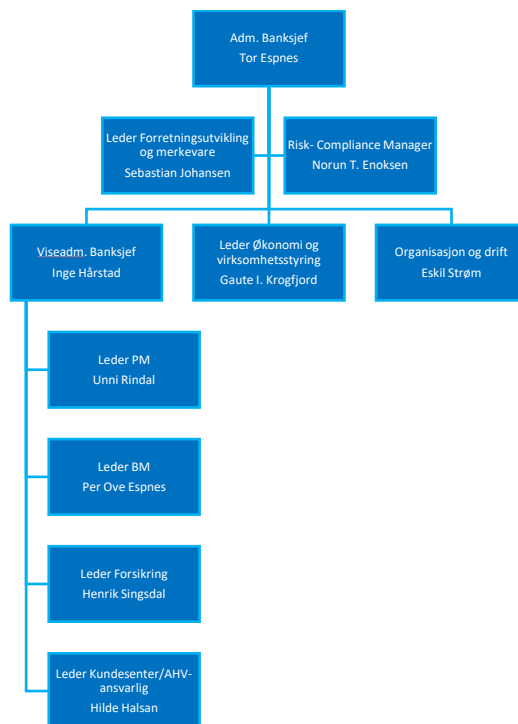
10.1 Innledning

Eierstyring og selskapsledelse i Trøndelag Sparebank omfatter de mål og overordnede prinsipper som Banken styres og kontrolleres etter for å sikre kundenes og andre gruppers interesser i Banken. Styring av Bankens aktiviteter skal sikre god drift og gi økt trygghet for å erklære mål og strategier blir fulgt og realisert.

Bankens ulike styrings- og kontrollorganers roller og ansvar er definert gjennom lovgivning, forskrifter og vedtekter og er nærmere beskrevet i følgende avsnitt.

10.2 Organisering av Trøndelag Sparebank

Bankens operasjonelle struktur er illustrert i figuren nedenfor.



10.3 Eierstyring og selskapsledelse

Banken følger "Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse" ("**NUES-anbefalingen**") så langt det passer hensyntatt at Banken er en sparebank.

Som en følge av at Banken er en sparebank, er det visse begrensninger knyttet til muligheten for å eie kvalifiserte eierandeler i Banken, som nærmere beskrevet i punkt 11.1.7. Videre har ikke eiere av egenkapitalbevis stemmerett for selve egenkapitalbevisene i Bankens representantskap, men de kan stemme på hvem som skal representere egenkapitalbeviserne i representantskapet, jf. punkt 11.1.1 for ytterligere detaljer.

10.4 Styret

10.4.1 Innledning

Styret leder Bankens virksomhet i samsvar med lov og vedtekter. Styret er ansvarlig for at de midler Banken rår over forvaltes på trygg og hensiktsmessig måte. Styret skal sørge for en tilfredsstillende organisasjon av Bankens virksomhet og har plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Styret fastsetter instruks for daglig leder med særlig vekt på oppgaver og ansvar.

Styret skal påse at Banken har god intern kontroll for oppfyllelse av de bestemmelser som gjelder for virksomheten, herunder Bankens verdigrunnlag og etiske retningslinjer. Styret fastsetter de nødvendige fullmakter for Bankens virksomhet.

Administrerende direktør (banksjefen) eller to av Styrets medlemmer i fellesskap representerer Banken og forplikter den ved sin underskrift. Styret kan meddele prokura og spesialfullmakter.

Per Prospekt dato er følgende medlemmer av Styret:

Navn:	Styreposisjon:	Første gang valgt:	Valgt til:	Egenkapitalbevisbeholdning i Banken
Arnar Utseth	Styreleder	2023	2025	0
Lars Bjørnar Lyngmo	Nestleder	2009	2025	4 143
Hilde Nordløkken	Styremedlem	2023	2025	282

Wenche Kristiansen	Styremedlem	2023	2025	0
Fartein Kjørsvik	Styremedlem	2018	2025	0
Randi Viken	Styremedlem	2015	2025	0
Bente Kristin Børseth Aaknes	Styremedlem, ansattes representant	2023	2025	0
Henry Sødahl	Styremedlem, ansattes representant	2023	2025	3 222
Vibeke Knutshaug	Varamedlem	2023	2025	0
Roger Harsvik	Varamedlem	2023	2025	94
Kristin Kjønsvik	Varamedlem, ansattes representant	2018	2025	442
Christian Røstad Wangsmo	Varamedlem, ansattes representant	2023	2025	0

Bankens forretningsadresse, Yrjars gate 35, 7130 Brekstad, fungerer som c/o-adresse til Styrets medlemmer.

10.4.2 Styremedlemmenes bakgrunn

Arnar Utseth, Styrets leder

Arnar Utseth har vært styreleder i Banken siden 2023. Arnar er utdannet som skipsingeniør fra TIH med eksamensår 1988. Han har arbeidet i Fosen Yard AS fra 1990 til dato for Prospektet, og har hatt lederstillinger i Fosen Yard AS fra 1994. Arnar har erfaring fra styrearbeid fra flere styreverv, både som styremedlem og som styreleder.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (Styrets leder) Rissa Seilforening (styrets leder) Bjørnør Historielag (styrets leder) Indre Fosen Idrettsråd (styremedlem) En kommune for framtiden (styremedlem) Roan Seglforening (styremedlem) Nord-Fosen Utvikling AS (styremedlem) Kauras venner (styremedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Ragnar Skånøy AS (styreleder) Fosen Design and Solutions AS (styremedlem)

Lars Bjørnar Lyngmo, nestleder

Lars Bjørnar Lyngmo har vært styremedlem i Banken siden 2009, og nestleder i perioden 2023 til dato for Prospektet. Lars Bjørnar har tidligere arbeidet i Statoil (nå Equinor ASA), hvor han har hatt flere stillinger, herunder lederstillinger, i perioden 1981 til 2015. Lars Bjørnar har videre erfaring fra flere styreverv.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Fjellkysten AS (styrets leder) Sameiet Kanalhavna Grilstad Marina (styrets leder) Trøndelag Sparebank (nestleder) Arctic Mountain Adventures AS (styremedlem) Øverlandsbekken Hytteforening (styremedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Hemne Sparebank Arctic Mountain Adventures

Fartein Kjørsvik, styremedlem

Fartein Kjørsvik har vært styremedlem i Banken siden 2018. Fartein har en økonomisk administrativ embetsgrad med eksamensår 1995 og Certified Internal Audit Manager fra Sveits med eksamensår 2005. Fartein har lang erfaring som leder og direktør, herunder daglig leder i Sodvin Holding SA i perioden 2017 til dato for Prospektet, diverse direktørroller i Norge, Norden og Nord Europa i A/S Norske Shell i perioden 2007 til 2015 og Audit Manager Global Lubricants i Shell International Petroleum Corporation i perioden 2003 til 2006.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Sodvin Holding SA (daglig leder) Sodvin AS (daglig leder) Trøndelag Sparebank (styremedlem) Sjøa Eiendom AS (styremedlem) Sjøa Holding AS (styremedlem) Sjøa Utvikling AS (styremedlem) Sjøa Handelspark AS (styremedlem) Nettselskapet AS (styremedlem) Proff EI & IT AS (styremedlem) Thamsklyngen (styremedlem) Tjeldbergodden Utvikling AS (varamedlem) Kraftmontasjen AS (varamedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Sodvin Økonomi AS (styreleder) Sodvin Eiendom AS (styreleder) Xakt AS (styreleder) Heim Aktivum AS (styremedlem) Svanem Biogass AS (styremedlem) Kraftmontasjen AS (styremedlem)

Randi Viken, styremedlem

Randi Viken har vært styremedlem i Banken siden 2015. Randi har gjennomført utdanning i landbruksøkonomi med tillegg Bedriftsøkonomi og Skatterett med eksamensår 1990, Ideutvikling og iverksetting ved BI Kristiansund med eksamensår 1991 og kommuneøkonomi ved Høyskolen Rena med eksamensår 2011. Randi har mange års arbeidserfaring med økonomi og ledelse, hvor hun har vært regnskapsjef / avdelingsleder økonomiavdeling i Heim Kommune i perioden 2006 til 2013, økonomisjef i Lian Vinduer AS i perioden 2013 til 2020 og økonomileder i Belsvik Elektro AS fra 2020 til dato for Prospektet.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (styremedlem) Ravi AS (styreleder) Belsvik Elektro AS (økonomileder)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Lian Vinduer AS (økonomisjef)

Hilde Nordløkken, styremedlem

Hilde Nordløkken har vært styremedlem i Banken siden 2023. Hilde er utdannet veterinær, cand.med.vet. med eksamensår 1986. Hilde har lang erfaring som daglig leder, og har i perioden fra 2003 til dato for Prospektet vært daglig leder i Dyrlegehuset AS og i Fosen Dyreklinikk AS i perioden fra 2013 til dato for Prospektet. Hilde har erfaring fra styrearbeid gjennom verv i bl.a. Åfjord Sparebank i perioden fra 2015 til 2023, Dyrlegehuset, Fab-rikken AS og Fosen Dyreklinikk.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Fosen Dyreklinikk AS (daglig leder og styreleder) Dyrlegehuset AS (daglig leder og styremedlem) Trøndelag Sparebank (styremedlem) Fab-Rikken AS (styremedlem) Bessaker Liv og Røre AS (styremedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Åfjord Sparebank (nestleder)

Wenche Kristiansen, styremedlem

Wenche Kristiansen har vært styremedlem i Banken siden 2023. Wenche har tatt utdanning i styrekompetanse ved Handelshøyskolen BI med eksamensår 2005, samt lønn og personalkonsulent med eksamensår 2006. Wenche har lang erfaring som leder, styremedlem og eier av bedrifter, herunder Åfjord Sparebank hvor hun var varamedlem fra 2022 frem til sammenslåingen med Hemne Sparebank, Roan Eggpakkeri AS hvor hun har vært daglig leder i perioden 2008 til dato for Prospektet, Fosenvegene Ei Tim'te 'By'n AS hvor hun var styremedlem og nestleder i perioden 2005 til 2020.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Roan Eggpakkeri AS (styreleder og daglig leder) Trøndelag Sparebank (styremedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Fosenvegene Ei Tim'te 'By'n AS (nestleder) Åfjord Utvikling AS (styremedlem) Åfjord Sparebank (varamedlem)

Bente Kristin Børseth Aaknes, ansattevalgt styremedlem

Bente Kristin Børseth Aaknes har vært ansattevalgt styremedlem i Banken siden 2023. Bente Kristin har erfaring som regnskapsfører i Åfjord Regnskap AS i perioden fra 2013 til 2021, samt vært eier og styrets leder i Ringo Åfjord AS fra 2001 til dato for Prospektet. Bente Kristin har vært ansatt i Banken siden 2021.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (ansattevalgt styremedlem) Ringo Åfjord AS (styrets leder og daglig leder)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	

Henry Sødahl, ansattevalgt styremedlem

Henry Sødahl har vært ansattevalgt styremedlem i Banken siden 2023. Henry har fullført Bankakademiet del I og II (nå en del av Handelshøyskolen BI) i henholdsvis 1979 og 1981, samt grunnfag bank i perioden fra 2004 til 2005. Henry er ansatt som seniorrådgiver bedriftsmarked i Trøndelag Sparebank. Henry var i perioden fra 1991 til 2023 assisterende banksjef i Hemne Sparebank.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (ansattevalgt styremedlem) Kystregion Eiendomsmegling AS (styreleder) Lian Vinduer AS (styremedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Hemne Sparebank (assisterende banksjef)

Vibeke Knutshaug, varamedlem

Vibeke Knutshaug har vært varamedlem i Banken siden 2023. Vibeke er høgskolekandidat ved Trondheim Økonomiske Høgskole med eksamensår 1995. Vibeke er videre godkjent miljøfyrtårnkonsulent som hun oppnådde i 2023. Vibeke har erfaring med arbeid innenfor økonomi og ledelse, herunder i Berge Rederi AS i perioden fra 2010 til 2016, El-konsult AS i perioden fra 2003 til 2022 og Blått Kompetansesenter AS i perioden fra 2022 til dato for Prospektet.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Blått Kompetansesenter AS (Økonomisjef og Bærekraftsansvarlig) EK-Holding AS (daglig leder) Dolmsundet Hotell AS (styremedlem) KK-Utleie AS (styremedlem) Hopsjøåsen Vel (styremedlem) Hitra Fotballklubb (styremedlem) Blue Equiment AS (varamedlem)
--	---

	EK-Holding AS (varamedlem) Trøndelag Sparebank (varamedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Blått Kompetansesenter AS (styremedlem) El-Konsult AS (daglig leder) El-Konsult AS (økonomisjef)

Roger Harsvik, varamedlem

Roger Harsvik har vært varamedlem i Styret siden 2020. Roger har gjennomført teknisk fagskole elektronikk i 1989 og deler av teknisk fagskole elkraft i 2013. Roger har erfaring som linjemontør, samt tilsynsingeniør i Tensio TS AS i perioden fra 2018 til 2021, seksjonsleder Åfjord i Tensio TS AS i perioden fra 2021 til dato for Prospektet og konserntillitsvalgt i Trønderenergi AS i perioden fra 2013 til 2017.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (varamedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	

Christian Røstad Wangsmo, ansattevalgt varamedlem

Christian Røstad Wangsmo har vært ansattevalgt varamedlem i Banken siden 2023. Christian har flere års erfaring fra arbeid i bank. Han jobbet i BN Bank ASA i perioden fra 2017 til 2019 og Bjugn Sparebank i perioden fra 2019 til 2021, hvor han også var ansattevalgt varamedlem i styret i Bjugn Sparebank i perioden fra 2020 til 2021. Christian har vært ansatt i Trøndelag Sparebank siden 2021. Han var ansattevalgt varamedlem i styret fra 2021 til sammenslåingen av Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank i 2023.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (ansattevalgt varamedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Bjugn Sparebank (ansattevalgt varamedlem)

Kristin Kjønsvik, ansattevalgt varamedlem

Kristin Kjønsvik har vært ansattevalgt varamedlem i Banken siden 2023. Kristin har utdanning fra Næringsakademiet med eksamensår 1990 og fra Politihøgskolen med eksamensår 2013. Kristin har vært ansatt i administrasjonen i Trøndelag Sparebank siden 2015.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (ansattevalgt varamedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Hemne Sparebank (ansattevalgt varamedlem)

10.4.3 Styreutvalg (revisjons-, risiko- og godtgjørelsesutvalg)

Banken er et finansforetak og underlagt kravet om revisjonsutvalg. Revisjonsutvalget skal se til at institusjonen har en uavhengig og effektiv ekstern og intern revisjon og en tilfredsstillende regnskapsrapportering og risikohåndtering i samsvar med lover og forskrifter. Per dato for Prospektet utgjør følgende personer Bankens risiko- og revisjonsutvalget:

- Lars Bjørnar Lyngmo, leder
- Randi Viken, medlem
- Wenche Kristiansen, medlem.

Banken har et godtgjørelsesutvalg. Utvalget foretar en årlig gjennomgåelse av praktiseringen av godtgjørelsesordningen, og det utarbeides en skriftlig rapport. Rapporten skal legges fram for revisor i forbindelse med den årlige revisorgjennomgangen av risikostyring og internkontroll, og inngår i revisors oppsummering om dette.

Banker plikter å ha en godtgjørelsesordning som blant annet skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med foretakets risiko, motvirke for høy risikotaking, og bidra til å unngå interessekonflikter. Godtgjørelsesutvalgets oppgave er å

forberede alle saker om godtgjørelsesordningen som skal avgjøres av Styret. Per dato for Prospektet utgjør følgende personer Bankens godtgjørelsesutvalg:

- Roger Harsvik
- Hilde Nordløkken
- Bente B. Aaknes

Samtlige styremedlemmer er uavhengige av Bankens virksomhet utover styrevervet.

10.4.4 Styrets uavhengighet

Styrets medlemmer oppfyller NUES-anbefalingen med hensyn til Styrets uavhengighet så langt disse passer for banker.

Med unntak fra de ansattevalgte representanter i Styret, har ingen medlemmer av Styret har et ansettelses- eller oppdragstakerforhold til Banken utover sine verv som tillitsvalgte.

10.5 Ledergruppen

10.5.1 Innledning

Per Prospekt dato besto ledergruppen i Trøndelag Sparebank av følgende personer:

Navn:	Stilling:	Ansatt i nåværende stilling	Egenkapitalbevisbeholdning i Banken
Tor Espnes	Administrerende Banksjef	2013	1 684
Inge Hårstad	Viseadministrerende Banksjef	2023	0
Gaute Ivar Krogfjord	Leder Økonomi og Virksomhetsstyring	2023	188*
Eskil Strøm	Leder Organisasjon og Drift	2023	235
Norun Totland Enoksen	Risk- og Compliance Manager	2019	242
Per Ove Espnes	Leder Bedriftsmarked	2023	0
Unni Rindal	Leder Privatmarked	2012	3 142
Hilde Halsan	Leder Dagligbank	2023	0
Henrik Singsdal	Leder Forsikring	2023	0
Sebastian Johansen	Leder for forretningsutvikling og merkevare	2024	0

* Eies gjennom Krogfjord AS, som Gaute Ivar Krogfjord eier 50 % av aksjene i.

Alle medlemmene av Bankens ledelse er fast ansatt, og ingen av Bankens ledelse har sagt opp stillingen per dato for Prospektet.

Bankens forretningsadresse, Yrjars gate 35, 7130 Brekstad, fungerer som c/o-adresse til ledergruppens medlemmer.

10.5.2 Ledergruppens bakgrunn

Tor Espnes, administrerende banksjef

Tor Espnes har vært daglig leder i Banken siden 2013. Tor er utdannet ingeniør, med eksamensår 1993. Tor har erfaring som revisorarbeider fra Ernst & Young, samt lang erfaring med arbeid som leder, hvor han blant annet har jobbet i Danwei AS i perioden fra 1995 til 1998, EMG Norautron AS i perioden fra 1998 til 2000, EMG Vestfold Engineering AS i perioden fra 2000 til 2004 og Tønsberg Kommunale Eiendom KF i perioden fra 2007 til 2012.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (administrerende banksjef) Kredittforeningen for sparebanker (styremedlem) KL Regnskap Hitra AS (styremedlem) Heim Aktivum AS (varamedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	

Inge Hårstad, viseadministrerende Banksjef

Inge Hårstad har vært viseadministrerende banksjef i Banken siden 2023. Inge har en master i økonomi og ressursforvaltning fra NMBU, men eksamensår 1997. Inge har omfattende erfaring fra arbeid i bankvirksomhet og ledelse og har blant annet vært jordbrukssjef i Tingvoll kommune og Åfjord kommune, i henholdsvis periodene 1997-1998 og 1998-2000. I perioden fra 2003 til 2013 var han avdelingsleder for landbruk, kultur og tekniske tjenester i Åfjord kommune. Inge var rådgiver bedrift i SpareBank 1 SMN i perioden fra 2013 til 2015 og assisterende banksjef i SMN i perioden fra 2015 til 2016. Inge var administrerende banksjef i Åfjord Sparebank fra 2019 frem til sammenslåingen med Hemne Sparebank i 2023.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (viseadministrerende banksjef) Åfjord Utvikling AS (styremedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Åfjord Sparebank (adm. banksjef) Åfjord Utvikling AS (varamedlem)

Gaute Ivar Krogfjord, Leder økonomi og virksomhetsstyring

Gaute Ivar Krogfjord har vært leder økonomi og virksomhetsstyring i Banken siden 2023. Gaute har en mastergrad i kunnskapsledelse hvor han studerte i Norge og Danmark gjennom et samarbeid mellom HINT og handelshøyskolen i København, med eksamensår 2010. Gaute har videre gjennomført en treårig revisorutdanning og bestått krav til registrert revisor, med eksamensår 1992. Gaute har lang erfaring med arbeid innenfor økonomi, samt ledererfaring. Gaute har blant annet erfaring fra Sør-Trøndelag Fylkesskattekontor i perioden fra 1992 til 1997, Fosen kommunerevisjon i perioden fra 1997 til 2008, samt 2009 til 2010. Gaute har ledererfaring fra Spb1 – regnskap – Rissa, Ørland kommune i perioden fra 2010 til 2018, Åfjord Sparebank i perioden fra 2019 til 2023 og Trøndelag Sparebank i perioden fra 2023 til dags dato.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (Leder økonomi og virksomhetsstyring) Åfjord Sport AS (styreleder) Krogfjord AS (styreleder)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Åfjord Sparebank (økonomisjef) Åbygg Åfjord AS (styreleder) Åbygg AS (styreleder)

Eskil Strøm, Leder organisasjon og drift

Eskil Strøm har vært leder organisasjon og drift i Banken siden 2023. Eskil har fullført Cand.mag fra NTNU/Høgskolen i Sør-Trøndelag med eksamensår 2001. Eskil har 60 studiepoengs videreutdanning innenfor Veiledning og konsultasjonsmetodikk ved Høgskolen i Nord-Trøndelag med eksamensår 2007, og tatt økonomi og ledelsesfag ved Nord Universitet i 2018. Eskil har vært leder for NAV Nord-Fosen markedsavdeling i perioden fra 2009 til 2019 og var leder dagligbank/forsikring i Åfjord Sparebank i perioden fra 2019 og frem til sammenslåingen mellom Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (leder organisasjon og drift)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Åfjord Sparebank (leder dagligbank/forsikring)

Norun Totland Enoksen, Risk- og Compliance Manager

Norun Enoksen har vært Risk- og Compliance Manager i Banken fra og med 2019. Norun har vært ansatt i Banken siden 2000. Norun var da ansatt i kundesenteret.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (Risk- og Compliance manager)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	

Per Ove Espnes, Leder bedriftsmarked

Per Ove Espnes har vært leder bedriftsmarked i Banken siden 2023. Per ble først ansatt i Bankens kundesenter i 2012. Per har i perioden 2010 til 2012 vært pedagogisk leder i Frøya Kommune.

Per Ove hadde var i perioden 2012 til 2023 ansatt i forskjellige roller i Hemne Sparebank, og har opparbeidet seg betydelig erfaring innenfor Bankvirksomhet.

Nåværende styreverv og lederstillinger	
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	

Unni Rindal, Leder Privatmarked

Unni Rindal har vært ansatt i Banken siden 1999.

Unni har fullført privatøkonomi 1 og 2 ved Høgskolen i Gjøvik med eksamensår 2004, er autorisert finansiell rådgiver og har autorisasjoner i kreditt, skadeforsikring og personforsikring.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (leder privatmarked) Kystregionen Eiendomsmegling AS (styremedlem) Heim Aktivum AS (styremedlem) Heim Holding AS (styremedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	

Hilde Halsan, Leder dagligbank

Hilde Halsan har vært leder dagligbank siden 2023. Hilde har vært ansatt i Banken siden 2018, og var da ansatt i Bankens kundesenter.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (leder dagligbank)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	

Henrik Singsdal, Leder forsikring

Henrik Singsdal har vært Leder forsikring i Banken siden 2023. Henrik har gjennomført en bachelor i Økonomi og Administrasjon ved Trondheim Økonomiske Høgskole, hvor han ble uteksaminert i 2008. Henrik har lang erfaring med arbeid innenfor forsikring, og har jobbet med dette i Gjensidige Forsikring i perioden fra 2009 til 2015, Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse i perioden fra 2015 til 2021 og i Banken i perioden fra 2021 til 2023.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Leder forsikring, 2023 – dags dato
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	

Sebastian Johansen, Leder for forretningsutvikling og merkevare

Sebastian Johansen har vært Leder for forretningsutvikling og merkevare i Banken siden 2024. Sebastian har fullført ulike fag på bachelornivå i HR, Prosjekt- og Personalledelse, han har videre bachelor i markedsføring med eksamensår 2014, digital forretningsutvikling med eksamensår 2020 og en master i Business Administrasjon – Strategi og ledelse med eksamensår 2022. Sebastian har erfaring som markedsjef fra ProNor AS i perioden fra 2011 til 2014, som marketing district manager i Sony Mobile Communication AB i perioden fra 2014 til 2016, avdelingsleder i Sector Alarm AS i perioden fra 2016 til 2018, og som markedsjef i Big Bite AS i perioden fra 2018 til juli 2024.

Nåværende styreverv og lederstillinger	Trøndelag Sparebank (leder forretningsutvikling og merkevare) OceanX AS (styremedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	

Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	Big Bite AS (markedssjef)
---	---------------------------

10.6 Vandel

Styreleder Arnar Utseth var styreleder i Ragnar Skånøy AS som gikk konkurs i 2023 og styremedlem i Fosen Design and Solution som gikk konkurs i 2024. Wenche Kristiansen var varamedlem i RNJI AS (tidligere Nilssen Egg AS) og Roanegg AS og daglig leder og varamedlem i RMA4 AS (tidligere Roan Hønseri AS) da disse ble registrert konkurs i 2021. Wenche var videre styreleder i Jordet Entreprenør AS da dette ble registrert konkurs i 2021.

Konkursene nevnt over har vært uten illeggelse av foretaksstraff, skjønnslinging, tilleggsskatt, gebyr eller løpende mulkt. Bakgrunnen for konkursene var manglende inntekter som medførte at det ikke var grunnlag for videre drift. Banken har vurdert at konkursene ikke påvirker Arnar Utseth eller Wenche Kristiansens egnethet til å ha tillitsverv i Bankens styre. Annet enn det som fremgår over, har ingen av Styrets medlemmer eller medlemmer av Bankens ledergruppe de siste fem år:

- Blitt domfelt for økonomisk kriminalitet;
- Som ledende ansatt eller medlem av styre, ledelse eller tilsynsorganer, vært involvert i konkurser, bobehandlinger eller avviklinger; eller
- Vært gjenstand for eventuelle forvaltningsrettslige anklager og sanksjoner (herunder sanksjoner fra bransjeorganer), eller blitt fradømt retten til å delta som medlem av et selskapsstyre, ledelse eller tilsynsorgan eller til å fungere som leder av et selskap.

10.7 Interessekonflikter

Bortsett fra de nærtstående transaksjonene som er beskrevet i punkt 10.9, bekreftes det at det ikke foreligger interessekonflikter mellom de forpliktelses medlemmer av Styret, ledelse eller kontrollorganer har overfor Banken og deres private interesser og/eller andre forpliktelses.

Ingen medlemmer av Styret, ledelsen eller kontrollorganer har kontrakter som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet.

Med unntak av ansattrepresentanter i Styret og dets varamedlemmer, har ingen medlemmer av Styret ansettelses- eller oppdragstakerforhold til Banken utover sine verv som tillitsvalgte. Ingen i ledelsen i Banken har oppdragstakerforhold til Banken utover sine ansettelsesforhold.

Ingen av medlemmene i ledergruppen eller Styret er i familie.

10.8 Godtgjørelse til Styret og ledergruppen

10.8.1 Lønn og andre ytelser til ledende ansatte

Tabellen nedenfor viser lønn og andre ytelser for Bankens ledelse i 2023.

Beløp i NOK tusen	Lønn	Annen godtgjørelse	Pensjon	Lån/kreditt
Adm. Banksjef	2 016	0	207	6 977
Ass. Banksjef (fra 1. april 2023)	1 332	0	156	2 646
Leder øk. og virksomhetsstyring (fra 1. april 2023)	795	0	58	1.790
Leder organisasjon og drift (fra 1. april 2023)	824	0	57	5.947
Leder PM	1.126	0	132	796
Leder BM	831	0	58	3.841
Leder dagligbank	988	0	98	3.742
Leder forsikring	780	0	55	1.609
Risk- og Compliance Manager	913	0	79	5.947

Sum ledergruppe	9 605	0	897	31 870
------------------------	--------------	----------	------------	---------------

10.8.2 Lønn og andre ytelser til Styret

Tabellen nedenfor viser lønn og andre ytelser for Styret i 2023.

Beløp i NOK tusen	Lønn	Annen godtgjørelse	Samlede ytelser	Lån/kreditt
Arnar Utseth (fra 1. april 2023)	0	96	96	0
Lars Bjørnar Lyngmo	0	153	153	0
Hilde Nordløkken (fra 1. april 2023)	0	59	59	1 645
Wenche Kristiansen (fra 1. april 2023)	0	55	55	0
Fartein Kjørsvik	0	107	107	0
Randi Viken	0	108	108	487
Bente Kristin Børseth Aaknes (fra 1. april 2023)	638	59	697	3 712
Henry Sødahl	1 234	52	1 286	1 243
Sum	1872	689	2561	7087

10.8.3 Sluttvederlag

Ingen av medlemmene i ledelsen, med unntak for Adm. Banksjef, Tor Espnes, har rett til etterlønn eller øvrige tilleggsetelser ved oppsigelse av arbeidsforholdet fra arbeidsgivers side. Ved oppsigelse fra arbeidsgivers side etter fylte 58 år og før fylte 62 år har Adm. Banksjef rett på 1,5 års etterlønn.

Utover det som er nevnt ovenfor har ingen medlemmer av Styret, ledelse eller tilsynsorganer kontrakter som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet.

10.8.4 Opsjoner og bonus

Banken har ikke etablert incentivprogrammer med opsjoner eller retter til å tegne eller kjøpe egenkapitalbevis.

Banken har en fast bonusordning for alle ansatte (variabel lønn), eksklusiv Adm. Banksjef og Vise adm. Banksjef. Eventuell bonus gis kollektivt til samtlige ansatte og overstiger ikke 1,5 månedslønn.

10.8.5 Pensjon

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert pensjonsordning, og Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Årlig innskudd for den enkelte ansatte er fastsatt til 7 prosent av pensjonsgrunnlaget mellom 0 G og 7,10 G, og 25,1 prosent av pensjonsgrunnlaget mellom 7,10 G og 12 G. Lønn over 12 G regnes ikke med i pensjonsgrunnlaget.

Adm. banksjef og viseadministrerende banksjef er omfattet av individuelle pensjonsordninger, hvor årlig sparing er hhv. 30,5 og 29,2 prosent av bruttolønn frem til 62 år.

10.9 Transaksjoner med nærstående

Banken rapporterer opplysninger om nærståendetransaksjoner iht. IAS 24 *Transaksjoner med nærstående*. Banken har, i perioden fra 31. desember 2021 til datoen for dette Prospektet ikke inngått noen transaksjoner med nærstående som er underlagt krav til rapportering iht. IFRS. Utover dette har Bankens del av sin løpende virksomhet ytt enkelte lån og garantier til personer i Styret og ledelsen, som angitt i punkt 10.8.

10.10 Ansatte

Per 30. juni 2024 hadde Trøndelag Sparebank 81 ansatte.

Antall årsverk	30. juni 2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
-----------------------	----------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Ansatte	81	77	36	37
Årsverk	76	67	32	32

11 RAMMEBETINGELSER FOR SPAREBANKER

11.1 Beskrivelse av Egenkapitalbevis som verdipapir

11.1.1 Generelt

Sparebankene i Norge har tradisjonelt vært organisert som selveiende institusjoner, hvor egenkapitalen i all hovedsak har bestått av tidligere års tilbakeholdt overskudd, tillagt grunnfondet (tidligere kalt "sparebankens fond", se nærmere nedenfor). Sparebankloven ble imidlertid endret i 1987 slik at de sparebanker som ønsker det, kan hente egenkapital i markedet ved å utstede Egenkapitalbevis. Egenkapitalbevis gikk tidligere under navnet grunnfondsbevis, men ved lovendring i 2009 ble betegnelsen "egenkapitalbevis" innført. Ved samme lovendring ble betegnelsen "eierandelskapital" innført som erstatning for grunnfondsbeviskapital. Dette var ledd i en omfattende revisjon av lovreglene knyttet til sparebankens kapital, adgang til å gjennomføre ulike foretaks- og strukturendringer, samt et revidert regelverk for finans- og sparebankstiftelsene. Den egenkapital som sparebankene henter inn ved utstedelse av Egenkapitalbevis, teller som kjernekapital i relasjon til bestemmelsene om kapitaldekning. De første grunnfondsbevisene ble introdusert i aksjemarkedet høsten 1989.

Per Prospekt dato er egenkapitalbevisene til 28 sparebanker notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo. Samlet utgjorde markedsværdien av egenkapitalbevisene notert på Euronext Oslo Børs, Euronext Expand og Euronext Growth Oslo cirka NOK 111 milliarder per november måned 2024. Markedsverdien av eierandelskapitalen i de enkelte sparebankene notert på Euronext Oslo Børs, Euronext Expand og Euronext Growth Oslo varierer kraftig, fra Høland og Setskog Sparebank med en markedsverdi på cirka NOK 88,1 millioner til Sparebank 1 SMN med en markedsverdi på cirka NOK 24,4 milliarder per 11. november 2024.

TABELL: SPAREBANKER NOTERT PÅ OSLO BØRS OG EURONEXT GROWTH OSLO PER 11. november 2024

Bank	Markedsverdi i NOK	Bank	Markedsverdi i NOK
SpareBank 1 SMN	24 370 millioner	Skue Sparebank	571,2 millioner
Sparebanken Vest	15 183 millioner	Romerike Sparebank	357,0 millioner
SpareBank 1 Nord-Norge	11 887 millioner	Tysnes Sparebank	235,9 millioner
SpareBank 1 Østlandet	20 727 millioner	Romsdal Sparebank	343,9 millioner
SpareBank Helgeland	3 861 millioner	Jæren Sparebank	1 504 millioner
Flekkefjord Sparebank	166,5 millioner	Sunndal Sparebank	318,7 millioner
Sparebanken Møre	4 532 millioner	SpareBank 1 Østfold Akershus	4 767 millioner
Sparebanken Øst	1 362 millioner	Aasen Sparebank	201,5 millioner
SpareBank 1 Nordmøre	1 214 millioner	Høland og Setskog	88,1 millioner
Sparebanken Sør	8 027 millioner	Sogn Sparebank	135,4 millioner
Haugesund Sparebank	344,0 millioner	Melhus Sparebank	440,9 millioner
Rogaland Sparebank	3 054 millioner	Grong Sparebank	587,9 millioner
Aurskog Sparebank	1 092 millioner	Nidaros Sparebank	113,0 millioner
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	5 079 millioner	Sparebank 68 nord	477,0 millioner

Kilde: Oslo Børs

* Ikke hensyntatt sparebanker som har utstedt aksjer i stedet for egenkapitalbevis.

Ordningen med Egenkapitalbevis ble etablert for å gi sparebankene mulighet til å innhente egenkapital i markedet og dermed forhindre en konkurransevridning mellom sparebanker og forretningsbanker som følge av sparebankenes manglende mulighet til å hente egenkapital.

Sparebankenes egenkapitalbevis har likhetstrekk med aksjer, blant annet behandles de to instrumenter skattemessig tilnærmet likt (se kapittel 12). Eierandelskapitalen inngår i sparebankens risikokapital og kan være tapsutsatt dersom bankene får økonomiske problemer. Finansforetaksloven regler om eierkontroll knyttet til aksjer gjelder tilsvarende for Egenkapitalbevis (se mer om dette nedenfor). Den viktigste forskjellen mellom aksjer og egenkapitalbevis er at egenkapitalbeviserne ikke har disposisjonsrett til hele egenkapitalen i banken, men kun til den vedtektsfestede eierandelskapitalen, overkursfondet og utjevningsfondet. Den øvrige egenkapitalen i en sparebank, grunnfondskapitalen, er såkalt selveiet kapital som består av grunnfondet (dvs. innbetalt kapital som ikke er eierandelskapital), gavefondet og kompensasjonsfondet. Årsresultatet disponeres til de to kapitalklassene etter deres relative størrelse, omtalt som eierbrøken.

Vedtektsfestet eierandelskapital og overkursfondet har prioritet foran bankenes øvrige egenkapital ved underskudd i bankene. Eierandelskapital som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningsfondet, har lik prioritet som sparebankens fond (grunnfondet) og gavefondet. Dette gjør at egenkapitalbevis kan være mindre risikofylt enn aksjer. En annen viktig forskjell mellom aksjer og egenkapitalbevis er knyttet til eiernes representasjon i de styrende organer.

Generalforsamlingen (som for sparebanker også kan betegnes som "forstanderskapet" eller "representantskapet") er det øverste organ i en sparebank, og figuren nedenfor viser den hierarkiske strukturen i en sparebank i henhold til gjeldende lover og retningslinjer. Trøndelag Sparebank har valgt å benytte seg av betegnelsen representantskap.

OVERSIKT OVER EN SPAREBANKS STYRINGSSTRUKTUR

Organ	Beskrivelse
Representantskap	<ul style="list-style-type: none"> • Det øverste organ i en sparebank og velger medlemmer til Bankens styre og revisor. • Representantskapet skal ha så mange medlemmer som vedtektene bestemmer • Ser til at sparebanken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og representantskapets vedtak. Fastsetter godtgjørelse til tillitsmenn og revisor. • Egenkapitalbeviserne velger mellom en femdel og to femdel av representantskapets medlemmer etter nærmere bestemmelser i vedtektene. I sparebanker som har utstedt eierandelskapital, skal minst en fjerdedel av representantskapets medlemmer velges av og blant innskyterne. Minst tre firedeler av medlemmene skal ikke være ansatt i sparebanken.
Styret	<ul style="list-style-type: none"> • Skal etter Finansforetaksloven bestå av minst fem medlemmer. • Leder sparebankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og nærmere forskrifter gitt av generalforsamlingen. • Velges av generalforsamlingen, i tillegg til at de ansatte har krav på representasjon
Administrativ Ledelse	<ul style="list-style-type: none"> • Ansvarlig for den daglige ledelsen av Banken.

Sammensetningen av Bankens representantskap reguleres av Bankens vedtekter, innenfor de rammer som følger av lovgivningen. Det følger av Finansforetaksloven at det skal legges vekt på at de valgte medlemmene av representantskapet til sammen avspeiler sparebankens kundestruktur og andre interessegrupper samt samfunnsfunksjonen.

I sparebanker som har utstedt omsettelige egenkapitalbevis velges minst en femdel og ikke mer enn to femdel av representantskapets medlemmer og varamedlemmer av eierne av egenkapitalbevisene. I henhold til Finansforetaksforskriften § 8-1 første ledd, skal minst en firedel av medlemmene og varamedlemmene i representantskapet velges av og blant innskyterne i sparebanker som har utstedt eierandelskapital. Det er innskytere som i de siste seks måneder har hatt innskudd i banken på minst NOK 2 500 som er valgbare og har stemmerett, jf. Finansforetaksforskriften § 8-1 annet ledd.

Videre oppstiller Finansforetaksforskriften § 8-1 tredje ledd et krav om at en firedel av medlemmene og varamedlemmene i representantskapet skal velges av og blant de ansatte. Dersom antall medlemmer av representantskapet ikke er delelig med fire, skal minst en firedel av medlemmene og av varamedlemmene velges av de ansatte. Dette må likevel ikke føre til at mer enn en firedel av de ansatte i Banken blir medlemmer av generalforsamlingen.

Beslutning om å endre vedtektene i Banken krever tilslutning fra minst 2/3 av de avgitte stemmene. Vedtektsendringer som omfattes av Finansforetaksloven § 7-10 jf. Finansforetaksforskriften § 7-2, skal godkjennes av Finanstilsynet.

Avkastningen på eierandelskapital består av summen av utbytte og kursendringer. Utbyttet på egenkapitalbevis fastsettes hvert år av sparebankens representantskap ut fra sparebankens driftsresultat foregående regnskapsår. Representantskapet kan i tillegg til utbytte avsette deler av det tilbakeholdte overskuddet til et utjevningsfond. Summen av utbytte og avsetning til utjevningsfond for det enkelte år skal ikke overstige egenkapitalbeveiserne sin forholdsmessige andel av (korrigert) årsresultat i forhold til nærmere spesifisert ansvarlig kapital. Dette utjevningsfondet er øremerket egenkapitalbeveiserne og kan benyttes til å opprettholde utbytte i år med dårlig driftsresultat. Utbetalingen fra utjevningsfondet kan bare skje når dette er forsvarlig ut fra institusjonens soliditet.

Ved avvikling av sparebanker vil egenkapitalbeveiserne ha krav på å få utbetalt eierandelskapitalen, og overkursfondet, etter at alle kreditorer har fått fullt oppgjør. Utjevningsfondet har samme prioritet som grunnfondet og gavefondet

11.1.2 Lover og forskrifter knyttet til egenkapitalbevis

Sparebankenes adgang til å utstede omsettelige egenkapitalbevis med representasjonsrett i representantskapet er regulert i Finansforetaksloven kapittel 10. Finansforetaksloven gir direkte og gjennom henvisninger til sentrale deler av Allmennaksjelovens regelverk tilsvarende anvendelse på eierandelskapitalen. Dette gjelder blant annet Allmennaksjelovens regler om forhøyelse av aksjekapitalen, utstedelse av finansielle instrumenter (lån med rett til å kreve utstedt aksjer samt frittstående tegningsretter) samt nedsettelse av aksjekapitalen. Videre har Finansdepartementet fastsatt forskrift av 9. desember 2016 nr. 1502 om Finansforetak og Finanskonsern (Finansforetaksforskriften) som erstatter deler av den tidligere Egenkapitalbeveiserforskriften som nå er opphevet, herunder regler om valg.

11.1.3 Emisjonsvedtak

Vedtaket om utstedelse av egenkapitalbevis treffes av representantskapet og krever vedtektsendringer. Emisjonsvedtak kan enten treffes direkte av representantskapet, eller av Styret i henhold til fullmakt gitt av generalforsamlingen. Vedtaket krever tilslutning fra minst to tredjedeler av de avgitte stemmer for å være gyldig. Det kan fastsettes strengere flertallskrav i vedtektene. Vedtaket kan ikke settes i verk før det er godkjent av Finanstilsynet. Finanstilsynet kan i særlige tilfeller nekte å godkjenne gjennomføringen av et emisjonsvedtak dersom egenkapitalbevis utstedes til en kurs som klart må antas å avvike fra virkelige verdi. Beslutning om kapitalforhøyelse, herunder endring av Bankens vedtekter §2-2, krever tilslutning fra minst to tredjedeler av de avgitte stemmene på representantskapsmøtet. Kravet er ikke strengere enn det som følger av Finansforetaksloven.

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen har eksisterende Egenkapitalbeveiere i utgangspunktet fortrinnsrett til å tegne de nye egenkapitalbevisene i samme forhold som de fra før eier Egenkapitalbevis utstedt av Banken, jf. Finansforetaksloven § 10-10. Dersom slike Egenkapitalbeveiere ikke kan motta, handle eller utøve slike fortrinnsretter tildelt deres Egenkapitalbevis i en fortrinnsrettsemisjon i Banken, risikerer disse å miste den økonomiske fordelene slike rettigheter representerer og deres forholdsmessige eierandel i Banken kan bli utvannet.

Offentlig emisjon av egenkapitalbevis er underlagt de ordinære regler i Verdipapirhandelloven med tilhørende forskrifter. Allmennaksjeloven §§ 10-1 til 10-3 og 10-6 til 10-13 gjelder tilsvarende.

11.1.4 Egenkapital

Innbetalt eierandelskapital utgjør en del av en sparebanks rene kjernekapital, jf §5 nr 2 i forskrift 22. august 2014 nr. 1097 (CRR/CRD IV forskriften). Eierandelskapitalen kan dog nedsettes for utdeling til egenkapitalbeveiserne etter nærmere regler i Finansforetaksloven § 10-21. Den vedtektsfestede eierandelskapitalen, overkursfondet og utjevningsfondet skal tilfalle egenkapitalbeveiserne ved en eventuell avvikling av en sparebank forutsatt at alle kreditorer har fått fullt oppgjør.

Ansvarlig kapital i sparebanker har i henhold til Finansforetaksloven § 10-19 følgende prioritetsrekkefølge:

- Ansvarlig lånekapital
- Fondsobligasjonskapital
- Vedtektsfestet eierandelskapital
- Overkursfond og kompensasjonsfond
- Grunnfondskapital, herunder gavefondet, og eierandelskapital utover vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningsfondet

Utjevningsfondet er midler som avsettes for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen. Grunnfondet er et beløp som må skytes inn ved etablering av en sparebank, jf. Finansforetaksloven § 7-7, og omfatter også senere tilført avkastning eller overskudd tilordnet grunnfondskapitalen jf. Finansforetaksloven § 10-1 annet ledd, jf. § 10-2 første ledd. Gavefondet er avsetninger til allmenntilgitt formål, jf. Finansforetaksloven § 10-17 fjerde ledd.

11.1.5 Fordeling av overkurs mellom overkursfondet og kompensasjonsfondet

Det følger av Finansforetaksloven § 10-14 at overkurs ved utstedelse av egenkapitalbevis, etter fradrag for kostnader i forbindelse med utstedelsen, skal fordeles mellom overkursfondet og kompensasjonsfondet ut fra forholdet mellom bokført eierandelskapital etter nytegningen og summen av bokført grunnfondskapital og eierandelskapital etter nytegningen, med mindre annet fastsettes i vedtaket om utstedelse av nye egenkapitalbevis. Overkursfondet tilhører eierandelskapitalen, mens kompensasjonsfondet tilhører grunnfondskapitalen.

11.1.6 Utbytte og avsetning til utjevningsfondet

Årets overskudd etter korrigerende overføringer til eller fra fond for vurderingsforskjeller, samt for avsetninger til fond for urealiserte gevinster og overføringer fra fond for urealiserte gevinster som tidligere er resultatført (samlet benevnt korrigeret årsoverskudd) tilordnes eierandelskapitalen og grunnfondet etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfond og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Dersom det har skjedd egenkapitalendringer i løpet av inntektsåret, skal den nye egenkapitalen, ved beregning av brøken angitt ovenfor, vektas basert på gjenværende del av inntektsåret regnet fra innbetalingstidspunktet.

Årlig utbytte på egenkapitalbevis kan bare utdeles fra årsoverskuddet i henhold til det fastsatte resultatregnskapet for siste regnskapsår. Det er generalforsamlingen som, etter forslag fra Styret, beslutter hvor stor del av årets overskudd som skal disponeres som utbyttedmidler for året. Utbytte kan ikke settes høyere enn det som er forenlig med forsiktig og god forretningsskikk under tilbørlig hensyn til tap som måtte være inntruffet etter regnskapsårets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe, samt ut fra behovet for oppbygging av egenkapital. Årets utbyttedmidler fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondet etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfond og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Utbyttedmidler tilordnet eierandelskapitalen utbetales som utbytte til eierne av egenkapitalbevis. Den resterende del av overskudd tilordnet eierandelskapital skal tilføres utjevningsfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Den del av det korrigerede overskuddet som tilordnes sparebanken tillegges grunnfondskapitalen.

Det kan i vedtektene bestemmes at utbyttedmidler kan benyttes til gaver til allmennyttige formål eller overføres til gavefondet. Adgangen til å yte slike gaver ble utvidet ved lovrevisjonen av Finansieringsvirksomhetsloven i 2009. Bakgrunnen for dette var å redusere den såkalte "utvanningseffekten" av eierandelskapitalen. Av samme grunn fastsetter Finansforetaksloven at Banken ved disponeringen av utbyttedmidler bør legge vekt på at forholdet mellom grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen ikke endres vesentlig.

Finanstilsynet kan, når hensynet til foretakets soliditet tilsier det, gi pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av Styret eller vedtatt av representantskapet. Styret skal gi melding til Finanstilsynet dersom det beslutter å fremme forslag om utdeling som innebærer at det samlede utbyttet i et enkelt år vil overstige halvparten av resultatet etter det godkjente resultatregnskapet for siste regnskapsår.

Midler i utjevningsfondet kan benyttes for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen, jf. Finansforetaksloven § 10-18. Utdeling av utbytte fra utjevningsfondet kan bare foretas når dette er forsvarlig ut fra egenkapitalsituasjonen i foretaket. Den del av korrigeret årsoverskudd som tilordnes eierandelskapitalen, og som ikke utdeles som utbytte til eierne av egenkapitalbevis, skal tilføres utjevningsfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Utjevningsfondet teller som ren kjernekapital i relasjon til bestemmelsene om minste kapitaldekning.

Finanstilsynet har i et høringsnotat datert 6. januar 2023 foreslått enkelte endringer i Finansforetaksloven knyttet til utdelinger i finansforetak (herunder sparebanker). Forslagene kommer som en oppfølging av den europeiske banktilsynsmyndighetens (EBA) vurdering av norske kjernekapitalinstrumenter og innebærer blant annet både en lavere terskel for meldeplikt til Finanstilsynet ved utbetaling av utbytte samt et forslag om at Finanstilsynet skal kunne gi finansforetak pålegg om å redusere eller ikke dele ut utbytte dersom det vurderes nødvendig for å styrke grunnlaget for at eierandelskapitalen skal dekke sin forholdsmessige andel av et underskudd. Den 18. januar 2023 ble forslagene sendt på høring med høringsfrist 1. mars 2023. Den 25. august 2023 ble Sparebankutvalget oppnevnt i statsråd. Sparebankutvalget skal avgis sin utredning til Finansdepartementet innen 15. november 2024. Forslaget fra Finanstilsynet er etter høringsfristens utløp behandlet av Finansdepartementet i Prop.13 L (2023-2024) og senest Finanskomiteen i Innst. 204 L (2023-2024), og det foreslås ingen begrensninger i utdelingsadgangen nå, i påvente av utredningen fra Sparebankutvalget. Stortinget vedtok Finanskomiteens forslag ved andregangsbehandling 14. mars 2024.

Det følger ingen tidsfrist av Finansforetaksloven eller Bankens vedtekter hvoretter rett til utbytte vil bortfalle. Det gjelder derimot en generell tre års foreldelsesfrist, med visse unntak, fra datoen en forpliktelse forfaller hvoretter en fordring kan bortfalle etter foreldelsesloven. Utbyttet til ikke-norske statsborgere betales ut på samme måte som til norske statsborgere, det vil si til bankkonto

tilknyttet VPS-konto for utbytte. Hvis slik bankkonto ikke er opplyst, og det heller ikke er gitt tilstrekkelige opplysninger om kontoer i utenlandske banker vil det utstedes en sjekk for utbyttebeløpet. Som nevnt i punkt 12.4 vil det kunne bli tilbakeholdt kildeskatt ved utbetaling av utbytte til Egenkapitalbevisiere utenfor Norge.

11.1.7 Eierbegrensning for egenkapitalbevis

Ved erverv av "kvalifiserte eierandeler" kreves tillatelse fra Finanstilsynet (etter delegasjonsvedtak fra Finansdepartementet), jf. Finansforetaksloven kapittel 6. Med "kvalifiserte eierandeler" menes en eierandel som representerer 10 prosent eller mer av summen av grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen eller av stemmene i representantskapet, eller som for øvrig gir adgang til å utøve en vesentlig innflytelse i ledelsen av finansforetaket og dennes virksomhet. Tilsvarende er det krav om tillatelse for erverv som fører til at en kvalifisert eierandel økes til å utgjøre eller overstige henholdsvis 20, 30 eller 50 prosent, eller ved annet erverv som gir eierandelen bestemmende innflytelse som nevnt i aksjelovens § 1-3 og Allmennaksjeloven § 1-3. Likt med erververnes egne aksjer/egenkapitalbevis anses slike som eies av nærmere bestemte nærstående, se Finansforetaksloven § 6-5. Tillatelse kan gis dersom erververen er "egnet" til å eie den andel meldingen gjelder. Ved avgjørelsen om tillatelse skal gis, skal det ses hen til behovet for å sikre forsvarlig og betryggende ledelse av finansforetaket og dets virksomhet. Videre skal det ut fra den grad av innflytelse som erververen som eier vil kunne utøve i foretaket etter ervervet, foretas en vurdering av erververens egnethet som innehaver av sin samlede eierandel etter ervervet, og av om ervervet av eierandelen er finansielt betryggende for foretakets nåværende og fremtidige virksomhet. Ytterligere vurderingskriterier for egenhetsvurderingen er gitt i Finansforetaksloven § 6-3. Det kan settes vilkår for tillatelsen. Myndighetene har 60 arbeidsdager på seg regnet fra det tidspunktet Finanstilsynet har bekreftet å ha mottatt meldingen. Ved behov for ytterligere opplysninger kan fristen forlenges med opptil 20 arbeidsdager hvis erververen er undergitt tilsyn eller hjemmehørende i en EØS-stat eller med opptil 30 arbeidsdager for andre erververe. Dersom vedtak ikke er truffet innen fristen, anses tillatelse gitt. Dersom man vil avhende en kvalifisert eierandel eller redusere eierandelen så mye at den kommer under en av de grenser som er nevnt ovenfor, skal det gis melding om dette til Finanstilsynet. Eierprøvningsreglene er basert på EØS-direktiver og er også gjennomført i de andre EØS-land.

11.1.8 Omsettelighet av egenkapitalbevis

Egenkapitalbevis er fritt omsettelige verdipapir i relasjon til Verdipapirhandelloven. Kjøp og salg, pantsettelse mv. reguleres i det vesentlige av samme privatrettslige lovbestemmelser som for aksjer. Det kan vedtektsfestes krav til samtykke ved overdragelse etter reglene i Allmennaksjeloven § 4-15, annet ledd, men dette er ikke gjort i Bankens vedtekter.

11.2 Lovregulering av sparebanker

11.2.1 Generelt

Offentlige reguleringer av sparebankenes virksomhet er hovedsakelig gitt i Finansforetaksloven og Allmennaksjeloven, samt i Finansforetaksforskriften og CRR/CRD IV-forskriften. Finanstilsynet fører tilsyn med bankenes virksomhet, jf. Finanstilsynsloven. Med hjemmel i disse lovene er det gitt en rekke forskrifter som regulerer sparebankenes virksomhet, herunder Finansforetaksforskriften som trådte i kraft 1. januar 2017 og som erstattet ca. 50 forskrifter fastsatt etter den tidligere lovgivningen.

Den tidligere direkte styringen av kredittmarkedet er i stor grad erstattet med indirekte styring gjennom likviditets- og rentepolitikk. Rammebetingelsene for ulike typer finans- og kredittinstitusjoner er i økende grad harmonisert, og den norske finanslovgivningen har de senere årene blitt innrettet i tråd med de regler og anbefalinger som gjelder ellers i EU.

11.2.2 Årsregnskap

Det er gitt en egen forskrift til Regnskapsloven, Årsregnskapsforskriften. Årsregnskapsforskriften inneholder bestemmelser om plikt til å utarbeide årsregnskap, plikt til å avgi dette senest tre måneder etter regnskapsårets slutt og regler for innholdet i årsregnskapet.

11.2.3 Interne kontrollrutiner

Krav til sparebankenes interne kontrollrutiner er regulert i henholdsvis Finansforetaksloven kap. 13 og forskrift 22. august 2014 nr. 1097 (CRR/CRD IV-forskriften) kap. VIII.

11.2.4 Gjennomføring av CRD IV og CRD 5 i norsk regelverk og kommende endringer ved implementering av CRR3

EU fastsatte i juni 2013 et nytt kapitaldekningsdirektiv, CRD IV, med krav til kredittinstitusjoners og verdipapirforetaks virksomhet. Samtidig ble mer detaljerte bestemmelser vedtatt i forordningen, CRR. Sammenliknet med tidligere soliditetsregelverk, stiller CRD IV/CRR strengere krav til kvaliteten på kapitalinstrumenter, økte krav til ren kjernekapitaldekning, herunder nye bufferkrav, strengere kapitalkrav for motpartsrisiko, strengere krav til styring og kontroll, samt utvidede krav til tilsynsmyndighetenes vurdering av

foretakenes risiko- og kapitalbehov, såkalt pilar 2-vurderinger. CRD IV inneholder også nye regler for godtgjørelse. Det ble innført minstekrav til likviditetsdekning, Liquidity Coverage Ratio (LCR), fra 2015 og et generelt krav til stabil finansiering, Net Stable Funding Ratio (NSFR), fra 2019. I tillegg er det innført krav til beregning av uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio). Regelverket er hovedsakelig basert på Baselkomitéens kapital- og likviditetsstandarder (Basel III).

EU-regelverket har i all hovedsak vært gjennomført i norsk rett siden 2014, men ble i fullstendig form tatt inn i EØS-avtalen i 2019 og trådte i kraft i Norge 31. desember 2019. En rekke forordninger ble da tatt inn i norsk regelverk ved en henvisning (inkorporasjon) i CRR/CRD IV-forskriften. Disse erstattet seks forskrifter, som samtidig ble opphevet. De nye reglene innebærer blant annet at utlån til små og mellomstore bedrifter har lavere kapitalkrav enn tidligere, og gulvet på beregningsgrunnlaget for foretak som har tillatelse til å bruke interne risikomodeller i kapitalkravsreguleringen, har falt bort. De nye reglene har bidratt til at norske banker rapporterer høyere kapitaldekningsprosent uten at dette reflekterer en reell bedring av soliditeten.

Gjennom CRR2 er det fastsatt et minstekrav til uvektet kjernekapitaldekning på 3 prosent for banker.

Baselkomiteens reviderte regelverk, Basel IV, innebærer endringer i risikovekter for kredittrisiko i standardmetoden, ny metode for operasjonell risiko, gulvregler, reduserte risikovekter for utlån til små- og mellomstore bedrifter, og begrensninger i bruk av interne metoder. EU-kommisjonen publiserte i november 2016 forslag til delvis revidert kapitaldekningsregelverk. Endringene omtales som «bankpakken» eller CRR2/CRD5, og ble vedtatt i mai 2019. Pakken omfatter bl.a. et krav til uvektet kjernekapitaldekning, krav til stabil finansiering, innsnevring av tilsynsmyndighetens mulighet for å gi tilleggskrav til kapital (pilar 2) for systemrisiko, større fleksibilitet for nasjonale myndigheter til å treffe tiltak mot ulike former for systemrisiko, samt utvidet SMB-rabatt og en ny kapitalkravsrabatt for utlån til infrastrukturprosjekter. EU gjennomførte endringene i sin helhet i starten av 2020 som et ledd i EUs bankpakke. Endringene er tatt inn i EØS-avtalen og ble gjennomført i norsk rett ved endringer i Finansforetaksloven, Finansforetaksforskriften og CRR/CRD IV-forskriften med virkning fra 1. juni 2022.

Etter politisk enighet mellom Europaparlamentet og Rådet for Den europeiske unionen ble endringene i CRR og CRD, omtalt som CRR3 og CRD VI, publisert i desember 2023. Endringene i CRR skal gjelde i EU fra 1. januar 2025, og Finansdepartementet har som mål at tilsvarende EØS-regler kan tre i kraft i Norge fra samme tidspunkt. Endringene i CRD forventes først å tre i kraft rundt juli 2026.

Finanstilsynet sendte 3. juni 2024 et høringsnotat til Finansdepartementet om endringer i kapitalkravsforordningen som følge av CRR3. I høringsnotatet fremgår det at CRR3 vil innebære endringer blant annet i reglene om ansvarlig kapital, beregningsgrunnlag for kapitalkrav, beregning av kapitalkrav for kredittrisiko, samt kapitalkrav for operasjonell risiko og markedsrisiko. De mest sentrale endringene for bankene gjelder beregningen av kapitalkrav for kredittrisiko, ettersom det kommer endringer både for banker som bruker standardmetoden og for banker som benytter interne metoder for å beregne kredittrisikoen (IRB). Endringene i beregningsgrunnlaget for kredittrisiko for banker som bruker standardmetoden, forventes å bli mer risikofølsomt ved implementeringen av CRR3. Dette vil i stor grad redusere skjevhetene mellom bankene som bruker standardmetoden og IRB-bankene. Den nye standardmetoden for risikovekting av boliglån medfører at den laveste risikovekten reduseres fra 35 prosent til 20 prosent, samtidig som belåningsgraden reduseres fra 80 prosent til 55 prosent. For belåningsgrader opp mot 75 prosent vil derfor boliglån vektet lavere enn etter den tidligere metoden, mens for høyere belåningsgrader vil risikovekten være høyere enn tidligere, basert på Finanstilsynets anslag.¹⁴ Etter Finanstilsynets anslag tilsier endringer gjennomsnittlig økning i ren kjernekapitaldekning på 2 prosent poeng, og en median på 2,5 prosent poeng.¹⁵

For IRB-bankene gjeninnføres kapitalkravsgulv, hvor beregningsgrunnlaget for kapitalkrav med internmodeller ikke kan være lavere enn 72,5 prosent av grunnlaget beregnet med standardmetoden. Gulvet fases inn gradvis fra 50 prosent i 2025, til 72,5 prosent i 2030. Videre er det forventet at CRR3 vil medføre at IRB-metoden ikke lenger kreves brukt for hele utlånsporteføljen, men IRB-bankene må dokumentere at standardmetoden ikke brukes for å redusere kapitalkrav.

Ytterligere informasjon vedrørende innføringen av CRD IV, CRD V og CRR 3 i EU og i Norge finnes på Finanstilsynets hjemmesider, www.finanstilsynet.no.

11.2.5 Krav til kapitaldekning

Finansforetaksloven § 13-5 oppstiller et generelt krav til virksomheten, herunder at en sparebank til enhver tid skal oppfylle kapitalkrav som fremgår av lov og forskrift. Kapitaldekning er krav til størrelsen på foretakenes ansvarlige kapital målt i forhold til et risikovektet beregningsgrunnlag. Kapitalkravet består av pilar 1-krav, bufferkrav og pilar 2-krav.

¹⁴ Finanstilsynet, Fagseminar om kapitalkrav og endringer i kapitalkravsregelverket – Kredittrisiko, tilgjengelig på <https://www.finanstilsynet.no/nyhetsarkiv/nyheter/2024/seminar-om-kommende-kapitalkravsregelverk-for-banker/>

¹⁵ Finanstilsynet, Fagseminar om kapitalkrav og endringer i kapitalkravsregelverket – Kredittrisiko, tilgjengelig på <https://www.finanstilsynet.no/nyhetsarkiv/nyheter/2024/seminar-om-kommende-kapitalkravsregelverk-for-banker/>

I Finansforetaksloven § 14-1 første ledd fremgår krav om at sparebanker til enhver tid skal ha en ren kjernekapitaldekning på minst 4,5 prosent av foretakets beregningsgrunnlag. Kjernekapitaldekningen og total kapitaldekning skal henholdsvis være minst 6 prosent og 8 prosent av beregningsgrunnlaget.

Reglene om beregningen av den ansvarlige kapitalen følger CRR/CRD IV-forskriften og CRR/CRR2. Der fremgår det nærmere hvilke poster i foretakets balanse som kan utgjøre henholdsvis ren kjernekapital og kjernekapital, samt hvilke poster som tilleggskapitalen består av.

I Finansforetaksloven § 14-3 reguleres bufferkravene. CRR/CRD IV-forskriften inneholder nærmere bestemmelser om bufferkravene og konsekvenser av brudd på bufferkravene. Bufferkravene består av:

Bevaringsbuffer

Et finansforetak skal ha en bevaringsbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre 2,5 prosent av beregningsgrunnlaget i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital, jf. Finansforetaksloven § 14-3 første ledd.

Systemrisikobuffer

Et finansforetak skal ha en systemrisikobuffer bestående av ren kjernekapital i tillegg til minstekravet til ansvarlig kapital og andre bufferkrav, jf. Finansforetaksloven § 14-3 annet ledd. Finansdepartementet fasetter nivået på bufferkravet for engasjementer i Norge og andre land i forskrift. For å motvirke at den reelle soliditeten i finansiell sektor svekkes besluttet Finansdepartementet å øke satsen på systemrisikobufferen til 4,5 prosent. Økningen trådte i kraft 31. desember 2020 for bankene som benytter avansert IRB-metode for beregning av kredittrisiko eller er definert som systemviktige, og trer i kraft 31. desember 2023 for alle andre foretak. For engasjementer som norske finansforetak har i andre EØS-stater, gjelder den systemrisikobuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende stat, såfremt kravet er rettet mot systemrisiko i staten og gjelder for alle foretak. Departementet besluttet også å innføre gulv på risikovektene for lån sikret med pant i bolig og næringseiendom på henholdsvis 20 og 35 prosent fra 31. desember 2020 for banker som benytter IRB-metode.

Systemviktige finansforetak

Et finansforetak som er systemviktig skal ha en systemviktighetsbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre mellom 1 og 3 prosent av beregningsgrunnlaget i tillegg til minstekravet til ansvarlig kapital og andre bufferkrav, jf. Finansforetaksloven § 14-3 fjerde ledd. Finansdepartementet har fastsatt forskrift om fremgangsmåte og kriterier for å identifisere og fastsette hvilke finansforetak som skal anses som systemviktige i Norge. Finansdepartementet har bestemt at DNB ASA, Kommunalbanken AS, Nordea Eiendomskreditt AS og Sparebank 1 SR-Bank ASA (nå SpareBank 1 Sør-Norge) skal anses som systemviktige finansforetak i Norge.

Motsyklisk buffer

Et finansforetak skal ha en motsyklisk kapitalbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre mellom 0 og 2,5 prosent i tillegg til minstekravet til ansvarlig kapital og andre bufferkrav, jf. Finansforetaksloven § 14-3 tredje ledd. Norges Bank, etter delegasjon fra Finansdepartementet, fastsetter kravet til motsyklisk kapitalbuffer, som fra 31. mars 2023 er 2,5 prosent for engasjementer i Norge, jf. CRR/CRD IV-forskriften § 33. For engasjementer i andre EØS-stater anvendes den motsykliske kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende stat, men hvis slik sats ikke er fastsatt gjelder satsen for engasjementer i Norge, jf. CRR/CRD IV-forskriften § 3.

Hvis et finansforetak ikke oppfyller de fire nevnte bufferkravene, skal foretaket utarbeide en plan for økning av ren kjernekapitaldekning. Finansforetaket underlegges også automatiske handlingsbegrensninger, herunder begrensninger på utbetaling av utbytte, innløsning eller tilbakekjøp av egne aksjer eller egenkapitalbevis, betaling av variabel godtgjørelse (bonus) og betaling av rente på annen kjernekapital (fondsobligasjoner).

Pilar 2

I tillegg til overnevnte kapitalkrav (pilar 1-krav), kan Finanstilsynet pålegge sparebanker såkalte pilar 2-krav. Pilar 2-kravet er et individuelt fastsatt krav.

Pilar 2-systemet har sin bakgrunn i EUs kapitaldekningsdirektiv og forordning (CRD IV/CRR) og åpner for at nasjonale tilsynsmyndigheter kan pålegge ytterligere kapitalkrav utover standardfastsatte pilar 1-krav (minstekrav til kapitaldekning, kapitalsammensetning og kombinerte kapitalbufferkrav som angitt ovenfor).

Pilar 2-prosessen er en sentral del av Finanstilsynets tilsyn med de enkelte finansforetakene, og inngår som en del av Finanstilsynets SREP-vurderinger (supervisory review and evaluation process).

Pilar 2-krav fastsatt av tilsynsmyndighetene er aktuelle i tilfeller hvor enkeltforetak, evt. grupper av foretak, eksponeres for eller eksponerer markedet for, høyere eller mer spesielle risikoer enn de som ligger til grunn for gjeldende pilar 1-krav. Pilar 2-kravene omfatter risikoer som ikke dekkes eller kun delvis dekkes av pilar 1. Hvilke risikoer som kommer i tillegg, vil være forskjellig fra foretak til foretak, og kan eksempelvis være konsentrasjonsrisiko, ulike typer markedsrisiko (herunder renterisiko), likviditetsrisiko, finansieringsrisiko, svakheter i styring og kontroll og modellrisiko.

11.2.6 Beregningsgrunnlag for kapitaldekningen

Finansforetaksloven § 14-2 gir regler om beregningsgrunnlaget for kapitaldekningen. Beregningsgrunnlaget for minstekravet til ansvarlig kapital skal tilsvare summen av beregningsgrunnlagene for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Beregningsgrunnlaget for kredittrisiko skal fastsettes med utgangspunkt i risikovekter etter en standardmetode eller med utgangspunkt i risikoparametere helt eller delvis fastsatt av institusjonen selv i henhold til internbasert rating-metode ("IRB"). Avansert IRB («IRBA») er en metode for beregning av kredittrisiko blant annet basert på interne modeller for PD (sannsynlighet for mislighold), LGD (tap gitt mislighold) og EAD (forventet engasjement ved mislighold), som fastsettes av bankene selv og ikke av tilsynsmyndighetene. Det er Finanstilsynet som gir tillatelse til å bruke interne modeller.

Beregningsgrunnlaget for markedsrisiko skal fastsettes med utgangspunkt i regler fastsatt i forskrift eller med utgangspunkt i interne målemetoder.

Beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko kan fastsettes etter følgende alternativer; etter en basismetode basert på en andel av gjennomsnittlig inntekt, en sjablongmetode basert på en andel av inntekten innenfor de ulike forretningsområder multiplisert med en indikator for tapserfaring fastsatt av Finansdepartementet, eller en avansert metode basert på interne målemetoder.

De interne risikostyringsmetodene for kredittrisiko og markedsrisiko, samt avansert metode for operasjonell risiko, kan bare benyttes etter tillatelse gitt av Finanstilsynet.

Nærmere regler om beregningsgrunnlaget følger av CRR/CRD IV-forskriften og CRR/CRD2.

11.2.7 Andre reguleringer

Regelverket som omfatter sparebanker regulerer også eksponering relatert til utenlandsk valuta, engasjement overfor enkeltkunder, eierinteresser i holdingselskap og interesser i andre selskaper. I tillegg reguleres likviditet, krisehåndtering og avvikling under offentlig administrasjon av banker med økonomiske problemer med videre.

Det kan ikke åpnes gjeldsforhandlinger eller konkurs i sparebanker, men sparebanker som ikke kan oppfylle sine forpliktelser krisehåndteres eller avvikles gjennom offentlig administrasjon i henhold til reglene i Finansforetaksloven kapittel 20. Eierandelskapitalen kan i slike tilfeller gå tapt i sin helhet.

Krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU (BRRD) er gjennomført i Finansforetaksloven kapittel 20. Et sentralt hensyn etter BRRD er at det ikke er skattebetalere, men bankenes investorer som skal bære eventuelle tap ved krisehåndtering/avvikling.

Reglene gir myndighetene adgang til å iverksette tidlige tiltak ved brudd på lovfaste krav, herunder å foreta nedskrivning og konvertering av ansvarlig kapital. Ved nedskrivning skal ansvarlig kapital reduseres først i den utstrekning det er nødvendig for å dekke Bankens tap. Dersom Banken er eller ventes å bli kriserammet kan myndighetene treffe vedtak om krisehåndtering eller avvikling ved offentlig administrasjon. I tilfelle av krisehåndtering kan det iverksettes ulike krisetiltak som kan omfatte (i) overdragelse av hele eller deler av virksomheten til et annet foretak, (ii) overdragelse av hele eller deler av virksomheten til et broforetak, (iii) overdragelse av eiendeler og forpliktelser til et forvaltningsforetak og (iv) intern oppkapitalisering (bail-in). Ved bruk av krisetiltak skal tap først bæres av Bankens eiere og eierandelskapitalen kan bli helt eller delvis nedskrevet. Alternativet til krisehåndtering er at Banken avvikles ved offentlig administrasjon. Ved avvikling under offentlig administrasjon vil investorene bare kunne få tilbake investeringen dersom det er gjenværende midler etter at alle andre kreditorer har fått dekket sine krav.

Dersom Banken kommer i en situasjon som omfattes av Finansforetaksloven kapittel 20, kan det få vesentlig negativ innvirkning på egenkapitalbeviserens rettigheter, prisen eller verdien av Egenkapitalbevisene og kan medføre at investorene taper sine investeringer i sin helhet.

11.2.8 Strukturendringer i sparebanker

Sammenslåing og deling

Sammenslåing og deling av sparebanker er regulert i Finansforetaksloven §§ 12-1 til 12-7, som inneholder bestemmelser som legger til rette for omstruktureringer i henhold til ulike modeller for sammenslåing og deling. Dette innebærer blant annet at det åpnes for strukturendringer i henhold til de såkalte Hallingdal-, Terra-, Tingvoll- og Telemarkmodellene, med enkelte begrensninger.

- **Hallingdalmodellen** innebærer at grunnfondsbanker (tradisjonelle sparebanker) konverterer deler av grunnfondskapitalen til eierandelskapital. Eierandelsbevisene tilføres en ny finansstiftelse som følger reglene om sparebankstiftelser. Flere sparebanker kan ved å benytte samme modell slås helt eller delvis sammen.
- **Terramodellen** innebærer at flere tradisjonelle sparebanker slås sammen uten at det utstedes egenkapitalbevis og uten etablering av finansstiftelse. I stedet fastsettes det i vedtektene en nærmere fordeling av grunnfondet og/eller overskuddet i forhold til sparebankenes kapital på sammenslåingstidspunktet.
- **Tingvollmodellen** innebærer at en sparebanks samlede virksomhet overføres til en annen sparebank mot vederlag i egenkapitalbevis som legges inn i en finansstiftelse som opprettes av den overdragende sparebank i forbindelse med sammenslåingen.
- **Telemarkmodellen** innebærer at to eller flere sparebanker omdannes til aksjekapitaler/allmennaksjeselskaper og deretter fusjoneres etter Aksje-/Allmennaksjelovens regler. Omdanningen gjennomføres ved at det etableres stiftelser som eier aksjene i de sammenslåtte sparebankene.

Det følger av Finansforetaksloven § 12-1 at sammenslåing og deling av sparebanker bare kan gjennomføres etter tillatelse fra Finansdepartementet (delegert til Finanstilsynet). Vedtaket om slik sammenslåing eller deling treffes av generalforsamlingen med samme flertall som for vedtektsendring. Det kan fastsettes i vedtektene at slike vedtak i representantskapet også må omfatte minst 2/3 av de stemmer som avgis av, eller medlemmer valgt av, eierne av egenkapitalbevis.

Avvikling

Finansforetaksloven §§ 12-8 til 12-12 regulerer avvikling av sparebanker. Vedtak om avvikling treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendringer. Styret skal i forkant av slikt vedtak fremlegge en avviklingsplan for generalforsamlingen. Vedtaket kan ikke settes i verk uten tillatelse fra Finansdepartementet (delegert til Finanstilsynet). Dersom en sparebank skal avvikles etter at virksomheten er overdratt til en annen bank, skal grunnfondskapitalen etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere sparebankstiftelser.

Omdanning til aksjeselskap

Finansforetaksloven §§ 12-13 til 12-18 regulerer sparebankenes mulighet for omdanning til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap. Regelverket åpner for at en sparebank kan omdanne seg til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap etter tillatelse gitt av Finansdepartementet. En stiftelsesmodell legges til grunn ved omdanning av en sparebank til aksjebank. De viktigste punktene i loven kan i korte trekk oppsummeres i følgende punkter;

- Aksjer for den andel som tilsvarer eierandelen til grunnfondskapitalen overføres til en stiftelse som skal benytte ordet "sparebankstiftelse" i sitt foretaksnavn.
- Stiftelsen skal være helt uavhengig av Banken.
- Stiftelsen skal ha "et langsiktig og stabilt formål med sitt eierskap".
- Salg av stiftelsens aksjer krever 2/3 flertall fra generalforsamlingen i stiftelsen.
- Stiftelsen kan dele ut deler av årlig overskudd til allmennyttige formål.

Under forutsetning av at stiftelsens eierskap overstiger 10 prosent, kan aksjeselskapet benytte sparebank i sitt firmanavn.

Adgangen til å omdanne til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap vil i praksis være begrenset da det ved vurdering av om det skal gis tillatelse blant annet skal legges vekt på at sparebanker som hovedregel bør være organisert som vanlig sparebank eller sparebank med eierandelskapital.

Konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital

Finansforetaksloven § 10-9 annet ledd åpner for at sparebanker kan konvertere grunnfondskapital til eierandelskapital.

Egenkapitalbevisene skal utstedes vederlagsfritt til en sparebankstiftelse opprettet i forbindelse med konverteringen, jf. Finansforetaksloven § 10-9 tredje ledd. Sparebankstiftelsen skal eie Egenkapitalbevis og dele ut gaver til allmennyttige formål.

11.2.9 Finans- og sparebankstiftelser

Finansforetaksloven §§ 12-19 til 12-26 oppstiller regler om finans- og sparebankstiftelser som kommer til anvendelse på stiftelser som etableres i forbindelse med ulike foretaks- og strukturendringer, jf. over. Stiftelsens virksomhet skal i all hovedsak være begrenset til forvaltning av egenkapitalbevis eller aksjer som ble tilført stiftelsen i forbindelse med opprettelsen og midler som mottas som utbetaling på egenkapitalbevis eller aksjer, herunder eierandeler ervervet ved ombytting av slike eierandeler. Stiftelsen vil selv kunne utstede egenkapitalbevis.

11.2.10 Tilsyn, soliditets- og likviditetsvern for norske banker

Det er flere offentlige myndigheter som har ansvaret for å ha tilsyn med regelverket som gjelder for finansforetak (banker, forsikringselskaper og finansieringsforetak).

Finansdepartementet

En av Finansdepartementets hovedoppgaver er regulering av finansmarkedene. Finansdepartementet har i betydelig grad fått delegert myndighet til å fastsette forskrifter og fatte vedtak i medhold av Finansforetaksloven og andre lover som regulerer finansforetak, herunder sparebanker. Finansdepartementet har myndighet til å tilbakekalle konsesjon til å drive bankvirksomhet ved alvorlige brudd på gjeldende lover og forskrifter. Det krever tillatelse fra Finansdepartementet eller Finanstilsynet for at en bank skal kunne gjennomføre endringer av en viss betydning, slik som utstedelse av egenkapitalbevis eller nedsettelse av grunnfondskapitalen eller eierandelskapitalen, overføring av virksomhet til annen institusjon, nedlegging av virksomheten, omdanning til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap eller oppkjøp av annen bank.

Hovedhensyn bak finansreguleringen er å bidra til finansiell stabilitet, herunder at finansforetak virker på en hensiktsmessig og betryggende måte.

Finanstilsynet

Finanstilsynet kan gi konsesjon til å drive bankvirksomhet og har primæransvaret for å overvåke og føre tilsyn med banker, forsikringsforetak, finansieringsforetak, verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, eiendomsめglere, inkassoforetak, revisorer, regnskapsførere, forsikringsめglere og morselskap i finanskonsern. Hovedoppgaven til Finanstilsynet er å bidra til at de institusjoner det skal føre tilsyn med opererer på en hensiktsmessig og betryggende måte i samsvar med gjeldende regelverk. Inspeksjonene skjer blant annet ved at Finanstilsynet vurderer de styrings og kontrollfunksjonene selskapene etablerer og går igjennom regnskaper og annen dokumentasjon som rapporteres. Enkelte endringer i vedtektene til finansforetak som Finanstilsynet har tilsyn med, skal godkjennes av Finanstilsynet. Vedtak kan påklages til Finansdepartementet. Når Finansdepartementet behandler saker som gjelder finansmarkedet, er det vanlig å be om uttalelse fra Finanstilsynet før avgjørelsen blir tatt. Finanstilsynet avgir hvert år en årsrapport til Finansdepartementet om sin virksomhet. Rapporten legges frem for Stortinget ved den årlige finansmarkedsmeldingen.

Overfor banker, kredittforetak og visse verdipapirforetak utøver Finanstilsynet dessuten oppgaver som krisehåndteringsmyndighet i samsvar med Finansforetaksloven kapittel 20. Regelverket der gjennomfører krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU i norsk rett og trådte i kraft 1. januar 2019.

Norges Bank

Norges Bank er landets sentralbank og skal være utøvende og rådgivende organ for penge-, kreditt- og valutapolitikken. Den skal utstede pengesedler og mynter, fremme et effektivt betalingssystem innenlands og overfor utlandet samt overvåke penge-, kreditt og valutamarkedene. Sentralbanken ivaretar dermed viktige oppgaver overfor bankvesenet og skal bidra til stabile og effektive finansmarkeder og betalingssystemer. Som et virkemiddel kan Norges Bank yte likviditetslån, gjøre innskudd i bankene og gi annen kreditt til forretningsbanker. Når særlige forhold tilsier det, kan sentralbanken også gi kreditt til andre på spesielle vilkår. Norges Bank utfører dessuten markedsoperasjoner i pengemarkedet.

Bankenes sikringsfond

I henhold til Finansforetaksloven kapittel 19 skal enhver bank være medlem av Bankenes sikringsfond. Bankenes sikringsfond er nærmere regulert i lov om Bankens sikringsfond og Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter. Sikringsfondets formål er gjennom en lovbestemt innskuddsgarantiordning å sikre innskuddsforpliktelsene til banken. Fondet kan også yte støtte til et medlem av fondet under bestemte vilkår. Sikringsfondet er ment å dekke tap som innskyttere har på sine innskudd i en medlemsinstitusjon etter nærmere regler i loven.

Lovendringer for gjennomføring av EUs innskuddsgarantidirektiv 2014/49/EU og krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU er inntatt i finansforetaksloven kapittel 19 og 20 og trådte i kraft 1. januar 2019. Dette innebærer bl.a. endringer i organiseringen av innskuddsordningen og krisehåndtering av finansforetak i Norge.

12 SKATTEMESSIGE FORHOLD

12.1 Innledning

Redegjørelsen nedenfor av enkelte skattemessige forhold er basert på gjeldende norsk lovgivning per Prospekt dato. Redegjørelsen er av generell karakter, og gir ikke en uttømmende beskrivelse av alle de aktuelle skattebestemmelser som kan være relevante. Redegjørelsen tar heller ikke sikte på å være noen juridisk eller skattemessig rådgivning rettet mot enkelte skattytere. Investorer kan være underlagt spesielle bestemmelser, og oppfordres generelt til å konsultere egne skatterådgivere for å klarlegge sin skatteposisjon. Det advares om at den potensielle skatteplikten for Egenkapitalbeveiere som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge ("**Utenlandske Eiere**") i det landet hvor disse er skattemessig hjemmehørende, vil bero på skattereglene i vedkommende land, samt en eventuell skatteavtale mellom Norge og det aktuelle landet.

12.2 Generelt

Som hovedregel skattlegges aksjeselskaper og likestilte selskaper og sammenslutninger som egne skattesubjekter, etter reglene om aksjeselskaper. Sparebanker regnes som likestilt selskap og sammenslutning etter Skatteloven § 10-1, jf. § 2-2 første ledd. Likeledes behandles Egenkapitalbevis i sparebanker skattemessig i hovedsak på samme måte som aksjer. Sparebanken kan ikke kreve fradrag i skattepliktig inntekt for utdelt utbytte på Egenkapitalbevis.

12.3 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i Norge

Utbytte av Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbeveiere som er omfattet av Fritaksmetoden

Egenkapitalbevisinntekt, det vil si utbytte av Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis (eller ved likvidasjon av Banken), er omfattet av Fritaksmetoden. Fritaksmetoden gjelder blant annet for aksjeselskap, allmennaksjeselskap, sparebank og annet selveiende finansieringsforetak, gjensidig forsikringsselskap, samvirkeforetak, aksjefond, stiftelse, interkommunalt selskap, og selskap mv. som er heleid av stat, kommune og fylkeskommune ("**Kvalifiserende Subjekter**"). I henhold til Fritaksmetoden skal 3 prosent av utbytte beskattes som alminnelig inntekt (22 prosent flat sats), hvilket gir en effektiv skattesats på 0,66 prosent. Gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis er i sin helhet unntatt fra beskatning, og tap ved realisasjon er tilsvarende ikke fradragsberettiget. Kostnader som Kvalifiserende Subjekter har hatt til megler eller lignende i forbindelse med erverv og realisasjon av Egenkapitalbevis kommer derfor ikke til fradrag skattemessig. Det samme gjelder utbytte og gevinst for Egenkapitalbeveiere som er deltakerlignede selskaper (ansvarlige selskaper, kommandittselskaper mv.).

Egenkapitalbeveiere som er omfattet av Aksjonærmodellen

Aksjonærmodellen gjelder for personlige Egenkapitalbeveiere ("**Personlige Eiere**"), jf. Skatteloven § 10-11 og § 10-31, og hjemler skatteplikt for utbytte av Egenkapitalbevis og gevinster ved realisasjon av Egenkapitalbevis utover et såkalt skjermingsfradrag. Motsvarende vil et tap være fradragsberettiget i alminnelig inntekt.

Skjermingsfradraget beregnes for hvert enkelt Egenkapitalbevis eiet per 31. desember i inntektsåret, ved å multiplisere Egenkapitalbevisets kostpris med en skjermingsrente som fastsettes årlig av Finansdepartementet og er ment å tilsvare en risikofri rente. Utbytte og gevinst utover skjermingsfradraget, oppjusteres med en faktor på 1,72, og skattlegges med en skattesats på 22 prosent (effektiv skattesats på 37,84 prosent), uavhengig av hvor lenge den Personlige Eieren har eid det enkelte Egenkapitalbevis og hvor mange Egenkapitalbevis vedkommende eier totalt. Ubenyttet skjermingsfradrag kan fremføres og tillegges skjermingsgrunnlaget, og vil således redusere beskatningen av fremtidig utbytte og/eller gevinst. Ubenyttet skjerming/skjermingsgrunnlag kan ikke fradragsføres ved tap. Skjermingsfradrag i realisasjonsåret tilordnes ny eier.

Dersom en investor eier flere Egenkapitalbevis i samme bank eller selskap, vil det først ervervede Egenkapitalbevis bli ansett realisert først (først inn først ut-prinsippet).

Kostnader som Personlig Eier har hatt til megler eller lignende i forbindelse med erverv og realisasjon av Egenkapitalbevis, kan ikke føres direkte til fradrag i investors alminnelige inntekt i ervervsåret, men skal aktiveres og inngå som en del av Egenkapitalbevisets inngangsverdi/kostpris ved gevinst-/tapsberegningen.

Dersom en Personlig Eier flytter til utlandet og ikke lenger er skattemessig bosatt i Norge, vil han bli skattepliktig som om Egenkapitalbevisene var realisert siste dag før skattyteren anses bosatt i tilflyttingslandet i henhold til Skatteloven eller skatteavtale med tilflyttingslandet, jf. Skatteloven § 10-70. Utgangsverdien settes til markedsverdien ved utflyttingen. Utflyttingsskatten kommer kun til anvendelse dersom netto gevinst samlet overstiger NOK 500.000. Andre verdipapirer som den Personlige Eieren måtte ha inngår i denne beregningen. Det gis utsettelse med betalingen av utflyttingsskatten såfremt skattyter stiller betryggende sikkerhet

for betalingsforpliktelsen. Det gis automatisk utsettelse når skattyter flytter til en stat innenfor EØS hvor Norge i medhold av folkerettslig overenskomst kan kreve informasjon og bistand til innfordring. Den beregnede skatten kan korrigeres eller bortfalle som følge av begivenheter som inntreffer etter utflyttingen, f.eks. hvis Egenkapitalbevisene realiseres til en lavere verdi enn beregnet ved utflyttingen.

Formuesskatt

Egenkapitalbevis er skattepliktig formue hos de eiere som etter de generelle regler er pliktige til å betale formuesskatt.

Egenkapitalbevis verdsettes til 80 prosent av kursverdien per 1. januar i skattefastsettingsåret. For skattemessig formue utover om lag NOK 1 700 000 er formuesskattesatsen 1,0 prosent for skattemessig formue på inntil NOK 20 000 000. For formue som overstiger NOK 20 000 000 er satsen 1,1 prosent.

Norske aksjeselskaper og de fleste likestilte selskaper er fritatt for formuesskatteplikt. Det samme gjelder kommuner og fylkeskommuner med de begrensninger som følger av Skatteloven § 2-5.

12.4 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i utlandet

Dette avsnittet oppsummerer kort norske skatteregler som er relevante for Utenlandske Eiere.

Vær oppmerksom på at skattereglene i investorens hjemland og i utstederens hjemland kan påvirke inntektene fra verdipapirene.

Utbytte av Egenkapitalbevis

Utbytte utdelt til Utenlandske Eiere, både Personlige Eiere og selskaper, er som utgangspunkt og hovedregel gjenstand for 25 prosent kildeskatt i Norge dersom ikke annet fremgår av skatteavtale mellom Norge og en annen stat, eller mottakeren er dekket av de særlige bestemmelsene om Egenkapitalbeviser hjemmehørende i EØS-området (se nedenfor). Dersom Egenkapitalbeviser er skattemessig hjemmehørende i en stat som Norge har inngått skatteavtale med, vil kildeskatten normalt være redusert til 15 prosent eller mindre. Når den Utenlandske Eieren er å anse som et deltakerlignet selskap vil den skattemessige behandlingen bero på den skattemessige behandlingen av de bakenforliggende eierne.

Utbytte til personlige Egenkapitalbevisere som er skattemessig hjemmehørende innenfor EØS-området er gjenstand for norsk kildeskatt med ordinær sats 25 prosent eller eventuelt lavere som fremgår av skatteavtale mellom Norge og en annen stat. Slike Egenkapitalbevisere kan imidlertid individuelt søke norske skattemyndigheter om refusjon av kildeskatt, i den utstrekning 25 prosent skatt av utbyttet fratrukket skjermingsfradrag (se ovenfor) er lavere enn kildeskatten etter den sats som følger av skatteavtale.

Utenlandske Egenkapitalbevisere som tilsvarer Kvalifiserende Subjekter som nevnt over, og som er skattemessig hjemmehørende innenfor EØS-området er, uavhengig av skatteavtale, unntatt fra norsk kildebeskatning av utbytte av Egenkapitalbevis, forutsatt at mottaker av utbyttet er den egentlige eier av utbyttet og i tillegg er reelt etablert i en EØS-stat og også driver reell økonomisk virksomhet der.

Ansvar for å trekke en eventuell kildeskatt påligger Banken, og trekk skal skje før utbetaling av (netto) utbytte finner sted fra Banken til en Utenlandsk Eier. Utenlandske Eiere som har betalt kildeskatt med en høyere sats enn hva som følger av norsk internrett eller skatteavtale mellom Norge og den aktuelle stat, kan søke norske skattemyndigheter om refusjon av det overskytende kildeskattebeløp.

Dersom utbytte utbetales til Egenkapitalbevisere skattemessig hjemmehørende i utlandet, som driver virksomhet i Norge, og Egenkapitalbevisene er tilknyttet virksomheten i Norge, skal utbyttet beskattes etter de samme regler som for Egenkapitalbevisere hjemmehørende i Norge, se ovenfor.

Utenlandske Eiere bør konsultere sine egne skatterådgivere vedrørende mulig skatteavtales regler om kildeskatt samt mulig adgang til refusjon av kildeskatt.

Realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisere som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge, vil som hovedregel ikke være skattepliktig til Norge for gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis.

Skatteplikt til Norge for gevinst knyttet til realisasjon av Egenkapitalbevis vil likevel oppstå dersom Egenkapitalbevisene har vært eiet i tilknytning til næringsvirksomhet utøvet av vedkommende Egenkapitalbeviser i Norge. Gevinst ved realisasjon vil i så fall skje etter de samme regler som gjelder for Egenkapitalbevisere hjemmehørende i Norge, se ovenfor. Skatteplikten til Norge som følger av

norsk intern rett kan være begrenset i skatteavtale mellom Norge og den stat hvor vedkommende aksjonær er skattemessig hjemmehørende.

Formuesskatt

Utenlandske Eiere er ikke formuesskattepliktig til Norge for sine Egenkapitalbevis i norsk sparebank, med mindre Egenkapitalbevisene er en fysisk person og Egenkapitalbevisene eies i virksomhet som vedkommende utøver eller deltar i Norge.

12.5 Beskatning av ansattes erverv i forbindelse med Ansatteemisjonen

Dersom Kvalifiserte Ansatte kjøper Egenkapitalbevis til en pris lavere enn markedsverdi, "underkurs", er underkursen som hovedregel skattepliktig inntekt for den ansatte. Ansatte kan imidlertid motta gaver i arbeidsforhold (f.eks. julegaver, sommergaver, gavekort m.m., herunder også rabatt ved kjøp av egenkapitalbevis) skattefritt til en verdi av inntil kr. 5 000 kroner *totalt* per år.

13 SELLING AND TRANSFER RESTRICTIONS

As a consequence of the following restrictions, prospective investors are advised to consult legal counsel prior to making any offer, resale, pledge or other transfer of the offered equity capital certificates ("**Equity Certificates**") offered hereby.

Other than in Norway, the Bank is not taking any action to permit an offering of the Equity Certificates in any jurisdiction. Receipt of this prospectus issued by the Bank (the "Prospectus") will not constitute an offer in those jurisdictions in which it would be illegal to make an offer, and in those circumstances, this Prospectus is for information only and should not be copied or redistributed. Except as otherwise disclosed in this Prospectus, if an investor receives a copy of this Prospectus in any jurisdiction other than Norway, the investor may not treat this Prospectus as constituting an invitation or offer to it, nor should the investor in any event deal in the Equity Certificates, unless, in the relevant jurisdiction, such an invitation or offer could lawfully be made to that investor, or the Equity Certificates could lawfully be dealt in without contravention of any unfulfilled registration or other legal requirements. Accordingly, if an investor receives a copy of this Prospectus, the investor should not distribute or send the same, or transfer Equity Certificates, to any person or in or into any jurisdiction where to do so would or might contravene local securities laws or regulations.

None of the Bank or Norne Securities AS (, the "Manager"), or any of their respective representatives or advisers, is making any representation to any offeree or purchaser of the Equity Certificates regarding the legality of an investment in the Equity Certificates by such offeree or purchaser under the laws applicable to such offeree or purchaser. Each investor should consult with his or her own advisors as to the legal, tax, business, financial and related aspects of a purchase of the Equity Certificates.

13.1 Selling restrictions

13.1.1 United States

The Equity Certificates have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act, and may not be offered or sold except: (i) within the United States to QIBs as defined by Rule 144A in a transaction meeting the requirements of Rule 144A under the US Securities Act or otherwise exempt from, or not subject to, the registration requirements under the U.S. Securities Act; or (ii) outside the United States to certain persons in offshore transactions in compliance with Regulation S under the U.S. Securities Act, and in accordance with any applicable securities laws of any state or territory of the United States or any other jurisdiction. Transfer of the Equity Certificates will be restricted, and each purchaser of the Equity Certificates in the United States will be required to make certain acknowledgements, representations and agreements, as described under Section 13.2 "Transfer restrictions".

Any offer or sale of the Equity Certificates in the United States will be made by affiliates of the Managers who are broker-dealers registered under the U.S. Exchange Act or otherwise in accordance with SEC Rule 15a-6. In addition, until 40 days after the commencement of the offering, any offer or sale of Equity Certificates within the United States by a dealer, whether or not participating in the offering, may violate the registration requirements of the U.S. Securities Act if such offer or sale is made otherwise than in accordance with Rule 144A of the U.S. Securities Act or another exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act and in connection with any applicable state securities laws.

13.1.2 United Kingdom

Any sale in the United Kingdom shall:

- a) only communicate an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000 (as amended) (the "**FSMA**") in circumstances in which section 21(1) of the FSMA does not apply to the Bank; and
- b) comply with all applicable provisions of the FSMA.

13.1.3 European Economic Area

In relation to each Relevant Member State, with effect from and including the relevant implementation date, an offer to the public of any Equity Certificates which are the subject of the offering contemplated by this Prospectus 99 may not be made in that Relevant Member State, other than the offering in Norway as described in this Prospectus, once the Prospectus has been approved by the competent authority in Norway and published in accordance with the EU Prospectus Directive as implemented in Norway, except that an offer to the public in that Relevant Member State of any Equity Certificates may be made at any time with effect from and including the relevant implementation date under the following exemptions under the EU Prospectus Directive or the

prospectus regulation (Regulation (EU) 2017/1129) (as amended from time to time, the "**Prospectus Regulation**"), if they have been implemented in that Relevant Member State:

- a) to legal entities which are qualified investors as defined in the EU Prospectus Directive or the Prospectus Regulation, as applicable,
- b) to fewer than 100, or, if the Relevant Member State has implemented the relevant provisions of the 2010 PD Amending Directive or is an EU-member state 150, natural or legal persons (other than qualified investors as defined in the EU Prospectus Directive or the Prospectus Regulation, as applicable), as permitted under the EU Prospectus Directive or the Prospectus Regulation, as applicable, subject to obtaining the prior consent of the Managers for any such offer, or
- c) in any other circumstances falling within Article 3(2) of the EU Prospectus Directive or Article 1 (4) of the Prospectus Regulation, as applicable;

provided that no such offer of Equity Certificates shall require the Bank or the Managers to publish a Prospectus pursuant to Article 3 of the EU Prospectus Directive or Article 3 of the Prospectus Regulation, as applicable, or supplement a Prospectus pursuant to Article 16 of the EU Prospectus Directive or Article 23 of the Prospectus Regulation, as applicable.

For the purposes of this provision, the expression an "offer to the public" in relation to any Equity Certificates in any Relevant Member State means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and any securities to be offered so as to enable an investor to decide to purchase any Equity Certificates, as the same may be varied in that Member State by any measure implementing the EU Prospectus Directive or the Prospectus Regulation, as applicable, in that Member State the expression "EU Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive, to the extent implemented in the Relevant Member State), and includes any relevant implementing measure in each Relevant Member State and the expression "2010 PD Amending Directive" means Directive 2010/73/EU.

This EEA selling restriction is in addition to any other selling restrictions set out in this Prospectus.

13.1.4 Additional jurisdictions

13.1.4.1 Australia

This Prospectus has not been lodged with the Australian Securities and Investments Commission as a disclosure document under Chapter 6D of the Corporations Act 2001 (Cwth) of Australia (the "**Corporations Act**") and is only directed to certain categories of exempt persons. Accordingly, if you receive this Prospectus in Australia:

- (a) *you confirm and warrant that you are either:*
 - (i) *a "sophisticated investor" under section 708(8)(a) or (b) of the Corporations Act*
 - (ii) *a "sophisticated investor" under section 708(8)(c) or (d) of the Corporations Act and that you have provided an accountant's certificate pursuant to the section 708(8)(c)(i) or (ii) of the Corporations Act and related regulations before the offer has been made*
 - (iii) *a person associated with the Bank under section 708(12) of the Corporations Act, or*
 - (iv) *a "professional investor" within the meaning of section 708(11)(a) or (b) of the Corporations Act,*
 - (v) *and, to the extent that you are unable to confirm or warrant that you are an exempt sophisticated investor, associated person or professional investor under the Corporations Act, any offer made to you under this document is void and incapable of acceptance; and*
- (b) *you warrant and agree that you will not offer any of the Equity Certificates sold to you pursuant to this Prospectus for resale in Australia within 12 months of those Equity Certificates being sold unless any such resale offer is exempt from the requirement to issue a disclosure document under section 708 of the Corporations Act.*

13.1.4.2 Canada

This Prospectus is not, and under no circumstance is to be construed as, a Prospectus, an advertisement or a public offering of the Equity Certificates in Canada or any province or territory thereof. Any offer or sale of the Equity Certificates in Canada will be made only pursuant to an exemption from the requirements to file a Prospectus with the relevant Canadian securities regulators and only by a dealer properly registered under applicable provincial securities laws or, alternatively, pursuant to an exemption from the dealer registration requirement in the relevant province or territory of Canada in which such offer or sale is made.

13.1.4.3 Hong Kong

No Equity Certificates have been offered or sold, or will be offered or sold, in Hong Kong by means of any document, other than (a) to "professional investors" as defined in the Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) of Hong Kong and any rules made under that Ordinance; or (b) in other circumstances which do not result in the document being a "prospectus" as defined in the Companies Ordinance (Cap. 32) of Hong Kong or which do not constitute an offer to the public within the meaning of that Ordinance. In addition, no advertisement, invitation or document relating to the Equity Certificates has been issued or has been in the possession of any person for the purposes of issue, nor will any such advertisement, invitation or document be issued or be in the possession of any person for the purpose of issue, whether in Hong Kong or elsewhere, which is directed at, or the contents of which are likely to be accessed or read by, the public of Hong Kong (except if permitted to do so under the securities laws of Hong Kong) other than with respect to the Equity Certificates that are, or are intended to be, disposed of only to persons outside Hong Kong or only to "professional investors" as defined in the Securities and Futures Ordinance and any rules made under that Ordinance.

13.1.4.4 Japan

The Equity Certificates have not been and will not be registered under the Financial Instruments and Exchange Law, as amended (the "FIEL"). This Prospectus is not an offer of securities for sale, directly or indirectly, in Japan or to, or for the benefit of, any resident of Japan (which term as used herein means any person resident in Japan, including any corporation or entity organised under the laws of Japan) or to others for reoffer or resale, directly or indirectly, in Japan or to, or for the benefit of, any resident of Japan, except pursuant to an exemption from the registration requirements under the FIEL and otherwise.

13.1.4.5 Singapore

This Prospectus has not been registered as a prospectus with the Monetary Authority of Singapore. Accordingly, this Prospectus and any other document or material in connection with the offer or sale, or invitation for subscription or purchase, of the Equity Certificates may not be circulated or distributed, nor may they be offered or sold, or be made the subject of an invitation for subscription or purchase, whether directly or indirectly, to persons in Singapore other than (i) to an institutional investor under Section 274 of the Securities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore (the "SFA"), (ii) to a relevant person, or any person pursuant to Section 275(1A), and in accordance with the conditions, specified in Section 275 of the SFA or (iii) otherwise pursuant to, and in accordance with the conditions of, any other applicable provision of the SFA.

13.1.4.6 DIFC

This Prospectus relates to an Exempt Offer in accordance with the Offered Securities Rules of the Dubai Financial Services Authority ("DFSA"). This Prospectus is intended for distribution only to persons of a type specified in the Offered Securities Rules of the DFSA. It must not be delivered to, or relied on by, any other person. The DFSA has no responsibility for reviewing or verifying any documents in connection with Exempt Offers. The DFSA has not approved this Prospectus nor taken steps to verify the information set forth herein and has no responsibility for the Prospectus. The Equity Certificates to which this Prospectus relates may be illiquid and/or subject to restrictions on their resale. Prospective purchasers of the Equity Certificates offered should conduct their own due diligence on the equity capital certificates. If you do not understand the contents of this Prospectus, you should consult an authorised financial advisor.

13.1.4.7 Switzerland

The Equity Certificates may not be publicly offered in Switzerland and will not be listed on the SIX Swiss Exchange ("SIX") or on any other stock exchange or regulated trading facility in Switzerland. This document has been prepared without regard to the disclosure standards for issuance prospectuses under art. 652a or art. 1156 of the Swiss Code of Obligations or the disclosure standards for listing prospectuses under art. 27 ff. of the SIX listing Rules or the listing rules of any other stock exchange or regulated trading facility in Switzerland.

Neither this document nor any other offering or marketing material relating to the Equity Certificates, or the offering may be publicly distributed or otherwise made publicly available in Switzerland. Neither this document nor any other offering or marketing material relating to the offering, the Group, the Equity Certificates have been or will be filed with or approved by any Swiss regulatory authority. In particular, this document will not be filed with, and the offering will not be supervised by, the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA ("FINMA"), and the offering has not been and will not be authorised under the Swiss

Federal Act on Collective Investment Schemes ("**CISA**"). The investor protection afforded to acquirers of interests in collective investment schemes under the CISA does not extend to acquirers of Equity Certificates.

13.1.4.8 Other jurisdictions

The Equity Certificates may not be offered, sold, rVPSId, transferred or delivered, directly or indirectly, in or into any other jurisdiction in which it would not be permissible to offer the Equity Certificates.

In jurisdictions outside the United States and the EEA where the offering would be permissible, the Equity Certificates will only be offered pursuant to applicable exceptions from prospectus requirements in such jurisdictions.

13.2 Transfer restrictions

13.2.1 United States

The Equity Certificates have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act and may not be offered or sold within the United States except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the U.S. Securities Act and applicable state securities laws. Terms defined in Rule 144A, or Regulation S shall have the same meaning when used in this Section.

Each purchaser of the Equity Certificates outside the United States in accordance with Regulation S will be deemed to have acknowledged, represented and agreed that it has received a copy of this Prospectus and such other information as it deems necessary to make an informed decision and that:

- The purchaser is authorised to consummate the purchase of the Equity Certificates in compliance with all applicable laws and regulations.
- The purchaser acknowledges that the Equity Certificates have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act, or with any securities regulatory authority or any state of the United States and are subject to significant restrictions on transfer.
- The purchaser is, and the person, if any, for whose account or benefit the purchaser is acquiring the Equity Certificates was located outside the United States at the time the buy order for the Equity Certificates was originated and continues to be located outside the United States and has not purchased the Equity Certificates for the benefit of any person in the United States or entered into any arrangement for the transfer of the Equity Certificates to any person in the United States.
- The purchaser is not an affiliate of the Bank or a person acting on behalf of such affiliate and is not in the business of buying and selling securities or, if it is in such business, it did not acquire the Equity Certificates from the Bank or an affiliate thereof in the initial distribution of such Equity Certificates.
- The purchaser is aware of the restrictions on the offer and sale of the Equity Certificates pursuant to Regulation S described in this Prospectus.
- The Equity Certificates have not been offered to it by means of any "directed selling efforts" as defined in Regulation S.
- The Bank shall not recognise any offer, sale, pledge or other transfer of the Equity Certificates made other than in compliance with the above restrictions.
- The purchaser acknowledges that the Bank, the Managers and their respective advisers will rely upon the truth and accuracy of the foregoing acknowledgements, representations and agreements.

Each purchaser of the Equity Certificates within the United States will be deemed to have acknowledged, represented and agreed that it has received a copy of this Prospectus and such other information as it deems necessary to make an informed investment decision and that:

- The purchaser is authorised to consummate the purchase of the Equity Certificates in compliance with all applicable laws and regulations.
- The purchaser acknowledges that the Equity Certificates have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act or with any securities regulatory authority of any state of the United States and are subject to significant restrictions to transfer.
- The purchaser (i) is a QIB (as defined in Rule 144A), and (ii) is acquiring such Equity Certificates for its own account or for the account of a QIB.

- The purchaser is aware that the Equity Certificates are being offered and sold in the United States in accordance with the exemption from registration provided for in Rule 144A or in a transaction otherwise exempt from, or not subject to, the registration requirements of the US Securities Act and that the transaction does not involve a public offering of the Equity Certificates in the United States within the meaning of the U.S. Securities Act.
- If, in the future, the purchaser decides to offer, resell, pledge or otherwise transfer such Equity Certificates, as the case may be, such Equity Certificates may be offered, sold, pledged or otherwise transferred only (i) to a person whom the beneficial owner and/or any person acting on its behalf reasonably believes is a QIB in a transaction meeting the requirements of Rule 144A, (ii) in accordance with Regulation S, (iii) in accordance with Rule 144 (if available), (iv) pursuant to any other exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act, subject to the receipt by the Bank of an opinion of counsel or such other evidence that the Bank may reasonably require, confirming that transfer is in compliance with the U.S. Securities Act or (v) pursuant to an effective registration statement under the U.S. Securities Act, in each case in accordance with any applicable securities laws of any state or territory of the United States or any other jurisdiction.
- The purchaser is not an affiliate of the Bank or a person acting on behalf of such affiliate and is not in the business of buying and selling securities or, if it is in such business, it did not acquire the Equity Certificates from the Bank or an affiliate thereof in the initial distribution of such Equity Certificates.
- The Equity Certificates are "restricted securities" within the meaning of Rule 144(a)(3) and no representation is made as to the availability of the exemption provided by Rule 144 for resale of any Equity Certificates.
- The Bank shall not recognise any offer, sale pledge or other transfer of the Equity Certificates made other than in compliance with the above-stated restrictions.
- The purchaser acknowledges that the Bank, the Managers and their respective advisers will rely upon the truth and accuracy of the foregoing acknowledgements, representations and agreements.

13.2.2 European Economic Area

Each person in a Relevant Member State (other than, in the case of paragraph (a), persons receiving offers contemplated in this Prospectus in Norway) who receives any communication in respect of, or who acquires any Equity Certificates under, the offers contemplated in this Prospectus will be deemed to have represented, warranted and agreed to and with the Managers and the Bank that:

- a) it is a qualified investor as defined in the EU Prospectus Directive; and
- b) in the case of any Equity Certificates acquired by it as a financial intermediary, as that term is used in Article 3(2) of the EU Prospectus Directive, (i) the Equity Certificates acquired by it in the offer have not been acquired on behalf of, nor have they been acquired with a view to their offer or resale to, persons in any Relevant Member State other than qualified investors, as that term is defined in the EU Prospectus Directive, or in circumstances in which the prior consent of the Managers has been given to the offer or resale; or (ii) where Equity Certificates have been acquired by it on behalf of persons in any Relevant Member State other than qualified investors, the offer of those Equity Certificates to it is not treated under the EU Prospectus Directive as having been made to such persons.

For the purposes of this representation, the expression an "offer" in relation to any Equity Certificates in any Relevant Member State means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and any Equity Certificates to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe for the Equity Certificates, as the same may be varied in that Relevant Member State by any measure implementing the EU Prospectus Directive in that Relevant Member State and the expression "EU Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive, to the extent implemented in the Relevant Member State), and includes any relevant implementing measure in each Relevant Member State and the expression "2010 PD Amending Directive" means Directive 2010/73/EU.

14 DOKUMENTER TIL GJENNOMSYN OG KRYSSREFERANSELISTE

14.1 Dokumenter til gjennomsyn

Følgende dokumenter (eller kopier av disse) er tilgjengelig for innsyn hos Trøndelag Sparebank, Øragata 5, 7200 Kyrksæterøra, i tolv måneder etter Prospektets dato:

- Bankens vedtekter
- Delårsregnskapet 2014, Bankens halvårsrapport for 2024 utarbeidet i henhold til IAS 34 Delårsrapportering sammen med Deloittes erklæring om begrenset revisjon
- 2023 Årsregnskapet, Bankens konsernregnskap for året 2023 utarbeidet i henhold til IFRS som vedtatt av EU, med sammenlignbare tall for året 2022, inkludert Deloittes revisjonserklæring
- 2022 Årsregnskapet, Bankens konsernregnskap for året 2022 utarbeidet i henhold til forskrift 16. desember 1998 nr. 1240 om årsregnskap m.m. for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, med sammenlignbare tall for året 2021, inkludert Deloittes revisjonserklæring

14.2 Kryssreferanseliste

Tabellen nedenfor lister opp dokumenter som er inntatt ved henvisning og er tilgjengelig på Bankens hjemmeside:

<https://www.trondelagsparebank.no/>

Kapittel i Prospektet	Informasjonskrav for Prospektet	Referansedokument og web-adresse	Sidehenvisning i referansedokumentet
8 og 9	Historisk finansiell informasjon for Banken	2. kvartal 2024 – omarbeidet iht. IAS 34 Sammendratt resultatregnskap Sammendratt balanse Sammendratt kontantstrømoppstilling Noter Uavhengig revisors uttalelse om forenklet revisorkontroll https://www.trondelagsparebank.no/-/media/banker/sparebankenhemne/Dokumenter/Regnskap/2kvartal-2024-Trndelag-Sparebank--omarbeidet-iht-IAS-34.pdf	3 4 6 7-22 25
8 og 9	Historisk finansiell informasjon for Banken	Årsrapport 2023 Trøndelag Sparebank– omarbeidet iht. IFRS Resultatregnskap Balanse Kontantstrøm Egenkapitaloppstilling Noter Uavhengig revisors beretning https://www.trondelagsparebank.no/-/media/banker/sparebankenhemne/Dokumenter/Regnskap/rsrapport-2023-Trndelag-Sparebank---omarbeidet-iht-IFRS.pdf	4 5 6 7 8-67 70-75

8 og 9	Historisk finansiell informasjon for Banken	Årsrapport 2022 Hemne Sparebank Styrets årsberetning Resultatregnskap Balanse Kontantstrøm Noter Uavhengig revisors beretning https://www.trondelagsparebank.no/-/media/banker/sparebankenhemne/Dokumenter/Regnskap/rsrapport-2022.pdf	3-17 17-18 18-19 19-20 21-69 72-78
8 og 9	Historisk finansiell informasjon for Banken	Årsrapport 2021 Hemne Sparebank Styrets årsberetning Resultatregnskap Balanse Kontantstrøm Noter Uavhengig revisors beretning https://www.trondelagsparebank.no/-/media/banker/sparebankenhemne/Dokumenter/Regnskap/rsrapport-2021-Hemne.pdf	3-16 17 18 19 21-70 72-76

15 DEFINISJONER, LOVER OG FORSKRIFTER

15.1 Definisjoner

2022 Årsregnskapet	Konsolidert årsregnskap for Banken for 2022 med sammenlignbare tall for 2021 utarbeidet i tråd med Årsregnskapsforskriften og revidert av Bankens revisor Deloitte.
2023 Årsregnskapet	Konsolidert årsregnskap for Banken for 2023 med sammenlignbare tall for 2022 utarbeidet i tråd med IFRS Accounting Standards som vedtatt av EU og revidert av Bankens revisor Deloitte.
Ansatteemisjonen	Ansatteemisjonen, der Kvalifiserte Ansatte (som definert i Prospektet) blir tilbudt Egenkapitalbevis (som definert i dette Prospektet), med en nedre grense per bestilling på NOK 10 500 og en øvre grense per bestilling på NOK 49 950 per Kvalifisert Ansatt hensyntatt ansatterabatten. Bruttoproveny i Ansatteemisjonen er opp til NOK 5,5 millioner.
Banken	Trøndelag Sparebank
Bestillingskontoret for Tilbudet	Norne Securities AS Jonsvollsgaten 2 5011 Bergen P.O. Box 7801 5020 Bergen Norway Telephone: +47 55 55 91 30 Email: emisjoner@norne.no

	www.norne.no
Betalingsdatoen	9. desember 2024
BM	Bedriftsmarkedet
CISA	The Swizz Federal Act on Collective Investment Schemes
DFSA	The Dubai Financial Services Authority
Deloitte	Bankens eksterne revisor
Delårsregnskapet 2024	Bankens konsoliderte delårsregnskap for de første seks månedene for 2024 med sammenlignbare tall, utarbeidet i henhold til IAS 34 Delårsrapporteringer, og som har vært gjenstand for forenklet revisorkontroll av Bankens revisor Deloitte.
Diskvalifiserte Egenkapitalbeveiere	Tegningsretter tilhørende Eksisterende Egenkapitalbeveiere som bor i jurisdiksjoner hvor Prospektet ikke kan distribueres og/eller med lovgivning som, etter Bankens vurdering, forbyr eller på annen måte begrenser retten til å tegne nye Egenkapitalbevis
Distribusjonskanaler	Distribusjonskanaler som er tillatt av MiFID II
ECC	The contemplated offer of equity capital certificates
Egenkapitalbevis	Bankens egenkapitalbevis
Egenkapitalbeveiere	Bankens egenkapitalbeveiere
Emisjonene	Ansattemisjonen og Fortrinnsrettsemisjonen
ESG	Miljø, sosiale forhold og selskapsstyring (engelsk Environment, Social and Governance)
FINMA	The Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA
Finanstilsynet	Finanstilsynet fører det offentlige tilsyn med banker og andre finansinstitusjoner, herunder forsikringsselskaper, og en lang rekke andre foretak som driver virksomhet innen finansnæringen
Fortrinnsrettsemisjonen	En garantert, fortrinnsrettsemisjon ved utstedelse av minimum 947 368 Egenkapitalbevis, hvert med pålydende verdi NOK 90 og til tegningskurs NOK 95, med bruttoemisjonsprovent på NOK 90 millioner
Fremtidsrettede uttalelser	Fremtidsrettede uttalelser, herunder estimater og forventninger om Bankens fremtidige finansielle og operasjonelle stilling, forretningsstrategi, planer og mål.
Garantikonsortiet	Et konsortium etablert av Tilrettelegger og Banken, som den 10. september garanterte fulltegning av minimumsbeløp på NOK 90 millioner i Emisjonen
H1	De første 6 måneder i et regnskapsår.
IAS 34 Delårsrapportering	IFRS standard for finansiell delårsrapportering.
IFRS	International Financial Reporting Standards, de internasjonale regnskapsstandarder utgitt av International Accounting Standards Board (IASB). Banken følger IFRS regnskapsstandardene som er vedtatt av EU.
IRB	Internbasert rating-metode
IRBA	Avansert IRB
Kvalifiserende Subjekter	Aksjeselskap, allmennaksjeselskap, sparebank og annet selveiende finansieringsforetak, gjensidig forsikringsselskap, samvirkeforetak, aksjefond, stiftelse, interkommunalt selskap, og selskap mv. som er heleid av stat, kommune og fylkeskommune

Kvalifiserte Ansatte	Fast ansatte i Trøndelag Sparebank (som omfatter Banken og dets kontrollerte datterselskaper) per 6. desember 2024 (som ikke er under oppsigelse eller har sagt opp sin stilling)
Målmarkedsvurderingen	Det Positive Målmarkedet sammen med det Negative Målmarkedet
NOK	Norske kroner
NUES-anbefalingen	Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse
Negative Målmarkedet	Målgruppe bestående av investorer som ønsker full kapitalbeskyttelse, full tilbakemelding av beløpet som er investert, investorer som ikke vil ta noen risiko eller investorer som krever fullstendig garantert inntekt og/eller fullstendig forutsigbar avkastningsprofil
Noteringen	Den planlagte noteringen av Bankens Egenkapitalbevis på Euronext Oslo Børs
OMF	Obligasjoner med fortrinnsrett
Oslo Børs	Euronext Oslo Børs
P/B	Tegningskurs delt på bokført verdi per egenkapitalbevis
Personlige Eiere	Bankens personlige Egenkapitalbevisiere
PM	Personmarkedet
Positive Målmarkedet	Målgruppe bestående av ikke-profesjonelle kunder, investorer som oppfyller kriteriene for profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, hver som definert i MiFID II
Prospektdato	13. november 2024
Prospektet	Dette prospektet, med vedlegg, som er utarbeidet i forbindelse med Emisjonen og Noteringen
QIB	Qualified Institutional Buyers i henhold til Rule 144A i den amerikanske verdipapirloven av 1933 med endringer.
Registreringsdatoen	Datoen Egenkapitalbevisierne som er registrert i Bankens egenkapitalregister, VPS, ved utløpet av 26. september 2024, vil motta Tegningsretter
Regulation S	Regulation S i den amerikanske verdipapirloven av 1933 med endringer
SIX	The SIX Swiss Exchange
Sparebankutvalget	Utvalget oppnevnt i statsråd den 24. august 2023 som skal foreta en bred vurdering i sparebanker
Styret	Bankens styre
Tegningsblanketten	Skjemaet som benyttes i forbindelse med tegning av nye Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen, vedlagt som vedlegg B
Tegningsperioden	Tegningsperioden for Tilbudet vil begynne kl. 09.00 (norsk tid) 21. november og slutte kl. 16.30 (norsk tid) 5. desember
Tegningsretter	Egenkapitalbevisiere vil motta ca. 0,25 tegningsretter i Fortrinnsrettsemisjonen for hvert Egenkapitalbevis de eier på Registreringsdatoen. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne ett nytt egenkapitalbevis.
Tilbudet	Fortrinnsrettsemisjonen og Ansatteemisjonen
Tilbudsprisen	Prisen på de Tilbudte Egenkapitalbevisene, NOK 95 i Fortrinnsrettsemisjonen og NOK 90 i Ansatteemisjonen
Tilbudte Egenkapitalbevis	De nye Egenkapitalbevisene

Tilretteleggeren	Norne Securities AS
U.S. Securities Act	Den amerikanske verdipapirloven av 1933 med endringer
Utenlandske Eiere	Eiere av Egenkapitalbevis som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge
VPS	Euronext Securities Oslo (tidligere "Verdipapirsentralen" eller "VPS"), verdipapirsentralen i Norge, elektronisk register for vedlikehold av selskapers aksjonærregister og investorers beholdning av finansielle instrumenter
VPS-konto	Konto i VPS for registrering av eierskap i verdipapirer

15.2 Relevante lover og forskrifter

Allmennaksjeloven	Lov av 13. juni 1997 nr. 45 om allmennaksjeselskaper
BRRD2	Direktiv 2019/879/EU
CRD IV	Direktiv 2013/36/EU
CRD V	Direktiv 2019/875/EU
CRR	Forordning 2013/575/EU
CRR2	Forordning 2019/876/EU
Finansforetaksloven	Lov av 10. april 2016 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern
Finansforetaksforskriften	Forskrift av 9. desember 2016 nr. 1502 om finansforetak og finanskonsern
Finansieringsvirksomhetsloven	Lov av 10. juni 1988 nr. 40 om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner (loven er opphevet)
Finanstilsynsloven	Lov av 7. desember 1956 nr. 1 om tilsynet med finansinstitusjoner m.v.
Foretakspensjonsloven	Lov av 24. mars 2000 nr. 16 om foretakspensjon
FSMA	Financial Services and Markets Act 2000 (som endret)
Hvitvaskingsforskriften	Forskrift av 14. september 2018 nr. 1324 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering
Hvitvaskingsloven	Lov av 1. juni 2018 nr. 23 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering
Hvitvaskingslovgivningen	Hvitvaskingsloven av 1. juni 2018 nr. 23 og hvitvaskingsforskriften av 14. september 2018 nr. 1324
MiFID II	EU Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments
Prospectus Regulation	The prospectus regulation (Regulation (EU) 2017/1129) (med endringer)
PSD II	Directive (EU) 2015/2366 of the European Parliament and of the Council of 25 November 2015 on payment services in the internal market, amending Directives 2002/65/EC, 2009/110/EC and 2013/36/EU and Regulation (EU) No 1093/2010, and repealing Directive 2007/64/EC
Sparebankloven	Lov av 24. mai 1961 nr. 1 om sparebanker (loven er opphevet)
Utlånsforskriften	Forskrift 9. desember 2020nr. 2648 om finansforetakenes utlånspraksis
Verdipapirforskriften	Forskrift av 29. juni 2007 nr. 876
Verdipapirhandeloven	Lov av 29. juni 2007 nr. 75 om verdipapirhandel
Årsregnskapsforskriften	Forskrift av 16. desember 1998 nr. 1240 om årsregnskap m.m. for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.



Trøndelag Sparebank

Yrjars gate 35
7130 Brekstad
Norge

Tlf.: 72 45 07 00

<https://www.trondelagsparebank.no/>

Ørland, 13. november 2024

Tilrettelegger

NORNE
securities

Norne Securities AS

Jonsvollgaten 2
5011 Bergen
Norge

Telefon: 55 55 91 30

<https://norne.no/>

Juridisk rådgiver for Banken

Selmer

Advokatfirmaet Selmer AS

Postboks 1324 Vika
0112 Oslo
Norge

Telefon: 23 11 65 00

www.selmer.no

VEDTEKTER

for

Trøndelag Sparebank

KAP 1. FORETAKSNAVN. FORRETNINGSKONTOR. FORMÅL.

§ 1-1. Foretaksnavn og forretningskontor

Trøndelag Sparebank har sitt forretningskontor i Ørland kommune.

Banken skal i tillegg minimum yte banktjenester fra et kontor på Kyrksæterøra i Heim kommune og i Årnes i Åfjord kommune.

Trøndelag Sparebank ble etablert i forbindelse med sammenslåing av Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank 1. januar 2023, men har sin opprinnelse fra 11. november 1864.

§ 1-2. Formål

Sparebankens formål er å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.

KAP 2. SPAREBANKENS EGENKAPITAL

§ 2-1 Grunnfondet

Trøndelag Sparebanks opprinnelige grunnfond var ytt av private bidragsytere.

Grunnfondet pliktes ikke tilbakebetalt. Stiftere eller andre har ikke rett til utbytte av virksomheten, ut over eventuelt utbytte på egenkapitalbevis.

§ 2-2 Eierandelskapital

Trøndelag Sparebank har adgang til å utstede omsettelige egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene skal være registrert i Verdipapirsentralen.

Sparebankens eierandelskapital utgjør kr 343 470 330 fordelt på 3 816 337 egenkapitalbevis pålydende kr 90 fullt innbetalt. ¹

¹ Endret i Rep.skap sak 11 – møte 15.03.2023

KAP 3. REPRESENTANTSKAP

§ 3-1 Representantskap

Representantskapet er sparebankens øverste myndighet.

Representantskapet skal ha 20 medlemmer med 8 varamedlemmer. Det skal legges vekt på at de valgte medlemmene av representantskapet samlet avspeiler sparebankens kundestruktur, andre interessegrupper og samfunnsfunksjonen.

Representantskapets medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte ved fullmektig eller med rådgiver.

§ 3-2 Representantskapets sammensetning

7 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant innskyterne.

5 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

8 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant egenkapitalbeviserne.

§ 3-3 Valg til representantskapet

Myndige personer kan velges som medlemmer av representantskapet.

Medlemmer og varamedlemmer til representantskapet velges for 4 år.

Representantskapet fastsetter nærmere instruks om valgene.

Av de medlemmer som er valgt ved første valg, går minst en firedel ut etter loddtrekning ved hvert av de tre neste valgene og deretter ved påfølgende valg de som har tjenestegjort lengst.²

§ 3-4 Innskyternes valg av medlemmer til representantskapet

Myndige innskytere i sparebanken som har og i de siste seks måneder har hatt et innskudd i banken på minst kr 2 500 kroner, er valgbare og har stemmerett. Hvert kundeforhold gir én stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

§ 3-5 Ansattes valg av medlemmer til representantskapet

De ansatte i sparebanken er stemmeberettiget ved valg av de ansattes medlemmer til sparebankens representantskap.

De ansatte i sparebanken kan velges som medlem eller varamedlem til sparebankens representantskapet som representant for de ansatte.

² Endret i Rep.skap sak 15- møte 21.02.2024

§ 3-6 Egenkapitalbeveiseiernes valg til representantskapet

Egenkapitalbeveiseierne skal i valgmøte velge 8 medlemmer og 2 varamedlemmer til representantskapet i samsvar med de til enhver tid gjeldende rammebetingelser. Enhver myndig eier av egenkapitalbevis kan velges som medlem eller varamedlem.

Egenkapitalbeveiseiernes valg til representantskapet er nærmere regulert i egen valginstruks.

§ 3-7 Innkalling til møte i representantskapet

Ordinært møte i representantskapet skal avholdes innen utgangen av mars måned hvert år.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles av representantskapet er gjort tilgjengelig for medlemmene på sparebankens internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til medlemmene av representantskapet. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til møte i representantskapet. Et medlem av representantskapet kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles av representantskapet.

Medlemmer som ikke kan delta på møte i representantskapet, skal meddele dette til sparebanken snarest og senest fem dager før møtet. Varamedlemmer innkalles ved ordinære medlemmers forfall.

§ 3-8 Møter og vedtak i representantskapet

Hvert medlem av representantskapet har en stemme.

Representantskapet er beslutningsdyktig når minst halvparten av medlemmene er til stede. Varamedlemmer teller som medlem om disse er innkalt og møter.

Beslutninger i representantskapet treffes ved flertall av de avgitte stemmer med mindre noe annet fremgår av disse vedtektene. Står stemmetallet likt, gjelder det som møtelederen slutter seg til.

§ 3-9 Representantskapets oppgaver

På det ordinære møtet i representantskapet skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av representantskapets leder og nestleder for 2 år.
- Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd/utdeling av utbytte.
- Valg av styrets leder, nestleder, medlemmer og varamedlemmer, med unntak for

- medlemmer og varamedlemmer som velges av de ansatte
- Valg av leder, medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen
- Fastsettelse av godtgjørelse til tillitsvalgte og revisor
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under representantskapet

Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av representantskapet med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

Representantskapets leder og nestleder omfattes av regelverket knyttet til kredittvurderinger lik ansatte og tillitsvalgte.

Representantskapets leder og nestleder kan ikke være medlem av styret og generalforsamling i andre finansforetak.

KAP 4. STYRET OG DAGLIG LEDELSE

§ 4-1 Styrets sammensetning og oppgaver

Styret består av 6 medlemmer med 2 varamedlemmer som velges av representantskapet, samt 2 medlemmer med 2 varamedlemmer valgt av og blant de ansatte.

Styrets leder og nestleder velges særskilt for 2 år av representantskapet.

Medlemmene og varamedlemmene til styret velges for 2 år.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter.

Det samlede styret kan fungere som sparebankens risiko- og revisjonsutvalg.

§ 4-2 Administrerende banksjef

Sparebanken skal ha en administrerende banksjef. Administrerende banksjef tilsettes av styret.

Administrerende banksjefs oppgaver følger av lov og forskrifter.

KAP. 5 VALGKOMITE

§ 5-1 Valgkomiteen for representantskapets valg

Representantskapet velger en valgkomite med 6 medlemmer som skal ha representanter fra alle interessegrupper som er representert i representantskapet, fordelt på 2 innskytere, 2 egenkapitalbevisiere og 2 ansatte.

Medlemmer til valgkomiteen velges for 2 år.

§ 5-2 Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen skal forberede valg til representantskapet, styret og valgkomite.

Representantskapet fastsetter nærmere instruks om valgkomiteen.

§ 5-3 Valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiernes valg

Egenkapitalbeveiseierne velger på egenkapitalbeveiseiermøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer.

Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeveiseiernes valg av 8 medlemmer og 2 varamedlemmer til representantskapet, samt valg av 3 medlemmer og 3 varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiernes valg, og innstille på 2 medlemmer til valgkomiteen som nevnt i § 5-1.

KAP. 6 ANVENDELSE AV OVERSKUDD OG INNDEKNING AV UNDERSKUDD

§ 6-1 Anvendelse av overskudd

Overskuddet av bankens virksomhet etter fradrag for utdeling av gaver og utbytte, skal legges til bankens fond.

Årets overskudd og utbyttmidler fordeles mellom bankens grunnfond og eierandelskapitalen. Utbyttmidler kan benyttes til utbytte på eierandelskapitalen, til gaver til allmennyttige formål eller overføres til gavefond eller overføres til stiftelse med allmennyttig formål.

§ 6-2 Inndekning av underskudd

Underskudd etter resultatregnskapet for siste regnskapsår skal først søkes dekket ved forholdsmessig overføring fra grunnfondskapitalen, herunder gavefondet, og den eierandelskapitalen som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningfondet. Underskudd som ikke dekkes slik, dekkes ved forholdsmessig overføring fra overkursfondet og kompensasjonsfondet. Ytterligere underskudd dekkes ved nedsettelse av vedtektsfestet eierandelskapital og eventuelt ved nedsettelse av annen kapital.

KAP 7. VEDTEKTSENDRINGER

§ 7-1 Vedtektsendringer

Endring av disse vedtektene kan vedtas av representantskapet. Beslutning om å endre vedtektene i sparebanken er gyldig når minst to tredeler av dem som er til stede og minst halvparten av alle medlemmene av representantskapet stemmer for det. Beslutning om å endre § 1-1 annet ledd krever at samtlige møtende medlemmer av representantskapet stemmer for det i to etterfølgende møter i representantskapet med minimum to ukers mellomrom.

KAP 8. AVVIKLING

§ 8-1 Beslutning om avvikling av sparebanken

Representantskapet tar stilling til styrets forslag om avvikling av sparebanken. Vedtak om avvikling fattes med samme flertall som for vedtektsendringer.

§ 8-2 Disponering av sparebankens kapital ved avvikling

Ved avvikling av sparebanken skal sparebankens overskytende midler etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere sparebankstiftelser.

§ 8-3 Frigjøring av sparebankens fond ved strukturtiltak

Ved sammenslutning med annen bank, omdanning til aksjebank, avvikling eller annen begivenhet, som etter særskilt vedtak i representantskapet leder til hel eller delvis frigjøring av sparebankens grunnfondskapital, skal frigjorte midler innenfor rammen av den lovgivning som gjelder på gjennomføringstidspunktet og myndighetenes samtykke overføres til sparebankstiftelser i Heim og Åfjord kommuner basert på fordelingsnøkkelen nedenfor. Grunnfondskapitalen fastsettes til bokført verdi av grunnfondskapitalen i Trøndelag Sparebank slik denne er angitt pr. 1. januar 2023 på grunnlag av revisorbekreftede årsregnskap. Overskudd som er tilordnet grunnfondskapitalen i den sammensluttede sparebanken etter tidspunktet for gjennomføring av fusjonen skal fordeles 61/39 mellom sparebankstiftelser i Heim og Åfjord kommune.

TRØNDELAG SPAREBANK – TEGNINGSBLANKETT

Fortrinnsrettsemisjon november/desember 2024. ISIN NO 0010788268

EMISJON AV EGENKAPITALBEVIS - TEGNINGSBLANKETT

Trøndelag Sparebank ("**Banken**") vedtok i representantskapsmøte den 24. september 2024 å forhøye eierandelskapitalen ved utstedelse av egenkapitalbevis gjennom en garantert fortrinnsrettsemisjon med bruttoemisjonsproveny på ca. NOK 90 millioner ved utstedelse av 947 368 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 90 og til tilbudspris NOK 95 ("**Fortrinnsrettsemisjonen**"). Gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen er godkjent av Finanstilsynet. Vilklårene for Fortrinnsrettsemisjonen fremgår av prospektet datert 13. november 2024 ("**Prospektet**"). Ord og uttrykk definert i Prospektet skal ha samme betydning og innhold i denne Tegningsblanketten. Innkallingen til og protokollen fra representantskapsmøtet (med vedlegg) som vedtok Fortrinnsrettsemisjonen, Bankens vedtekter, Prospektet og Bankens årsregnskap og årsberetning for de siste tre årene er tilgjengelig hos Bankens hovedkontor i Yrjars gate 35, 7130 Brekstad, Ørland.

Tegningsprosedyre

Tegning av Egenkapitalbevis vil skje i perioden fra og med 21. november 2024 kl. 09:00 og til og med 5. desember 2024 kl. 16:30 norsk tid ("**Tegningsperioden**"). Tegning av Egenkapitalbevis skjer via elektronisk tegningslink på www.norne.no eller ved at tegneren fyller ut denne Tegningsblanketten, som må være mottatt av Trøndelag Sparebank eller tilrettelegger Norne Securities AS ("**Tilrettelegger**") før utløpet av Tegningsperioden. Tegningsblanketten kan leveres i Banken eller per post til Trøndelag Sparebank, Yrjars gate 35, 7130 Brekstad, Ørland att: Tor Espnes, e-post: post@trondelagsparebank.no. Tegningsblanketten kan alternativt sendes per post til Norne Securities AS, Postboks 7801, 5020 Bergen, eller e-post: emisjoner@norne.no. Tegningsblanketter som mottas etter utløpet av Tegningsperioden vil ikke bli behandlet. Banken og Tilrettelegger kan etter eget skjønn forkaste Tegningsblanketter som er i) ufullstendige, ii) inneholder feil, og/eller (iii) innebærer at tegningen er ulovlig. Tegneren bærer risikoen for eventuelle forsinkelser i postgang eller andre forsinkelser i kommunikasjonen som innebærer at Tegningsblanketten ikke kommer frem til Banken innen Tegningsperiodens utløp.

Tilbudspris og tegningsretter

Tilbudsprisen er NOK 95 per Egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisiere ved utløpet av 24. september 2024 slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo ("**VPS**") per utløpet av 26. september 2024 ("**Registreringsdatoen**") vil motta ca. 0,25 omsettelige tegningsretter i Fortrinnsrettsemisjonen for hvert egenkapitalbevis de eier på Registreringsdatoen. Hver tegningsrett gir rett til å tegne ett egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen. Tegningsrettene utstedt i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen vil være fritt omsettelige og vil kunne handles i perioden 21. november klokken 09:00 til 29. november 2024 klokken 16:30. Tegningsrettene vil ikke bli tatt opp til handel på noen markeds plass. Tegningsretter som ikke er benyttet før utløpet av Tegningsperioden eller som ikke er solgt før 29. november 2024 klokken 16:30 vil bortfalle uten kompensasjon

Tegningsbetingelser

Tegningsgrunnlaget er denne Tegningsblanketten samt Prospektet. Det samlede tegningsgrunnlaget betegnes i fellesskap som "**Tegningsbetingelsene**". Ved underskrift på denne Tegningsblanketten bekrefter tegneren å ha mottatt Tegningsbetingelsene og tegneren bekrefter å være bundet av de betingelser som er nedfelt i disse Tegningsbetingelsene. Tegneren er bundet av sin tegning og den kan ikke endres eller trekkes tilbake etter mottak av Banken eller Tilrettelegger. Tegneren forplikter seg til å betale tegningsbeløpet, dvs. antall tegnede Egenkapitalbevis multiplisert med tilbudspris (NOK 95).

Tildeling

Tildeling av Egenkapitalbevis vil bli foretatt med basis av tildelingskriteriene inntatt i Prospektet avsnitt 5.4.8. Tegninger som er dekket av Tegningsretter vil ikke kunne reduseres. Banken forbeholder seg retten til å avvise og/eller redusere den enkelte tegning som ikke er dekket av Tegningsretter, helt eller delvis i forbindelse med tildelingen. Tildeling av færre Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen enn det den tegnede summen tilsier, påvirker ikke tegnerens forpliktelse til å betale for de tildelte Egenkapitalbevisene. Melding om tildeling vil bli sendt til tegnerens oppgitte e-postadresse omkring 6. desember 2024 med angivelse av antall tildelte Egenkapitalbevis og Betalingsdato. Betalingsdato er satt til 9. desember 2024.

Betaling

Tilrettelegger vil automatisk belaste tegnerens oppgitte bankkonto tilsvarende antall tildelte Egenkapitalbevis multiplisert med tilbudspris (NOK 95). Ved manglende dekning på belastningskonto vil det påløpe forsinkelsesrente i samsvar med den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jfr. lov om forsinket betaling. P.t. er forsinkelsesrenten 12,5 % p.a. Ved manglende dekning på Betalingsdatoen forbeholder Banken og Tilrettelegger seg rett til å la andre tegne de aktuelle Egenkapitalbevis eller selge disse for tegnerens regning og risiko i samsvar med gjeldende lov og forskrift.

Garantikonsortium

Det er etablert et Garantikonsortium i Fortrinnsrettsemisjonen på NOK 90 millioner. Garantistene garanterer for fulltegning av Fortrinnsrettsemisjonen, men ikke for innbetaling av tegnet beløp. Garantistene tilkommer en provisjon på 2 % av garantert beløp. Hver deltaker i Garantikonsortiet garanterer proratarisk for sin andel av Garantikonsortiet og er ikke solidarisk ansvarlige for beløpet. Dersom Fortrinnsrettsemisjonen ikke blir fulltegnet, vil deltakerne i Garantikonsortiet være forpliktet til å tegne og betale for Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen som ikke er tegnet og tildelt etter tegningsperiodens utløp, forholdsmessig i forhold til det beløp hver deltaker har tegnet i Garantikonsortiet, oppad begrenset til det beløp den enkelte har tegnet i Garantikonsortiet og med fradrag for det beløp Garantisten allerede har blitt tildelt Egenkapitalbevis for i Fortrinnsrettsemisjonen. Garantiforpliktelsen gjelder kun i den utstrekning tildelt andel i Garantikonsortiet overstiger andel som Garantisten har tegnet seg for i Fortrinnsrettsemisjonen.

Ansvar og risiko

Tegneren erkjenner at tegning av Egenkapitalbevis fullt ut skjer for egen regning og risiko og at tegneren har satt seg inn i Prospektet. Tegneren bekrefter å kunne evaluere risikofaktorene knyttet til en beslutning om å investere i Banken ved å tegne Egenkapitalbevis, og å være i stand til å bære den økonomiske risikoen ved, og tåle et fullstendig tap av, en slik investering.

Hvitvaskingskontroll/legitimasjonskontroll

Fortrinnsrettsemisjonen er underlagt hvitvaskingsloven av 1. juni 2018 nr. 23 og hvitvaskingsforskriften av 14. september 2018 nr. 1324. Tegnere som benytter tegningsblanketten i forbindelse med tegning av Egenkapitalbevis må fylle ut eget skjema for legitimasjonskontroll som er vedlagt tegningsblanketten, samt legge ved bekreftet kopi av godkjent legitimasjon.

VENNLIGST SE SIDE 4 AV TEGNINGSBLANKETTEN FOR YTTERLIGERE VILKÅR SOM GJELDER FOR TEGNINGEN

I henhold til ovenstående vilkår, og vilkårene inntatt i Prospektet, tegner undertegnede Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen som følger:

SPESIFIKASJON AV TEGNINGEN

Antall Egenkapitalbevis (tegningsretter + overtegning):	Total tegningsbeløp (antall x tilbudspris NOK 95): NOK	Tegnerens VPS-konto:
---	---	----------------------

UGJENKALLELIG FULLMAKT TIL Å BELASTE KONTO (MÅ FYLLES UT AV TEGNERE MED NORSK BANKKONTO)

Norsk bankkonto som skal belastes for å betale for tildelte Nye Egenkapitalbevis (antall tildelte egenkapitalbevis x NOK 95).	_____
	(Norsk bankkontonummer, 11 sifre)

I henhold til de vilkår som fremgår av Prospektet og denne tegningsblanketten, (i) godkjenner og instruerer jeg/vi ugjenkallelig Banken og Tilretteleggeren (eller noen utpekt av noen av disse), i fellesskap eller hver for seg, å tegne det antall Nye Egenkapitalbevis som er angitt ovenfor, (ii) godkjenner og instruerer jeg/vi ugjenkallelig Banken og Tilretteleggeren (eller noen utpekt av noen av disse), i fellesskap eller hver for seg, å gjennomføre alle nødvendige tiltak for å overføre slike Nye Egenkapitalbevis tildelt meg/oss til min/vår VPS-konto og sikre levering av enhver interesse tilknyttet slike egenkapitalbevis til meg/oss til min/vår VPS-konto, på mine/våre vegne, (iii) gir jeg/vi Tilrettelegger ugjenkallelig fullmakt til å belaste min/vår bankkonto som angitt i denne tegningsblanketten for beløpet som skal betales for de Nye Egenkapitalbevisene tildelt meg/oss, og (iv) bekrefter og garanterer jeg/vi å ha lest Prospektet og at jeg/vi er berettiget til å tegne Nye Egenkapitalbevis i henhold til vilkårene fastsatt i Prospektet.

Sted og dato
Må være datert i Tegningsperioden

Bindende signatur. Tegneren må ha rettslig handleevne. Hvis tegningsblanketten er signert på vegne av et selskap eller i henhold til fullmakt, må dokumentasjon i form av firmaattest eller fullmakt vedlegges.

Hensiktsmessighetstest

For at Tilretteleggeren skal kunne motta og behandle denne Tegningsblanketten er Tilretteleggeren i henhold til Verdipapirhandelloven pålagt å gjennomføre en hensiktsmessighetstest av alle tegnerne i Fortrinnsrettsemisjonen. Tilretteleggeren skal i den forbindelse søke å innhente opplysninger om tegnerens kunnskap og erfaring med det aktuelle investeringsområdet. Undersøkelsen skal sette Tilretteleggeren i stand til å vurdere om investeringen i Egenkapitalbevis er hensiktsmessig for tegneren. I situasjoner der Tilretteleggeren finner at investeringen ikke er hensiktsmessig for tegneren, vil tegneren bli informert om dette. Videre må tegneren, alene eller i samarbeid med eventuelle finansielle rådgivere, vurdere om det er ønskelig å gå videre med investeringen på tross av opplysningene som foreligger fra Tilretteleggeren. **Vennligst besvar spørsmålene:**

Yrkeserfaring og utdanningsnivå:		
Stilling/Yrke: _____		
Utdanningsnivå: <input type="checkbox"/> Grunnskole <input type="checkbox"/> Videregående <input type="checkbox"/> Høgskole/universitet		
Kunden eller den som handler på vegne av kunden har økonomisk utdannelse: <input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nei		
Kunden eller den som handler på vegne av kunden har yrkeserfaring fra finanssektoren eller annen relevant bakgrunn: <input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nei		
Dersom Kunden har krysset "Ja" ovenfor, vennligst spesifiser utdannelse/yrkeserfaring: _____		
Investerings erfaring i:	Antall transaksjoner siste året:	Kunnskapsnivå om:
Unoterte finansielle instrumenter	<input type="checkbox"/> Ingen <input type="checkbox"/> <5 <input type="checkbox"/> >5	<input type="checkbox"/> ingen <input type="checkbox"/> middels <input type="checkbox"/> høyt
Børsnoterte finansielle instrumenter	<input type="checkbox"/> Ingen <input type="checkbox"/> <5 <input type="checkbox"/> >5	<input type="checkbox"/> ingen <input type="checkbox"/> middels <input type="checkbox"/> høyt

Dersom tegneren ikke gir de opplysninger som Tilrettelegger plikter å innhente, eller gir ufullstendige opplysninger, advarer Tilretteleggeren med dette om at det vil være umulig for Tilretteleggeren å vurdere om det er hensiktsmessig for tegner å delta i Fortrinnsrettsemisjonen. Alle tegnerne i Fortrinnsrettsemisjonen vil bli klassifisert som ikke-profesjonelle investorer.

INFORMASJON OM TEGNEREN

Fødselsnummer / Organisasjonsnummer		Telefonnr. på dagtid	
Fornavn / Kontaktperson		E -post adresse	
Etternavn / Firma		Postnummer og -sted	
Adresse (gate)		LEI-nummer*	
VPS-kontonummer			

* Må fylles ut dersom bestiller er et selskap. Legal Entity Identifier (LEI) er en global identifikator som brukes for å identifisere juridiske enheter som deltar i finansielle transaksjoner, og i forbindelse med rapporteringer i finansmarkedet. Dersom LEI-nummer eller annen obligatorisk informasjon mangler i Tegningsblanketten, forbeholder Tilretteleggeren seg retten til å innhente denne informasjonen fra offentlig tilgjengelige kilder og benytte denne informasjonen ved registrering av bestillingen. Tilretteleggeren forbeholder seg likevel retten til å se bort fra bestillingen, uten å informere bestilleren, dersom LEI-nummer eller annen obligatorisk informasjon ikke er fylt ut i Tegningsblanketten.

Tilrettelegger gjør oppmerksom på at tegningsblanketter som sendes til Tilrettelegger per e-post vil være usikret, med mindre tegneren selv sørger for å sikre e-posten. Tilrettelegger gjør oppmerksom på at tegningsblanketten kan inneholde sensitiv informasjon, herunder personnummer, og anbefaler at tegneren sender tegningsblanketten i sikret e-post til Tilrettelegger. **Se "Personopplysninger" nedenfor for ytterligere informasjon om Tilretteleggers behandling av personopplysninger.**

HVITVASKINGSKONTROLL

Etter lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering av 1. juni 2018 (hvitvaskingsloven) med tilhørende forskrift skal det foretas legitimasjonskontroll av tegnerne i Fortrinnsrettsemisjonen. På denne bakgrunn ber vi vennligst om at tegneren fyller ut, undertegner og returnerer dette skjemaet til Norne Securities sammen med legitimasjonsdokument som beskrevet nedenfor. Det gjøres oppmerksom på at Norne Securities i henhold til hvitvaskingsloven vil kunne være underlagt plikt til å gjennomføre ytterligere kontrolltiltak.

Opplysninger om tegneren

Fullt navn/ Foretaksnavn:	Fødselsnummer/Organisasjonsnummer
Adresse:	Postnummer og sted:
Daglig leder (for foretak)	Navn styremedlemmer (for foretak)
Skattemessig hjemland, dersom annet enn Norge	E-postadresse:

Formål og tilsiktet art

Angi midlenes opprinnelse (lønn, sparing, arv, gaver etc.): _____

Formål og tilsiktet art

Handel i verdipapirer og tilknyttede tjenester

Annet – Vennligst spesifiser: _____

Opplysninger om reelle rettighetshavere

Reelle rettighetshavere er fysisk person som i siste instans eier eller kontrollerer kunden, eller som en transaksjon eller aktivitet gjennomføres på vegne av. Fysisk person skal i alle tilfelle regnes som reell rettighetshaver dersom vedkommende (i) eier mer enn 25 prosent av eierandelene i den juridiske personen eller sammenslutningen, (ii) på grunn av innehav av aksjer, andeler eller medlemskap kontrollerer mer enn 25 prosent av det totale antallet stemmer i den juridiske personen eller sammenslutningen, (iii) har rett til å utpeke eller avsette mer enn halvparten av den juridiske personens eller sammenslutningens styremedlemmer eller tilsvarende; (iv) på grunn av avtale med eiere, medlemmer, den juridiske personen eller sammenslutningen, vedtekter eller tilsvarende, kan utøve kontroll i samsvar med de foregående punktene, eller (v) på annen måte utøver kontroll over den juridiske personen eller sammenslutningen.

Vennligst angi nedenfor om det er reelle rettighetshavere i forbindelse med oppdraget.

Det er ikke reelle rettighetshavere i forbindelse med transaksjonen

Det er reelle rettighetshaver(e) i forbindelse med oppdraget, og opplysninger denne/disse er inntatt nedenfor eller i vedlegg til skjemaet

Fullt navn:	Fødselsnummer:
Adresse:	Postnummer og sted:
Fullt navn:	Fødselsnummer:
Adresse:	Postnummer og sted:

Politisk eksponerte personer

En politisk eksponert person er en person som innehar eller har innehatt en stilling eller et verv som: 1) statsoverhode, regjeringssjef, minister eller assisterende minister, 2) medlem av nasjonalforsamling, 3) medlem av styrende organ i politisk parti, 4) medlem av høyere rettsinstans som treffer beslutning som ikke eller bare unntaksvis kan ankes, 5) medlem av styre i riksrevisjon, revisjonsdomstol eller sentralbank, 6) ambassadør, chargé d'affaires eller militær offiser av høyere rang, 7) medlem av administrativt, ledende eller kontrollerende organ i statlig foretak, 8) direktør, styremedlem eller annen person i øverste ledelse i internasjonal organisasjon

Vennligst angi nedenfor om tegneren eller reelle rettighetshavere er en politisk eksponert person, eller er nært familiemedlem eller kjent medarbeider til en politisk eksponert person. Nært familiemedlem er foreldre, ektefelle, registrert partner, samboer og barn, samt barns ektefelle, registrert partner eller samboer. Kjent medarbeider er fysisk person som er kjent for å 1) være reell rettighetshaver i juridisk person, sammenslutning eller utenlandsk juridisk arrangement i felleskap med politisk eksponert person, 2) ha nær forretningsforbindelse til politisk eksponert person, 3) være eneste reelle rettighetshaver i juridisk person, sammenslutning eller utenlandsk juridisk arrangement som i realiteten er etablert for å begunstige politisk eksponert person.

Nei, undertegnede og reelle rettighetshavere er ikke politisk eksponert person, nært familiemedlem eller kjent medarbeider til en politisk eksponert person

Ja, undertegnede og/eller reelle rettighetshavere er politisk eksponert person, nært familiemedlem eller kjent medarbeider til en politisk eksponert person

Legitimasjonsdokument

For fysiske personer: Bekreftet kopi av gyldig pass, norsk bankkort eller førerkort for tegneren bes vennligst vedlagt skjemaet. Følgende kan bekrefte kopi av legitimasjonsdokument:

- Postkontorer som har slik tjeneste
- Domstoler, politi, kommunale og statlige etater
- Enheter og personer med konsesjon, bevilging, tillatelse eller tilvarende og underlagt offentlig tilsyn (f.eks. finansinstitusjoner, verdipapirforetak, revisorer, eiendomsmeglere og advokater)

For juridiske personer: Firmaattest, eventuelt utskrift fra et offentlig register som ikke er eldre enn 3 måneder.

Undertegnede bekrefter herved at opplysninger som er gitt i dette skjemaet og vedlagte legitimasjonsdokumenter er korrekte.

Sted og dato

Underskrift

YTTERLIGERE VILKÅR FOR TEGNINGEN

Regulatoriske spørsmål: Tilretteleggeren er forpliktet til å kategorisere alle nye kunder i en av tre kategorier: kvalifiserte motparter, profesjonelle og ikke-profesjonelle kunder.

Alle tegnere i Fortrinnsrettsemissjonen som ikke er eksisterende kunder av Tilretteleggeren, vil bli kategorisert som ikke-profesjonelle kunder. Tegnere kan ved skriftlig henvendelse til Tilretteleggeren be om å bli kategorisert som profesjonell kunde hvis tegneren oppfyller vilkårene i den norske verdipapirhandelloven. For ytterligere informasjon om kategorisering kan tegneren kontakte Tilretteleggeren. **Tegneren innestår for at han/hun/det har tilstrekkelig kunnskap, innsikt og erfaring fra finansielle og forretningsmessige forhold til å være i stand til å vurdere fordelene og risikoen ved en beslutning om å investere i Banken ved å tegne Nye Egenkapitalbevis, og er i stand til å bære den økonomiske risikoen, og å tåle et fullstendig tap på en investering i egenkapitalbevisene.**

Restriksjoner på salg og overdragelse: De Nye Egenkapitalbevisene kan kun tegnes av investorer som er hjemmehørende i Norge og eksisterende egenkapitalbevisiere utenfor Norge i den grad slik tegning, etter Bankens vurdering, lovlig kan mottas uten at Banken må utarbeide et prospekt, gjennomføre registreringer eller andre handlinger for å tillate slik tegning. Mulighet til deltakelse i Fortrinnsrettsemissjonen av personer som har registrert adresse utenfor Norge, eller som er bosatt i, eller borgere av, land utenfor Norge, kan påvirkes av lover i den aktuelle jurisdiksjon. Disse personene bør rådføre seg med sine profesjonelle rådgivere om hvorvidt det kreves et statlig eller annet samtykke, eller om det er andre formaliteter som må hensyntas og oppfylles for at de skal kunne tegne Nye Egenkapitalbevis. Det er den aktuelle person utenfor Norge som ønsker å tegne Nye Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemissjonen som har det fulle ansvar for å sikre at han/hun selv fullt ut overholder lover i enhver relevant jurisdiksjon i forbindelse med dette, herunder å skaffe et statlig eller annet samtykke som kan være nødvendig, overholde andre nødvendige formaliteter og betaling av eventuelle avgifter, skatter eller andre utgifter som påløper i slike territorier. Tegningsrettene og egenkapitalbevisene har ikke blitt registrert og vil ikke bli registrert i henhold til United States Securities Act av 1933 med endringer ("US Securities Act") eller under verdipapirlovgivning i noen stat eller annen jurisdiksjon i USA, og kan ikke tilbys, selges, tas opp, utøves, leveres eller overføres, direkte eller indirekte, i USA. Tegningsrettene og egenkapitalbevisene vil ikke tilbys i USA. Tegningsrettene og egenkapitalbevisene har ikke vært og vil ikke bli registrert i henhold til gjeldende verdipapirlovgivning i Australia, Canada, Hong Kong eller Japan, eller i noen annen jurisdiksjon hvor slik registrering kan være nødvendig, og kan ikke tilbys, selges, videreselges eller leveres, direkte eller indirekte, i eller inn i Australia, Canada, Hong Kong, eller Japan, eller i noen annen jurisdiksjon hvor et slikt tilbud, salg, videresalg eller levering vil være ulovlig, bortsett fra i henhold til gjeldende unntak fra gjeldende verdipapirlovgivning. Denne tegningsblan ketten utgjør ikke et tilbud om å selge eller en oppfordring til å gi tilbud om å kjøpe Nye Egenkapitalbevis i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud eller anmodning er ulovlig. Prospektet vil ikke bli distribuert i USA, Australia, Canada, Hong Kong eller Japan, eller i noen annen jurisdiksjon hvor slik distribusjon vil være ulovlig. Tegningsrettene og de Nye Egenkapitalbevisene som tilbys kan ikke overføres, selges eller leveres i USA, Australia, Canada, Hong Kong eller Japan, eller i noen annen jurisdiksjon hvor en slik overføring, salg eller levering vil være ulovlig. Utøvelse av Tegningsretter og tegning av Nye Egenkapitalbevis i strid med ovennevnte restriksjoner kan anses å være ugyldig.

Kun utførelse: Tilretteleggeren vil kun behandle tegningsblanketten som en instruksjon om å gjennomføre tegningen. Tilretteleggeren vurderer ikke om det bør investeres i de Nye Egenkapitalbevisene eller foretar vurderinger på tegnerens vegne. Tegneren vil følgelig ikke dra fordel av den beskyttelse som gis i de relevante regler knyttet til et verdipapirforetaks virksomhet som fremgår av den norske verdipapirhandelloven.

Informasjonsutveksling: Tegneren erkjenner at det på bakgrunn av blant annet norsk verdipapirhandellov, norsk lov om finansforetak og relevant utenlandsk lovgivning som gjelder for Tilretteleggeren, foreligger taushetsplikt mellom Tilretteleggerens ulike enheter samt mellom Tilretteleggeren og andre konsernselskaper/avdelinger. Dette kan innebære at andre ansatte hos Tilretteleggeren eller andre konsernselskaper/avdelinger kan ha informasjon som kan være relevant for tegner og vurderingen av egenkapitalbevisene, men som Tilretteleggeren ikke vil ha tilgang til i egenkapitalbevisene av Tilrettelegger for Fortrinnsrettsemissjonen.

Informasjonssperre: Tilretteleggeren er et verdipapirforetak som tilbyr et bredt spekter av investeringstjenester. For å sikre at oppdrag som gjennomføres i Tilretteleggerens corporate finance-avdeling holdes konfidensielle, er Tilretteleggerens øvrige virksomhet, herunder analyse og aksjemegling, adskilt fra Tilretteleggerens corporate finance-avdeling ved informasjonssperre. Tegneren erkjenner at Tilretteleggerens analyse- og aksjemeglingsvirksomhet kan opptre i strid med tegners interesser med hensyn til transaksjoner av verdipapirer, inkludert de Nye Egenkapitalbevisene.

Obligatoriske anti-hvitvaskingsprosedyrer: Fortrinnsrettsemissjonen er underlagt den norske hvitvaskingsloven nr. 1. juni 2018 nr. 23 og den norske hvitvaskingsforskriften 14. september 2018 nr. 1324 (samlet kalt "Anti-hvitvaskingsregelverket"). Tegnere som ikke er registrert som eksisterende kunder hos Tilretteleggeren må bekrefte sin identitet i samsvar med kravene i Anti-hvitvaskingsregelverket, med mindre et unntak kommer til anvendelse. Tegnere som har angitt en eksisterende norsk bankkonto og en eksisterende VPS-konto på tegningsblanketten er unntatt fra kravet dersom samlet tegningsbeløp er lavere enn NOK 100 000, med mindre bekreftelse av identitet er forespurt av Tilretteleggeren. Bekreftelse av identitet må være gjennomført før utgangen av Tegningsperioden. Tegnere som ikke har gjennomført den nødvendige bekreftelse av identitet vil ikke bli tildelt Nye Egenkapitalbevis. Videre må hver av tegnerne for å delta i fortrinnsrettsemissjonen ha en VPS-konto. VPS-kontonummer må oppgis på tegningsblanketten. VPS-konto kan opprettes hos autoriserte VPS-kontoførere, som kan være norske banker, autoriserte verdipapirforetak i Norge og norske filialer av kreditinstitusjoner etablert innenfor EØS. Etablering av en VPS-konto krever bekreftelse av identitet til VPS-kontofører i samsvar med Anti-hvitvaskingsregelverket. Utenlandske investorer kan imidlertid bruke nominee-konto registrert i en forvalters navn. Forvalteren må være godkjent av Finanstilsynet i Norge.

Personopplysninger: Tegneren bekrefter å ha mottatt informasjon om Tilretteleggerens behandling av personopplysninger, og å være innforstått med at Tilrettelegger behandler tegnerens personopplysninger for å administrere og gjennomføre tilbudet og tegningen, samt for å oppfylle lovpålagte plikter.

Behandlingsansvarlig for behandlingen av personopplysninger er Tilretteleggeren. Behandlingen av personopplysninger er nødvendig for å oppfylle tegningen og for å oppfylle lovpålagte plikter. Verdipapirhandelloven og hvitvaskingsloven krever at Tilretteleggeren behandler og oppbevarer informasjon om kunder og handler, samt kontrollerer og dokumenterer sin virksomhet. Tegnerens personopplysninger vil bli behandlet konfidensielt, men i den grad det er nødvendig for formålene, vil personopplysningene kunne bli delt med selskapet som deltar i tilbudet, med selskaper internt i Tilretteleggerens gruppe, VPS, regulerte markeder og/eller offentlige myndigheter. Personopplysningene vil bli behandlet så lenge det er nødvendig av hensyn til formålene, og vil deretter slettes med mindre det foreligger en lovpålagt oppbevaringsplikt.

Dersom Tilrettelegger overfører personopplysninger til land utenfor EØS som ikke er godkjent av EU-kommisjonen, vil Tilrettelegger sørge for at overføringen skjer i henhold til lovlige mekanismer som ivaretar personopplysningene, for eksempel EU Standard Contractual Clauses.

Tegnere har flere rettigheter i henhold til lovverket. Dette omfatter blant annet retten til innsyn i tegnerens egne personopplysninger, og en rett til å be om at uriktige opplysninger blir rettet. I visse tilfeller har tegnere rett til å kreve at behandlingen begrenses eller at opplysningene slettes. Tegnere har også rett til å klage til en tilsynsmyndighet dersom de mener at Tilretteleggerens behandling er i strid med lov. Utfyllende opplysninger om behandling av personopplysninger og tegnerens rettigheter fremgår av Tilretteleggerens hjemmeside.

Vilkår for betaling ved automatisk overføring etter engangsfullmakt - verdipapirhandel: Betaling i form av automatisk overføring etter engangsfullmakt er en tjeneste bankene i Norge tilbyr i fellesskap. I forholdet mellom betaler og betalers bank gjelder følgende standard vilkår:

1. Tjenesten "Betaling ved automatisk betaling etter engangsfullmakt - verdipapirhandel" suppleres av kontoavtalen mellom betaler og betalers bank, særlig del kontoavtalen, Generelle vilkår for innskudd og betalingsoppdrag.
2. Engangsfullmakten signeres av betaler og leveres til betalingsmottaker. Betalingsmottaker vil levere instruksjonene til sin bank som igjen kan belaste betalers bankkonto.
3. Ved tilbakekall av engangsfullmakt skal betaler først melde fra til betalingsmottaker. I henhold til den norske finansavtaleloven skal betalers bank medvirke dersom betaleren tilbakekaller et betalingsoppdrag som ikke er gjennomført. Slikt tilbakekall kan betraktes som et brudd på avtalen mellom betaler og betalingsmottaker.
4. Betaler kan ikke godkjenne betalingen av et høyere beløp enn tilgjengelige midler på betalers konto på tidspunktet for betalingen. Betalers bank vil normalt gjennomføre dekningskontroll før kontoen blir belastet. Hvis kontoen er belastet med et beløp høyere enn tilgjengelige midler, skal forskjellen umiddelbart bli dekket av betaleren.
5. Betalers konto vil bli belastet på angitt dato for betaling. Hvis utbetalingsdatoen ikke er angitt i engangsfullmakten, vil kontoen bli belastet så snart som mulig etter at betalingsmottaker har levert oppdraget til sin bank. Betaling vil likevel ikke skje etter at fullmakten er utløpt som angitt ovenfor. Betaling vil normalt være godskrevet mottakers konto mellom en og tre virkedager etter angitt dato for betaling/levering.
6. Dersom betalers konto blir urettmessig belastet på grunnlag av en engangsfullmakt, vil betalers rett til tilbakeføring av belastet beløp bli regulert av kontoavtalen og den norske finansavtaleloven.

Forfalte og manglende betalinger: Forfalte og for sene betalinger vil bli belastet med rente i henhold til den til enhver tid gjeldende sats under den norske lov om renter ved forsinket betaling nr. 100 av 17. desember 1976, for tiden 12,50 % per år. Hvis en tegner unnlater å overholde vilkårene for betaling eller betaling ikke skjer ved forfall, vil tegneren være ansvarlig for betaling for de Nye Egenkapitalbevisene tildelt tegneren og de Nye Egenkapitalbevisene tildelt slik tegner vil ikke bli levert til tegneren. I et slikt tilfelle vil Banken og Tilretteleggeren forbeholde seg retten til, når som helst og for tegnerens risiko og kostnad, re-allokere, avbryte eller redusere tegningen og tildelingen av de tildelte Nye Egenkapitalbevisene, eller, hvis betaling ikke er mottatt den tredje dagen etter Betalingsdatoen, uten ytterligere varsel, selge, overta eierskapet til eller på annen måte disponere over tildelte egenkapitalbevis i samsvar med gjeldende lovgivning. Hvis egenkapitalbevisene selges på vegne av tegneren, vil slikt salg skje for tegnerens regning og risiko og tegneren vil være ansvarlig for ethvert tap, kostnad, avgifter og utgifter påført eller pådratt av Banken og/eller Tilretteleggeren som følge av, eller i forbindelse med, slik omsetning (og tegneren vil ikke være berettiget til noe overskudd derfra). Banken og/eller Tilretteleggeren kan innrive betaling for ethvert utestående beløp i samsvar med gjeldende lov.

Delårsrapport – 2.kvartal 2024



Trøndelag
SPAREBANK

Din lokalbank -
i medvind og motvind



En alliansebank i **eika.**

Trøndelag Sparebank har tidligere avlagt og vedtatt et delårsregnskap for 2. kvartal 2024 iht. Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Som en følge av planlagt børsnotering må banken avlegge delårsregnskap for 2. kvartal 2024 iht. IAS 34 *Delårsrapportering*.

Som vedlegg til noteringsprospektet avlegger banken med dette delårsregnskap iht. IAS 34 *Delårsrapportering*.

Kyrksæterøra, 17. oktober 2024

Arnar Utseth Styrets leder	Lars Bjørnar Lyngmo Nestleder	Randi Viken
Wenche Kristiansen	Hilde Nordløkken	Fartein Kjørsvik
Henry Sødahl Ansattevalgt	Bente Aaknes Ansattevalgt	Tor Espnes Adm banksjef

SAMMENDRATT RESULTATREGNSKAP KONSERN

Resultat	Note	2. kvartal isolert		2. kvartal ÅTD*	2. kvartal ÅTD*	Året
		2024	2023	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		124 260	90 073	242 645	145 955	366 621
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		10 612	6 269	22 055	8 292	23 352
Rentekostnader og lignende kostnader		84 055	49 738	163 110	80 284	216 565
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		50 817	46 604	101 590	73 963	173 408
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14 093	12 014	27 704	18 623	42 911
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 481	1 095	2 998	2 013	4 692
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5 549	8 378	5 549	8 413	8 441
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	578	-178	668	-340	1 324
Andre gevinster og tap		0	25 483	0	25 483	25 483
Andre driftsinntekter		13 298	3 190	23 695	7 485	31 588
Netto andre driftsinntekter		32 037	47 792	54 618	57 651	105 055
Lønn og andre personalkostnader		21 949	17 917	49 359	31 544	89 933
Andre driftskostnader		19 005	21 629	38 007	37 264	96 246
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 921	-1 224	3 727	-513	4 201
Sum driftskostnader		42 876	38 322	91 093	68 295	190 380
Resultat før tap		39 978	56 073	65 115	63 319	88 083
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	709	989	-1 178	3 369	6 035
Resultat før skatt		39 269	55 085	66 293	59 950	82 048
Skattekostnad		7 768	5 146	14 236	6 377	10 658
Resultat av ordinær drift etter skatt		31 502	49 939	52 057	53 573	71 390
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	-6 167	-1 782	-7 227	-1 716	15 682
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-6 167	-1 782	-7 227	-1 716	15 682
Totalresultat		25 335	48 157	44 831	51 856	87 072
<i>Resultat etter skatt</i>						
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden				50 072	53 550	70 795
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden				1 985	23	595
<i>Totalresultat</i>						
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				42 846	51 833	86 477
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				1 985	23	595

* ÅTD betyr år til dato

Resultat for 1.kvartal 2023 i Åfjord Sparebank er ved gjennomføringen av fusjonen i 2023 tillagt egenkapitalen i Trøndelag Sparebank.

SAMMENDRATT RESULTATREGNSKAP MORBANK

Resultat	Note	2. kvartal isolert		2. kvartal ÅTD*	2. kvartal ÅTD*	Året
		2024	2023	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		124 260	90 073	242 645	145 955	366 621
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		10 612	6 269	22 055	8 292	23 352
Rentekostnader og lignende kostnader		84 055	49 738	163 110	80 284	216 565
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		50 817	46 604	101 590	73 963	173 408
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14 093	12 014	27 704	18 623	42 911
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 482	1 095	2 998	2 013	4 692
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7 349	8 378	7 349	8 413	8 441
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	578	-178	668	-340	-401
Andre gevinster og tap			25 483		25 483	25 483
Andre driftsinntekter		523	161	1 050	330	1 632
Netto andre driftsinntekter		21 061	44 763	33 773	50 496	73 374
Lønn og andre personalkostnader		15 575	15 534	36 682	26 344	70 325
Andre driftskostnader		16 482	20 566	33 229	35 018	87 926
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 848	1 262	3 582	1 846	4 878
Sum driftskostnader		33 906	37 362	73 494	63 208	163 129
Resultat før tap		37 973	54 004	61 869	61 251	83 653
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	708	989	-1 178	3 369	6 035
Resultat før skatt		37 265	53 016	63 047	57 882	77 619
Skattekostnad		7 768	5 146	14 236	6 377	10 174
Resultat av ordinær drift etter skatt		29 497	47 870	48 812	51 505	67 445
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	-6 166	-1 782	-7 227	-1 716	15 682
Skatt						
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-6 166	-1 782	-7 227	-1 716	15 682
Totalresultat		23 331	46 088	41 585	49 788	83 127

* ÅTD betyr år til dato

SAMMENDRATT BALANSE - KONSERN

Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>		Note	30.06.2024	30.06.2023
Kontanter og kontantekvivalenter			98 447	95 826
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			108 886	296 980
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		Note 5, 6, 7	7 525 720	6 688 043
Rentebærende verdipapirer		Note 9	805 068	552 114
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		Note 9	242 903	222 819
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		Note 3	20 113	100
Eierinteresser i konsernselskaper		Note 3	0	21 050
Immaterielle eiendeler			20 706	3 779
Varige driftsmidler			136 097	91 970
Utsatt skattefordel			1 370	754
Andre eiendeler			10 498	7 313
Sum eiendeler			8 969 810	7 980 748
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>			30.06.2024	30.06.2023
Innlån fra kredittinstitusjoner			176 230	165 455
Innskudd fra kunder			5 850 082	5 479 612
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		Note 10	1 733 416	1 281 429
Annen gjeld			53 349	23 649
Pensjonsforpliktelser			3 539	2 276
Forpliktelser ved skatt			17 838	9 649
Andre avsetninger			1 640	5 964
Ansvarlig lånekapital		Note 10	120 893	80 974
Sum gjeld			7 956 987	7 049 008
Innskutt egenkapital		Note 12	393 991	393 991
Opptjent egenkapital			459 087	408 913
Ikke-kontrollerende eierinteresser			2 687	263
Fondsobligasjonskapital			105 000	75 000
Periodens resultat etter skatt			52 057	53 573
Sum egenkapital			1 012 823	931 740
Sum gjeld og egenkapital			8 969 810	7 980 748

SAMMENDRATT BALANSE - MORBANK

Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>		Note	30.06.2024	30.06.2023
Kontanter og kontantekvivalenter			98 447	95 826
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			108 852	296 980
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		Note 5, 6, 7	7 525 720	6 688 043
Rentebærende verdipapirer		Note 9	805 068	552 114
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		Note 9	242 089	222 819
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		Note 3	20 113	100
Eierinteresser i konsernselskaper		Note 3	25 820	26 675
Immaterielle eiendeler			0	0
Varige driftsmidler			135 586	91 814
Utsatt skatt			1 370	754
Andre eiendeler			1 544	4 997
Sum eiendeler			8 964 610	7 980 123
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>			30.06.2024	30.06.2023
Innlån fra kredittinstitusjoner			176 230	165 455
Innskudd fra kunder			5 855 271	5 480 492
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		Note 10	1 733 416	1 281 429
Annen gjeld			45 992	21 352
Pensjonsforpliktelser			3 539	2 276
Forpliktelser ved skatt			17 754	9 659
Andre avsetninger			1 640	5 964
Ansvarlig lånekapital		Note 10	120 893	80 974
Sum gjeld			7 954 735	7 047 602
Innskutt egenkapital		Note 12	393 991	393 991
Opptjent egenkapital			462 072	412 026
Fondsobligasjonskapital			105 000	75 000
Periodens resultat etter skatt			48 812	51 505
Sum egenkapital			1 009 875	932 521
Sum gjeld og egenkapital			8 964 610	7 980 124

EGENKAPITALOPPSTILLING – KONSERN

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital								Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Minoritet	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2023	343 470	-611	51 131	75 000	414 743	18 745	0	3 560	865	0	50 475	928	958 307
Resultat etter skatt									1 985			50 072	52 057
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat											-7 227		-7 227
Totalresultat 30.06.2024	0	0	0	0	0	0	0	0	1 985	0	-7 227	50 072	44 830
Utbetalt utbytte						-15 619						-1 200	-16 819
Utbetaling av gaver								-48					-48
Utstedelse av ny hybridkapital				30 000									30 000
Utbetalte renter hybridkapital												-3 284	-3 284
Andre egenkapitaltransaksjoner										-163			-163
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					10						-10		0
Egenkapital 30.06.2024	343 470	-611	51 131	105 000	414 753	3 126	0	3 512	0	2 687	0	43 238	1 012 822
Egenkapital 31.12.2022	148 798	-611	10 802	30 000	346 522	10 962	0	5 205	270	0	35 176	-2 819	584 306
Resultat etter skatt					53 550				23				53 573
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat											-1 716		-1 716
Totalresultat 30.06.2023	0	0	0	0	53 550	0	0	0	23	0	-1 716	0	51 856
Fusjon Åfjord Sparebank	96 650		25 945	25 134	150 924	-16 060		2 255					284 849
Konvertering stiftelse Hemne Sparebank	98 022		14 398		-112 421								0
Utbetalt utbytte						-6 788							-6 788
Utbetaling av gaver								-400					-400
Utstedelse av ny hybridkapital				50 000									50 000
Utbetalte renter hybridkapital				-134								-1 904	-2 038
Tilbakekjøp og nedkutting hybridkapital				-30 000									-30 000
Andre egenkapitaltransaksjoner			-14						-30				-44
Egenkapital 30.06.2023	343 470	-611	51 131	75 000	438 575	-11 886	0	7 060	0	263	0	33 460	931 741

EGENKAPITALOPPSTILLING – MORBANK

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital								Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Minoritet	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2023	343 470	-611	51 131	75 000	414 743	18 745	0	3 560		0	50 475	728	957 241
Resultat etter skatt												48 812	48 812
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat											-7 227		-7 227
Totalresultat 30.06.2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-7 227	48 812	41 585
Utbetalt utbytte						-15 619							-15 619
Utbetaling av gaver								-48					-48
Utstedelse av ny hybridkapital				30 000									30 000
Utbetalte renter hybridkapital												-3 284	-3 284
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					10						-10		0
Egenkapital 30.06.2024	343 470	-611	51 131	105 000	414 753	3 126	0	3 512	0	0	43 238	46 256	1 009 875
Egenkapital 31.12.2022	148 798	-611	10 802	30 000	346 792	10 962		5 205			35 176		587 124
Resultat etter skatt					51 505								51 505
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat											-1 716		-1 716
Totalresultat 30.06.2023	0	0	0	0	51 505	0	0	0	0	0	-1 716	0	49 789
Fusjon Åfjord Sparebank	96 650		25 945	25 134	150 925	-16 060		2 255					284 849
Konvertering stiftelse Hemne Sparebank	98 022		14 398		-112 421								0
Utbetalt utbytte						-6 788							-6 788
Utbetaling av gaver								-400					-400
Utstedelse av ny hybridkapital				50 000									50 000
Utbetalte renter hybridkapital				-134								-1 904	-2 038
Tilbakekjøp og nedkutting hybridkapital				-30 000									-30 000
Andre egenkapitaltransaksjoner			-14										-14
Egenkapital 30.06.2023	343 470	-611	51 131	75 000	436 801	-11 886	0	7 060	0	0	33 460	-1 904	932 522

SAMMENDRATT KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2.kvartal ÅTD 2024	2.kvartal ÅTD 2023	2.kvartal ÅTD 2024	2.kvartal ÅTD 2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-454 473	-466 542	-454 473	-466 542
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	227 096	139 740	227 096	139 740
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	205 876	-152 769	205 876	-152 769
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-78 194	-54 602	-78 194	-54 602
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 437	6 017	5 437	6 017
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-18 965	87 488	-18 965	87 488
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	20 926	7 344	20 926	7 344
Netto provisjonsinnbetalinger	24 706	16 610	45 551	23 766
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	0	0	0
Utbetalinger til drift	-63 046	-65 462	-82 205	-72 617
Betalt skatt	-10 552	-6 267	-10 552	-6 267
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-141 189	-488 443	-139 503	-488 443
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	0	0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-26 509	-20 689	-26 509	-20 689
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	732	8 342	732	8 342
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-3 761	-21 050	-3 761	-21 050
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	7 349	8 413	5 549	8 413
Fusjon - netto tilført likviditet ved fusjon	0	47 474	0	47 474
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-22 189	22 490	-23 989	22 490
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	-1 095	-923	-1 095	-923
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	450 000	350 000	450 000	350 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-325 000	-38 000	-325 000	-38 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-50 088	-16 839	-50 088	-16 839
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	50 000	0	50 000	0
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-25 000	0	-25 000	0
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-4 614	-4 009	-4 614	-4 009
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	70 000	0	70 000	0
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-30 000	0	-30 000	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-3 823	-1 665	-3 823	-1 665
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	30 000	50 000	30 000	50 000
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	0	-30 000	0	-30 000
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-3 284	-2 037	-3 284	-2 037
Kjøp og salg av egne aksjer	0	0	0	0
Utbetalinger fra gavefond	-48	-400	-48	-400
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-15 619	-6 788	-15 619	-6 788
Emisjon av egenkapitalbevis	0	-14	0	-14
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	141 429	299 324	141 429	299 324
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-21 950	-166 628	-22 063	-166 628
Likviditetsbeholdning 1.1	229 249	559 434	229 396	559 434
Likviditetsbeholdning 30.06	207 299	392 806	207 333	392 806
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	98 447	95 826	98 447	95 826
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	108 852	296 980	108 886	296 980
Likviditetsbeholdning	207 299	392 806	207 333	392 806

* ÅTD betyr år til dato

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Trøndelag Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har i dag seks kontor; på Kyrksæterøra i Heim kommune, Årnes i Åfjord kommune, Brekstad i Ørland kommune, Fillan i Hitra kommune, Sistranda i Frøya kommune og i Trondheim.

Denne delårsrapporten er den første som er avlagt i henhold til IAS 34 *Delårsrapportering*. Tidligere delårsrapporter er utarbeidet i tråd med Forskrift om årsregnskap for banker kredittforetak og finansieringsforetak (Årsregnskapsforskriften).

Overgangen til IAS 34 har medført at endringer på balansen for morbank per 30.06.23 sammenlignet med tidligere avlagte delårsrapporter, der driftsmidler er redusert NOK 13,6 millioner, utsatt skatt er redusert med NOK 3,4 millioner og sum opptjent egenkapital er redusert med 10,2 millioner.

For balansen til konsernet per 30.06.23 sammenlignet med tidligere avlagte delårsrapporter er driftsmidler redusert med NOK 13,6 millioner, utsatt skatt er redusert med NOK 3,4 millioner, immaterielle eiendeler er økt med NO 2,6 millioner, og sum opptjent egenkapital er redusert med NOK 7,6 millioner.

For resultatet for andre kvartal i 2024 og første halvår 2024 for morbanken er resultatet for morbanken justert med en økning i andre gevinster og tap på NOK 25,5 millioner og avskrivninger er redusert med NOK 0,2 millioner.

For konsernet er resultatet for morbanken justert med en økning i andre gevinster og tap på NOK 25,5 millioner og avskrivninger er redusert med NOK 2,6 millioner. Resultat av ordinær drift etter skatt er styrket med henholdsvis NOK 24,6 millioner og NOK 27,2 millioner for morbank og konsern.

For mer detaljert informasjon om effekter fra overgang til IFRS Accounting Standards (IFRS) vises det til note 45 i 2023 årsregnskapet for Trøndelag Sparebank avlagt i henhold til IFRS.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Denne delårsrapporten for andre kvartal 2024, med sammenligningstall for tilsvarende periode i 2023, er avlagt i henhold til IAS 34 Delårsrapportering. Trøndelag sparebank har tidligere utarbeidet delårsrapportering for samme periode i tråd med reglene i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (Årsregnskapsforskriften), men har som følge av planlagt børsnotering høsten 2024 avlagt delårsrapporten på nytt etter reglene i IAS 34. Denne delårsrapporten vil bli lagt ved noteringsprospektet som vil bli utarbeidet i samband med børsnoteringen.

Regnskapsprinsippene og estimatene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2023 avlagt etter reglene i IFRS Accounting Standards (IFRS). Resultatet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningene. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre noe annet er spesifisert.

NOTE 3 – KONSERN-OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Konsernet består av morbank Trøndelag Sparebank og datterselskapene Kystregionen Eiendomsmegling AS, Dalum Regnskap AS og KL Regnskap Hitra AS. Kystregionen Eiendomsmegling AS' formål er eiendomsmeglingsvirksomhet og eies 100 % av banken. 75 % av aksjene i Dalum Regnskap AS ble kjøpt av banken 1.februar i 2021. Selskapets formål er regnskapsføring og økonomisk veiledning. Banken inkluderte KL Regnskap Hitra AS i konsernet fra 3.kvartal i 2023. 60 % av aksjene i selskapet ble kjøpt i andre kvartal 2023. Selskapets formål er å føre regnskap for andre, samt salg av administrative tjenester. I tillegg har banken en eierandel på 33,3 % av aksjene tilknyttet Heim Aktivum AS, der selskapets formål er å stimulere til utvikling og innovasjon i oppstartsfasen for nyetablerte bedrifter. Banken har også en eierandel på 33,3 % av aksjene tilknyttet Heim Holding AS, der selskapet er et holdingselskap som eier Lian Vinduer AS.

NOTE 4 - MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE

Viser til note 3 vedrørende opplysninger om nærstående. Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom selskapene har samme betingelser som overfor eksterne tredjeparter. Kystregionen Eiendomsmegling AS og Dalum Regnskap AS holder til i bankens lokaler i Heim. KL Regnskap Hitra AS holder til i Hitra. Banken har hatt husleieinntekter på 240 tusen ved utgangen av andre kvartal.

Balanseført mellomværende med datterselskap	30.jun 2024	30.jun 2023	31.des 2023
Innskudd fra kunder	5 189	880	5 092
Gjeld til datterselskap	-	-	-

NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager

	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	17.248	13.341	19.911
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	19.211	7.036	2.444
Nedskrivninger i steg 3	-3.943	-3.359	-2.523
Netto misligholdte engasjementer	32.516	17.018	19.832

Andre kredittforringede

	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	2.203	4.861	22
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	215.945	76.936	216.969
Nedskrivninger i steg 3	-22.746	-18.089	-23.612
Netto andre kredittforringede engasjement	195.402	63.708	193.379

NOTE 6 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Primærnæringer	521.781	312.286	336.306
Industri og bergverk	66.668	53.075	48.325
Kraftforsyning	24.206	22.258	25.009
Bygg og anleggsvirksomhet	309.408	282.575	294.730
Varehandel	90.576	81.609	85.475
Transport	54.064	42.611	47.864
Overnattings- og serveringsvirksomhet	90.893	65.616	89.923
Informasjon og kommunikasjon	10.778	872	5.759
Omsetning og drift av fast eiendom	1.079.047	914.819	978.309
Tjenesteytende virksomhet	149.864	177.833	202.017
Sum næring	2.397.285	1.953.554	2.113.719
Personkunder	5.166.241	4.772.741	4.987.015
Brutto utlån	7.563.526	6.726.294	7.100.734
Steg 1 nedskrivninger	-5.480	-6.405	-5.688
Steg 2 nedskrivninger	-6.622	-10.992	-9.317
Steg 3 nedskrivninger	-25.704	-20.854	-25.379
Netto utlån til kunder	7.525.720	6.688.043	7.060.349
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.167.954	1.038.101	1.159.962
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	8.693.674	7.726.144	8.220.311

Utlån konsern og morbank er lik, og det er derfor ikke utarbeidet et eget oppsett for konsern.

NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdsansynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdsansynlighet på balansedagen. Fordelingen 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 kreditt-tap i steg 1 til kreditt-tap 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.

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2.349	3.811	1.133	7.293
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	702	-700	-2	0
Overføringer til steg 2	-242	242	0	0
Overføringer til steg 3	0	-9	9	0
Netto endring *)	-1.692	-743	-5	-2.440
Endringer som følge av nye eller økte utlån	392	390	27	808
Utlån som er fraregnet i perioden	-211	-272	-7	-490
Konstaterte tap	0	0	-264	-264
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2024	1.299	2.719	889	4.907

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	4.558.807	408.297	19.912	4.987.016
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	130.388	-130.365	-23	0
Overføringer til steg 2	-215.302	215.302	0	0
Overføringer til steg 3	0	-831	831	0
Netto endring *)	-143.548	-46.695	-686	-190.930
Nye utlån utbetalt	1.010.967	33.332	77	1.044.377
Utlån som er fraregnet i perioden	-639.329	-34.181	-448	-673.958
Konstaterte tap	0	0	-264	-264
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2024	4.701.983	444.859	19.399	5.166.241

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	3.339	5.506	24.246	33.091
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2.290	-2.290	0	0
Overføringer til steg 2	-199	199	0	0
Overføringer til steg 3	-904	-1.389	2.293	0
Netto endring *)	-3.323	2.621	376	-326
Endringer som følge av nye eller økte utlån	3.339	500	84	3.923
Utlån som er fraregnet i perioden	-360	-1.244	-353	-1.958
Konstaterte tap	0	0	-1.830	-1.830
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	4.182	3.903	24.815	32.900

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.608.469	297.683	207.567	2.113.719
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	128.265	-128.265	0	0
Overføringer til steg 2	-99.409	99.409	0	0
Overføringer til steg 3	-68.594	-76.892	145.486	0
Netto endring *)	62.600	159.919	-119.947	102.571
Nye utlån utbetalt	336.922	43.989	1.731	382.642
Utlån som er fraregnet i perioden	-130.791	-64.443	-4.583	-199.817
Konstaterte tap	0	0	-1.830	-1.830
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	1.837.462	331.400	228.423	2.397.285

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	531	744	756	2.031
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	285	-285	0	0
Overføringer til steg 2	-41	41	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-172	173	0
Netto endring *)	-341	-9	86	-264
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	62	96	1	159
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-49	-206	-30	-285
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2024	445	210	985	1.640

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	357.065	43.186	11.867	412.118
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	20.398	-20.398	0	0
Overføringer til steg 2	-14.923	14.923	0	0
Overføringer til steg 3	-72	-11.008	11.080	0
Netto endring *)	-16.110	5.672	-15.916	-26.354
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	64.274	18.335	9	82.618
Engasjement som er fraregnet i perioden	-36.761	-13.296	-254	-50.311
Brutto engasjement pr. 30.06.2024	373.871	37.415	6.786	418.071

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	754	1 366	456	2 576
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 018	-738	-280	0
Overføringer til steg 2	-79	79	0	0
Overføringer til steg 3	0	-38	38	0
Netto endring	-338	2 429	952	3 043
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 385	1 142	21	2 548
Utlån som er fraregnet i perioden	-391	-429	169	-650
Konstaterte tap	0	0	-224	-224
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	2 349	3 811	1 133	7 293

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	2 417 878	199 225	9 808	2 626 911
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	181 232	-176 036	-5 197	0
Overføringer til steg 2	-178 351	178 351	0	0
Overføringer til steg 3	-8 139	-4 660	12 799	0
Anskaffet ved fusjon	1 802 209	0	0	1 802 209
Netto endring	-376 141	197 142	762	-178 237
Nye utlån utbetalt	1 851 587	90 602	1 938	1 944 127
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 131 469	-76 328	26	-1 207 771
Konstaterte tap	0	0	-224	-224
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	4 558 807	408 297	19 912	4 987 015

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1 962	4 281	2 543	8 786
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3 096	-2 914	-182	0
Overføringer til steg 2	-370	384	-14	0
Overføringer til steg 3	-32	-18	49	0
Overført ved fusjon	15 544	0	0	15 544
Netto endring	-17 927	3 730	22 543	8 346
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 626	1 494	21	3 141
Utlån som er fraregnet i perioden	-560	-1 451	-2	-2 013
Konstaterte tap	0	0	-712	-712
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	3 339	5 506	24 246	33 092

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1 029 724	201 632	13 920	1 245 276
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	220 997	-218 811	-2 186	0
Overføringer til steg 2	-163 258	163 411	-152	0
Overføringer til steg 3	-5 940	-701	6 642	0
Anskaffet ved fusjon	579 608	0	0	579 608
Netto endring	-383 579	126 341	193 556	-63 682
Nye utlån utbetalt	620 764	101 167	280	722 211
Utlån som er fraregnet i perioden	-289 847	-75 355	-3 780	-368 983
Konstaterte tap	0	0	-712	-712
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1 608 469	297 683	207 567	2 113 719

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	316	396	410	1 122
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	152	-152	0	0
Overføringer til steg 2	-158	163	-4	0
Overføringer til steg 3	-5	0	5	0
Overført ved fusjon	565	0	0	565
Netto endring	-489	175	143	-170
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	192	239	202	633
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-42	-78	0	-119
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	531	744	756	2 031

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	190 316	19 229	2 762	212 307
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	20 618	-20 618	0	0
Overføringer til steg 2	-37 669	37 716	-48	0
Overføringer til steg 3	-749	0	749	0
Anskaffet ved fusjon	188 892	0	0	188 892
Netto endring	-46 321	6 574	7 204	-32 543
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	127 348	14 884	1 200	143 431
Engasjement som er fraregnet i perioden	-85 370	-14 599	0	-99 970
Andre justeringer	0	0	0	0
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	357 065	43 186	11 867	412 118

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	754	1 366	456	2 576
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	95	-95	0	0
Overføringer til steg 2	-53	53	0	0
Overføringer til steg 3	0	-6	6	0
Overført ved fusjon	2 946	0	0	2 946
Netto endring	-2 060	1 929	514	383
Endringer som følge av nye eller økte utlån	202	459	8	669
Utlån som er fraregnet i perioden	-143	-134	0	-277
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2023	1 741	3 572	984	6 297

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	2 417 878	199 225	9 808	2 626 911
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	31 255	-28 648	-2 607	0
Overføringer til steg 2	-107 967	108 854	-887	0
Overføringer til steg 3	0	-253	253	0
Anskaffet ved fusjon	1 802 209	0	0	1 802 209
Netto endring	-18 324	77 988	9 705	69 369
Nye utlån utbetalt	615 825	42 910	1 878	660 612
Utlån som er fraregnet i perioden	-362 995	-23 365	0	-386 360
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2023	4 377 880	376 711	18 150	4 772 741

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1 962	4 281	2 543	8 786
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 039	-962	-77	0
Overføringer til steg 2	-315	315	0	0
Overføringer til steg 3	-5	-50	55	0
Overført ved fusjon	15 544			15 544
Netto endring	-14 443	3 796	17 592	6 945
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 229	1 095	0	2 325
Utlån som er fraregnet i perioden	-347	-1 055	0	-1 402
Konstaterte tap	0	0	-244	-244
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2023	4 664	7 420	19 870	31 954

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1 029 724	201 632	13 920	1 245 277
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26 443	-25 594	-849	0
Overføringer til steg 2	-122 819	122 819	0	0
Overføringer til steg 3	-3 111	-1 784	4 894	0
Anskaffet ved fusjon	579 608	0	0	579 608
Netto endring	27 400	47 622	65 677	140 698
Nye utlån utbetalt	177 447	26 130	1	203 578
Utlån som er fraregnet i perioden	-164 674	-47 440	-3 250	-215 364
Konstaterte tap	0	0	-244	-244
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2023	1 550 019	323 385	80 149	1 953 554

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	316	396	410	1 122
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	270	-266	-4	0
Overføringer til steg 2	-45	45	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Overført ved fusjon	565			565
Netto endring	-533	291	189	-53
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	93	11	0	103
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i pei	-3	-13	0	-17
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
Nedskrivninger pr. 30.06.2023	663	463	595	1 720

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto engasjement pr. 01.01.2022	190 316	19 229	2 762	212 307
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	10 553	-10 506	-48	0
Overføringer til steg 2	-20 353	20 353	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Anskaffet ved fusjon	188 892			188 892
Netto endring	7 969	-22 971	1 159	-13 844
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	41 117	3 680	0	44 797
Engasjement som er fraregnet i perioden	-16 374	-1 132	0	-17 506
Brutto engasjement pr. 30.06.2023	402 120	8 653	3 873	414 646

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2024	30.06.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	26.135	3.409
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.420	18.371
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.829	1.139
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-600	-1.227
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.094	-244
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	26.689	21.448

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	162	4 003	8 308
Endring i perioden i steg 3 på garantier	229	395	557
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-3 525	5 395	1 790
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	2 094	244	936
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	139	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-278	-6 668	-6 917
Tapskostnader i perioden	-1 178	3 369	4 673

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	Q2 isolert	Q2 isolert
Endring i perioden i steg 3 på utlån	270	3 976
Endring i perioden i steg 3 på garantier	148	18
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1 500	3 611
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	1 762	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0
foretatt nedskrivninger i steg 3	120	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-92	-6 616
Tapskostnader i perioden	709	989

NOTE 8 - SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM), bedriftsmarkedet (BM) og andre tjenester. Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon. Andre tjenester utgjør regnskap fra bankens datterselskaper: Kystregionen Eiendomsmeistring AS, Trøndelag Regnskap AS, Dalum Regnskap AS og KL Regnskap AS.

Konsern	2. kvartal			2024	
	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	Total
RESULTAT					
Netto renteinntekter	89 190	44 773	0	-32 373	101 590
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap				5 549	5 549
Netto provisjonsinntekter				24 706	24 706
Verdiendring verdipapirer				668	668
Andre gevinster og tap				0	0
Andre inntekter			22 885	810	23 695
Sum andre driftsinntekter	0	0	22 885	31 733	54 618
Lønn og andre personalkostnader			12 677	36 682	49 359
Andre driftskostnader			5 017	32 989	38 007
Avskrivninger på driftsmidler			146	3 581	3 727
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	17 840	73 253	91 093
Tap på utlån	-2 188	1 009	0	0	-1 178
Gevinst aksjer					0
Driftsresultat før skatt	91 378	43 763	5 045	-73 893	66 293
BALANSE					
Netto utlån og fordringer på kunder	5 161 334	2 364 386	0	0	7 525 719
Innskudd fra kunder	3 874 691	1 975 392	0	0	5 850 082

Konsern	2. kvartal			2023	
	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	Total
RESULTAT					
Netto renteinntekter	59 306	20 127	0	-5 469	73 964
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap				8 413	8 413
Netto provisjonsinntekter				16 610	16 610
Verdiendring verdipapirer				-340	-340
Andre gevinster og tap				25 483	25 483
Andre inntekter			7 398	87	7 485
Sum andre driftsinntekter	0	0	7 398	50 253	57 651
Lønn og andre personalkostnader			5 200	26 344	31 544
Andre driftskostnader			2 489	34 775	37 264
Avskrivninger på driftsmidler			27	-540	-513
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0		60 579	68 295
Tap på utlån	506	1 501	0	1 362	3 369
Gevinst aksjer					0
Driftsresultat før skatt	58 800	18 625		-17 157	59 950
BALANSE					
Netto utlån og fordringer på kunder	4 766 443	1 921 600	0	0	6 688 043
Innskudd fra kunder	3 400 143	2 079 469	0	0	5 479 612

Konsern	2023				
	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	Total
RESULTAT					
Netto renteinntekter	147 691	66 881	0	-41 164	173 408
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap				8 441	8 441
Netto provisjonsinntekter				38 219	38 219
Verdiendring verdipapirer				1 324	1 324
Andre gevinster og tap				25 483	25 483
Andre inntekter			30 412	1 176	31 588
Sum andre driftsinntekter	0	0	30 412	74 643	105 055
Lønn og andre personalkostnader			19 608	70 325	89 933
Andre driftskostnader			8 776	87 470	96 246
Avskrivninger på driftsmidler			252	3 950	4 202
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	28 636	161 743	190 380
Tap på utlån	3 123	1 550	0	1 362	6 036
Gevinst aksjer					0
Driftsresultat før skatt	144 568	65 331	1 776	-129 626	82 048
BALANSE					
Netto utlån og fordringer på kunder	4 979 722	2 080 627	0	0	7 060 349
Innskudd fra kunder	3 400 239	2 219 014	0	0	5 619 252

2. kvartal isolert	2. kvartal 2024				
	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	Total
RESULTAT					
Netto renteinntekter	44 370	23 768	0	-17 321	50 817
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap				5 549	5 549
Netto provisjonsinntekter				12 612	12 612
Verdiendring verdipapirer				578	578
Andre gevinster og tap				0	0
Andre inntekter			13 014	284	13 298
Sum andre driftsinntekter	0	0	13 014	19 023	32 037
Lønn og andre personalkostnader			6 374	15 575	21 949
Andre driftskostnader			2 763	16 242	19 006
Avskrivninger på driftsmidler			146	1 776	1 922
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	9 283	33 594	42 877
Tap på utlån	-1 246	1 954		0	709
Gevinst aksjer					0
Driftsresultat før skatt	45 616	21 813	3 731	-31 892	39 268

2. kvartal isolert	2. kvartal 2023				
	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	Total
RESULTAT					
Netto renteinntekter	37 140	8 479	0	985	46 604
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap				8 378	8 378
Netto provisjonsinntekter				10 918	10 918
Verdiendring verdipapirer				-177	-177
Andre gevinster og tap				25 483	25 483
Andre inntekter			3 272	-82	3 190
Sum andre driftsinntekter	0	0	3 272	44 520	47 792
Lønn og andre personalkostnader			2 383	15 534	17 917
Andre driftskostnader			1 306	20 323	21 629
Avskrivninger på driftsmidler			-100	-1 124	-1 224
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0		34 733	38 322
Tap på utlån	-544	170		1 363	989
Gevinst aksjer					0
Driftsresultat før skatt	37 684	8 308		9 409	55 085

NOTE 9 - VERDIPAPIRER

30.06.2024				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		805.068		805.068
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	124	31.183	191	31.498
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			210.592	210.592
Sum	124	836.251	210.783	1.047.158

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	215.090	204
Realisert gevinst/tap	(10)	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		(13)
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(7.216)	
Investering	3.461	
Salg	(732)	
Utgående balanse	210.592	191

Det er i konsernregnskapet i tillegg ført aksjer med 814, ikke medtatt i dette oppsettet.

30.06.2023				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		552.114		552.114
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	96	28.390	281	28.767
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	593		193.459	194.052
Sum	689	580.504	193.740	774.933

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	124.590	281
Realisert gevinst/tap	327	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(2.019)	
Anskaffet ved fusjon	78.904	
Investering	-	
Salg	(8.343)	
Utgående balanse	193.459	281

NOTE 10 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010867583	05.11.2019	05.11.2024	100.000	100.923	100.995	101.024	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010876220	04.03.2020	04.03.2025	100.000	75.341	100.467	100.508	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0012441734	11.02.2022	03.09.2025	125.000	125.033	124.532	124.833	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0012559295	22.06.2022	21.06.2024	100.000	0	100.040	100.114	3 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO0012714338	30.09.2022	30.03.2026	175.000	175.593	175.837	175.744	3 mnd. NIBOR + 1,55 %
NO0012767294	29.11.2022	29.11.2027	200.000	201.649	201.622	201.734	3 mnd. NIBOR + 1,64 %
NO0010873581	22.01.2020	02.10.2023	75.000	0	75.787	0	3 mnd. NIBOR + 0,61 %
NO0010875651	26.02.2020	26.02.2024	75.000	0	75.318	75.380	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010928492	23.02.2021	23.10.2024	75.000	25.249	75.561	75.740	3 mnd. NIBOR + 0,61 %
NO0012935321	08.06.2023	08.06.2026	175.000	175.571	175.552	175.644	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0012499161	12.04.2022	11.04.2025	75.000	0	75.718	75.912	3 mnd. NIBOR + 0,76 %
NO0012998576	24.08.2023	24.08.2028	150.000	150.808	0	150.804	3 mnd. NIBOR + 1,27 %
NO0012994377	24.08.2023	24.08.2026	150.000	150.838	0	150.836	3 mnd. NIBOR + 1,05 %
NO0013096313	11.12.2023	11.03.2027	200.000	200.767	0	100.253	3 mnd. NIBOR + 0,99 %
NO0013183558	18.03.2024	18.06.2027	200.000	200.536	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0013224493	08.05.2024	08.05.2029	150.000	151.109	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,97 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.733.416	1.281.429	1.608.527	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	
Ansvarlig lånekapital							
NO0011125585	14.10.2021	14.10.2031	50.000	50.670	50.568	50.668	3 mnd. NIBOR + 1,62 %
NO0010848815	10.04.2019	10.04.2029	30.000	0	30.406	30.487	3 mnd. NIBOR + 2,38 %
NO0013178715	14.03.2024	14.09.2034	70.000	70.223	0	0	3 mnd. NIBOR + 2,45 %
Sum ansvarlig lånekapital				120.893	80.974	81.155	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023		Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2024
Obligasjonsgjeld	1.608.527		450.000	-325.000	-110	1.733.416
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.608.527		450.000	-325.000	-110	1.733.416
Ansvarlige lån	81.155		70.000	-30.000	-262	120.893
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	81.155		70.000	-30.000	-262	120.893

NOTE 11 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2. kvartal		Året
	30.06.2024	30.06.2023	
Morbank	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Egenkapitalbevis	342 859	342 859	342 859
Overkursfond	51 131	51 131	51 131
Sparebankens fond	414 742	383 393	414 743
Gavefond	3 512	7 060	3 560
Utevningsfond	3 126	-11 886	18 745
Annen egenkapital	-2 556	0	728
Fond for urealiserte gevinster	50 475	35 176	50 475
Sum egenkapital	863 290	807 733	882 240
Utbytte	-1 952	-3 500	-17 619
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 016	-802	-1 029
Fradrag i ren kjernekapital	-137 888	-122 626	-134 681
Ren kjernekapital	722 434	680 805	728 911
Fondsobligasjoner	105 000	75 000	75 000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	827 434	755 805	803 911
Ansvarlig lånekapital	120 000	80 000	80 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	120 000	80 000	80 000
Netto ansvarlig kapital	947 434	835 805	883 911

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	20 059	13 279	21 414
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	14 804	1 124	7 062
Foretak	166 732	218 450	219 628
Massemarked	857 721	799 475	709 238
Pantsikkerhet eiendom	2 546 704	2 258 528	2 300 407
Forfalte engasjementer	288 244	87 180	278 457
Høyrisiko engasjementer	23 786	28 454	25 605
Obligasjoner med fortrinnsrett	57 663	29 234	44 919
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	20 510	58 049	26 055
Andeler verdipapirfond	4 146	3 918	3 760
Egenkapitalposisjoner	174 746	118 512	173 288
Øvrige engasjementer	142 426	106 365	138 165
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4 317 540	3 722 568	3 947 999
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	352 177	311 838	352 177
Beregningsgrunnlag	4 669 717	4 034 406	4 300 176
Kapitaldekning i %	20,29 %	20,72 %	20,56 %
Kjernekapitaldekning	17,72 %	18,73 %	18,69 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,47 %	16,87 %	16,95 %

Kapitaldekningstillene på konsernnivå er kun marginalt avvikende fra morbank og vises ikke eget oppsett.

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 1,51 % i Eika Gruppen AS og på 1,18 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Ren kjernekapital	837 015	778 686	832 190
Kjernekapital	950 310	864 003	915 613
Ansvarlig kapital	1 083 004	955 177	1 006 959
Beregningsgrunnlag	5 216 997	4 574 762	4 854 371
Kapitaldekning i %	20,76 %	20,88 %	20,74 %
Kjernekapitaldekning	18,22 %	18,89 %	18,86 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,04 %	17,02 %	17,14 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,97 %	8,91 %	9,09 %

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 30. juni 2024 er denne forpliktelsen på inntil 248,2 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 % risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 12,41 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

NOTE 12 - EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør pr. 30.06.2024 343.470.330 kroner delt på 3.816.337 egenkapitalbevis pålydende 90 kroner. Trøndelag Sparebank har 6.788 EK bevis pr. 30.06.2024.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for Q2-2024, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	30.06.2024	30.06.2023
Egenkapitalbevis (- egne)	342 859	342 859
Overkursfond	51 131	51 131
Utevningsfond	3 126	5 294
Sum eierandelskapital (A)	397 116	399 284
Sparebankens fond	414 742	368 116
Gavefond	1 560	7 060
Grunnfondskapital (B)	416 302	375 176
Fond for urealiserte gevinster	43 248	33 460
Fondsobligasjon	105 000	75 000
Annen egenkapital	-2 556	-1 904
Avsatt, ikke utbetalt utbytte og gaver	1 952	0
Udisponert resultat	48 812	51 505
Sum egenkapital	1 009 875	932 521
Eierandelsbrøk A/(A+B)	48,8 %	51,6 %
Utbytte		
Samlet utbytte	15 619	6 788

NOTE 12 – EGENKAPITALBEVIS-EIERE

De 20 største egenkapitalbevisere:

30.06.2024

Navn	Beholdning	Eierandel
Spb.stiftelsen Hemne Sparebank	1.089.138	28,54 %
Spb.stiftelsen Åfjord Sparebank	697.320	18,27 %
H Sæther AS	108.247	2,84 %
Sodvin Holding SA	94.229	2,47 %
Lernes Holding AS	82.242	2,15 %
Aqua Seawork AS	64.948	1,70 %
Heim Kommune	54.123	1,42 %
Saga Eiendom AS	39.067	1,02 %
Øystein Syltern AS	36.150	0,95 %
Rindal Sparebank	34.299	0,90 %
EK-Holding AS	31.237	0,82 %
Frøya Kommune	30.927	0,81 %
Wullum, Per	29.440	0,77 %
Eirik AS	28.393	0,74 %
Dolmsundet Hotel Hitra AS	28.185	0,74 %
Erling Syltern Invest AS	27.112	0,71 %
Hansen, Tormod	26.538	0,70 %
Stener Hepsø Fiskebåtrederi AS	25.274	0,66 %
Nyberg, Arne	25.000	0,66 %
Solberg, Erling Magnar	24.085	0,63 %
Sum 20 største	2.575.954	67,50 %
Øvrige egenkapitalbevisere	1.240.383	32,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis	3.816.337	100,00 %

Antall bevis: 3.816.337

Antall eiere: 558

30.06.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
Spb.stiftelsen Hemne Sparebank	1.089.138	28,54 %
Spb.stiftelsen Åfjord Sparebank	697.320	18,27 %
H Sæther AS	108.247	2,84 %
Sodvin Holding SA	94.229	2,47 %
Lernes Holding AS	82.242	2,15 %
Aqua Seawork AS	64.948	1,70 %
Heim Kommune	54.123	1,42 %
Saga Eiendom AS	39.067	1,02 %
Øystein Syltern AS	36.150	0,95 %
Rindal Sparebank	34.299	0,90 %
EK-Holding AS	31.237	0,82 %
Frøya Kommune	30.927	0,81 %
Wullum, Per	29.440	0,77 %
Eirik AS	28.393	0,74 %
Dolmsundet Hotel Hitra AS	28.185	0,74 %
Erling Syltern Invest AS	27.112	0,71 %
Hansen, Tormod	26.538	0,70 %
Stener Hepsø Fiskebåtrederi AS	25.274	0,66 %
Nyberg, Arne	25.000	0,66 %
Solberg, Erling Magnar	24.085	0,63 %
Sum 20 største	2.575.954	67,50 %
Øvrige egenkapitalbevisere	1.240.383	32,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis	3.816.337	100,00 %

Antall bevis: 3.816.337

Antall eiere: 549

NOTE 13 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

Trøndelag Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Trøndelag Sparebank sin resultatoppnåelse.

APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Trøndelag Sparebank sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

Datterselskap utgjør minimal effekt på nøkkeltall og er ikke hensyntatt i denne oppstillingen.

Lønnsomhet	30.06.2024	30.06.2023	Året 2023	
	Antall dager i perioden	182	181	365
	Antall dager i året	366	365	365
Egenkapitalavkastning etter skatt	Resultat etter skatt	48 812	51 505	67 445
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital ¹	Rentekostnader på hybridkapital	3 803	2 540	5 740
	Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	895 320	563 907	741 182
	Egenkapitalavkastning etter skatt	10,11 %	17,51 %	8,33 %
Rentemargin	Netto renter	101 590	73 963	173 408
(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ²	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	8 751 050	5 887 909	6 901 429
	Rentemargin	2,33 %	2,53 %	2,51 %
Kostnadsandel (eskl. VP)	Driftskostnader	73 494	63 208	163 128
Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter)	Netto renter	101 590	73 963	173 408
	Netto provisjoner	24 706	16 610	38 219
	Andre inntekter	1 050	330	1 632
	Kostnadsandel (eskl. VP)	57,71 %	69,53 %	76,49 %
Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	Driftskostnader	73 494	63 208	163 128
(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ²	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	8 751 050	5 887 909	6 901 429
	Driftskostnader i % av GFK	1,69 %	2,16 %	2,36 %

Balansetall	30.06.2024	30.06.2023	Året 2023	
Innskuddsdekning	Innskudd fra kunder	5 855 271	5 480 492	5 624 344
UB innskudd fra kunder / UB brutto utlån til kunder	Brutto utlån til kunder	7 563 526	6 726 294	7 100 734
	Innskuddsdekning	77,41 %	81,48 %	79,21 %
Innskuddsdekning inkl. boligkreditt	Innskudd fra kunder	5 855 271	5 480 492	5 624 344
UB innskudd fra kunder / (UB brutto utlån til kunder + brutto utlån via EBK)	Brutto utlån til kunder	7 563 526	6 726 294	7 100 734
	Utlån via EBK	1 167 954	1 038 101	1 159 962
	Innskuddsdekning (inkl. EBK)	67,06 %	70,58 %	68,09 %
Innskuddsvekst (12mnd)	Innskudd fra kunder	5 855 271	5 480 492	5 624 344
(UB innskudd fra kunder - innskudd fra kunder for 12mnd siden) / innskudd fra kunder for 12mnd siden	Innskudd fra kunder 12 mnd siden	5 480 492	3 184 782	3 325 162
	Innskuddsvekst siste 12 mnd	6,84 %	72,08 %	69,14 %
Utlånsvekst (12mnd)	Brutto utlån til kunder	7 563 526	6 726 294	7 100 734
(UB utlån til kunder - utlån til kunder for 12mnd siden) / utlån til kunder for 12mnd siden	Brutto utlån til kunder for 12 mnd siden	6 726 294	3 589 505	3 872 188
	Utlånsvekst siste 12 mnd	12,45 %	87,39 %	83,38 %
Utlånsvekst inkl. boligkreditt (12mnd)	Brutto utlån til kunder inkl. EBK	8 731 480	7 764 395	8 260 696
(UB utlån til kunder inkl. EBK - utlån til kunder for 12mnd siden inkl. EBK) / utlån til kunder for 12mnd siden inkl. EBK	Brutto utlån til kunder for 12 mnd siden inkl. EBK	7 764 395	4 432 450	4 679 118
	Utlånsvekst inkl. EBK siste 12 mnd	12,46 %	75,17 %	76,54 %

¹Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital, eksklusive hybridkapitalen, per utgangen av foregående regnskapsår og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret.

²Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen per utgangen av foregående regnskapsår og forvaltningskapitalen ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret

Tapsavsetninger på utlån og mislighold

	30.06.2024	30.06.2023	Året 2023
Tap på utlån i % av brutto utlån			
Tapskostnad	-1 178	3 369	6 035
Tapskostnad / gjennomsnittlig brutto utlån i perioden	7 315 614	4 842 634	5 716 779
Tap på utlån i % av brutto utlån	-0,02 %	0,07 %	0,11 %
Misligholdte engasjementer (> 90 dager) i % av brutto utlån			
Misligholdte engasjementer	36 459	20 377	22 355
Misligholdte engasjementer / UB brutto utlån	7 563 526	6 700 837	7 100 734
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	0,48 %	0,30 %	0,31 %
Kredittforringede (tapsutsatte) engasjementer i % av brutto utlån			
Kredittforringede engasjementer	218 148	81 797	239 346
Kredittforringede engasjementer / UB brutto utlån	7 563 526	6 700 837	7 100 734
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	2,88 %	1,22 %	3,37 %

Likviditet

	30.06.2024	30.06.2023	Året 2023
Likviditetsindikator (LCR)			
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	832 547	629 383	827 573
Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	309 247	236 774	361 459
LCR	269 %	266 %	229 %

Egenkapitalbevis

	30.06.2024	30.06.2023	Året 2023
Egenkapitalbevisbrøk (EKB - brøk)			
(EKB-kapital - egne EKB + overkurs + utjevningsfond (eksl. avsatt ikke vedtatt utbytte) / (EKB-kapital - egne EKB + overkurs + utjevningsfond (eksl. avsatt ikke vedtatt utbytte) + Sparebankens fond + gavefond (eksl. avsatt ikke vedtatt gaveutdeling)			
Egenkapitalbevis	343 470	343 470	343 470
Egne egenkapitalbevis	-611	-679	-611
Overkurs	51 131	51 131	51 131
Annen innskudd egenkapital	0	0	0
Utjevningsfond	3 126	5 294	3 126
Sparebankens fond	414 742	368 116	414 743
Gavefond	1 560	7 060	1 560
Egenkapitalbevisbrøk (EKB - brøk)	48,8 %	51,6 %	48,8 %
Resultat per egenkapitalbevis			
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital) * EKB-brøk) / antall EKB ³			
Resultat etter skatt	48 812	51 505	67 445
Rentekostnader på hybridkapital	3 803	2 540	5 740
IB EBK - brøk	48,8 %	49,3 %	49,3 %
Antall EBK	3 816 337	3 816 337	3 816 337
Resultat per EKB	5,76	6,33	7,98
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			
((UB egenkapital - hybridkapital) x EKB-brøk UB) / antall EKB			
Sum egenkapital (ekskl. hybridkapital)	904 875	857 521	882 241
UB EBK - brøk	48,8 %	51,6 %	48,8 %
Antall EBK	3 816 337	3 816 337	3 816 337
Bokført egenkapital per EKB	115,8	115,8	112,9
Pris / bokført egenkapital (P/B)			
Børskurs / bokført egenkapital per EKB	92,0	96,8	96,8
Bokført egenkapital per EKB	115,8	115,8	112,9
Pris / resultat per EKB	79,5	83,6	85,8
Pris / resultat per egenkapitalbevis (P/E)			
Børskurs	92,0	96,8	96,8
Børskurs ⁴ / (resultat per EKB / dager i perioden x dager i året)	5,8	6,3	8,0
Pris / resultat per EKB	7,9	7,6	12,1

³Totale egenkapitalbevis fratrukket egenbeholdning på rapporteringstidspunktet

⁴Frem til notering benyttes siste omsetningskurs på bankes egenkapitalbevis som estimat for pris

Til Styret i Trøndelag Sparebank

UTTALELSE OM FORENKLET REVISORKONTROLL AV DELÅRSREGNSKAP

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte sammendratte og konsoliderte balanse for Trøndelag Sparebank per 30. juni 2024 og tilhørende sammendratte og konsoliderte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for seksmånedersperioden 1. januar til 30. juni 2024, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsregnskapet i samsvar med International Accounting Standard (IAS) 34 Delårsrapportering som godkjent av EU. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med standard for forenklet revisorkontroll 2410 *Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke i det alt vesentlige er utarbeidet i samsvar med International Accounting Standard (IAS) 34 Delårsrapportering som godkjent av EU.

Trondheim, 20. oktober 2024
Deloitte AS

Morten Alsos
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Uttalelse om forenklet re...roll av delårsregnskap

Name

Alsos, Morten

Date

2024-10-20

Identification

 Alsos, Morten



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))



Årsrapport 2023

INNHold

RESULTATREGNSKAP -KONSERN	4
BALANSE - KONSERN.....	5
KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE.....	6
EGENKAPITALOPPSTILLING – KONSERN	6
EGENKAPITALOPPSTILLING – MORBANK	7
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER.....	8
NOTE 2 – OVERGANG TIL IFRS	19
NOTE 3 – KRITISKE ESTIMATER	19
NOTE 4 – RISIKO OG KAPITALSTYRING.....	20
NOTE 5 – KAPITALDEKNING.....	26
NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET	27
NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN	30
NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT	30
NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN	31
NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN.....	32
NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO	32
NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT.....	37
NOTE 13 – SENSITIVITET.....	37
NOTE 14 – LIKVIDITETSRIKISIKO	38
NOTE 15 – VALUTARISIKO	39
NOTE 16 – KURSRISIKO.....	40
NOTE 17 – RENTERISIKO.....	40
NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	41
NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON	42
NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER.....	43
NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER	43
NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER	45
NOTE 23 – TRANSASJONER OG MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE	46
NOTE 24 – SKATTER.....	47
NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	47
NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	48
NOTE 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER	50
NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET	51
NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT	51
NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVAT	52
NOTE 31 – KONSERNSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP	52
NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER	53
NOTE 33 – ANDRE EIENDELER.....	54
NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER	54
NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER.....	55
NOTE 36 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	55
NOTE 37 – ANNEN GJELD OG PENSJON	56
NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL	57
NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR	57
NOTE 40 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS OG RESULTAT SOM % AV GFK.....	60
NOTE 41 – GARANTIER.....	61
NOTE 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.....	62
NOTE 43 – LEIEAVTALER (HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER).....	62
NOTE 44 – VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNING.....	64
NOTE 45 – OVERGANGSNOTE FRA IFRS ETTER FORSKRIFT TIL FULL IFRS.....	66
APM 68	
REVISJONSBERETNING.....	70

Trøndelag Sparebank har tidligere avlagt og vedtatt et årsregnskap for 2023 iht. Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Som en følge av planlagt børsnotering må banken avlegge årsregnskap for 2023 iht. IFRS Accounting Standards (IFRS).

Som vedlegg til noteringsprospektet avlegger banken med dette årsregnskap for regnskapsåret 2023, med sammenligningstall for 2022 iht. IFRS.

Trøndelag Sparebank
Kyrksæterøra, 17. oktober 2024

Arnar Utseth
Styrets leder

Lars Bjørnar Lyngmo
Nestleder

Randi Viken

Wenche Kristiansen

Hilde Nordløy

Fartein Kjørsvik

Henry Sødahl
Ansattevalgt

Bente Aaknes
Ansattevalgt

Tor Espnes
Adm banksjef

Regnskap

RESULTATREGNSKAP - KONSERN

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2023	2022	2023	2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		366 621	143 330	366 621	143 330
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		23 352	4 584	23 352	4 584
Rentekostnader og lignende kostnader		216 565	57 903	216 565	57 903
Netto renteinntekter	Note 18	173 408	90 011	173 408	90 011
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		42 911	27 586	42 911	27 586
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 692	2 303	4 692	2 303
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		8 441	6 649	8 441	6 649
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-401	-583	1 324	-583
Andre gevinster og tap	Note 45	25 483	0	25 483	0
Andre driftsinntekter		1 632	539	31 588	12 662
Netto andre driftsinntekter	Note 20	73 374	31 888	105 055	44 010
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	70 325	32 159	89 933	41 498
Andre driftskostnader	Note 22	87 926	36 126	96 246	40 112
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	4 878	3 873	4 201	4 374
Sum driftskostnader før kredittap		163 128	72 159	190 380	85 983
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	6 035	3 451	6 035	3 451
Resultat før skatt		77 619	46 290	82 048	44 587
Skattekostnad	Note 24	10 174	9 159	10 658	9 176
Resultat av ordinær drift etter skatt		67 445	37 131	71 390	35 411
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	15 682	15 544	15 682	15 544
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		15 682	15 544	15 682	15 544
Sum andre inntekter og kostnader		15 682	15 544	15 682	15 544
Totalresultat		83 127	52 675	87 072	50 955
Totalresultat per egenkapitalbevis		10,75	12,84	11,26	12,41
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis NOK (basis og utvannet)	Note 39	7,98	8,93	8,49	8,56
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		67 445	37 131	70 795	35 394
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		0	0	595	17
<i>Totalresultat</i>					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		83 127	52 674	86 477	50 938
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		0	0	595	17

BALANSE - KONSERN

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank			Konsern		
		2023	2022	01.01.2022	2023	2022	01.01.2022
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	92 675	83 978	77 699	92 675	83 978	77 699
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	136 574	475 456	267 112	136 721	475 456	267 112
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	7 060 349	3 860 826	3 460 426	7 060 349	3 860 826	3 460 426
Rentebærende verdipapirer	Note 27	784 757	219 157	198 714	784 757	219 157	198 714
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	244 738	127 592	80 175	245 552	127 592	80 175
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 31	20 113	100	100	20 113	100	100
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 31	25 520	5 625	5 625	0	0	0
Immaterielle eiendeler	Note 32	0	0	0	20 706	1 393	1 857
Varige driftsmidler	Note 32	112 659	31 032	34 596	113 246	31 215	34 689
Utsatt skattefordel	Note 24	1 406	0	0	1 511	0	0
Andre eiendeler	Note 33	7 887	5 750	5 344	14 234	7 697	7 613
Sum eiendeler		8 486 679	4 809 516	4 129 792	8 489 866	4 807 413	4 128 386

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank			Konsern		
		2023	2022	01.01.2022	2023	2022	01.01.2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	151 642	150 938	195 470	151 642	150 938	195 470
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	5 624 344	3 325 162	3 060 729	5 619 252	3 323 617	3 058 454
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	1 608 527	665 451	322 992	1 608 527	665 451	322 992
Annen gjeld	Note 37	36 688	9 786	9 383	42 914	12 040	11 305
Pensjonsforpliktelser	Note 37	2 515	2 037	1 567	2 515	2 037	1 567
Betalbar skatt	Note 24	13 355	10 935	12 020	14 342	10 943	12 087
Utsatt skatt	Note 24	0	0	0	0	0	0
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	11 211	7 552	10 141	11 211	7 552	10 141
Ansvarlig lånekapital	Note 36	81 155	50 530	50 251	81 155	50 530	50 251
Sum gjeld		7 529 438	4 222 391	3 662 553	7 531 559	4 223 107	3 662 267
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	343 470	148 798	82 857	343 470	148 798	82 857
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-611	-611	-679	-611	-611	-679
Overkurs		51 131	10 802	30	51 131	10 802	30
Fondsobligasjoner	Note 38	75 000	30 000	30 000	75 000	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		468 991	188 989	112 208	468 991	188 989	112 208
Fond for urealiserte gevinster		50 475	35 176	19 680	50 475	35 176	19 680
Sparebankens fond		414 743	346 792	322 665	414 743	346 792	322 665
Gavefond		3 560	5 205	1 871	3 560	5 205	1 871
Utjevningsfond		18 745	10 963	10 814	18 745	10 963	10 814
Annen egenkapital		728	0	0	930	-2 819	-1 120
Ikke-kontrollerende eierinteresser		0	0	0	864	270	247
Sum oppjønt egenkapital		488 250	398 136	355 030	489 316	395 587	354 157
Sum egenkapital		957 241	587 125	467 239	958 307	584 576	466 365
Sum gjeld og egenkapital		8 486 679	4 809 516	4 129 792	8 489 866	4 807 683	4 128 633

Arnar Utseth
Styrets leder

Lars Bjørnar Lyngmo
Nestleder

Randi Viken

Wenche Kristiansen

Hilde Nordløkken

Fartein Kjørsvik

Henry Sødahl
Ansattevalgt

Bente Aaknes
Ansattevalgt

Tor Espnes
Adm banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-840 856	-404 015	-840 856	-404 015
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	355 547	139 454	355 547	139 454
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	-8 917	264 434	-8 917	264 434
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-140 422	-38 170	-140 422	-38 170
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11 401	3 567	11 401	3 567
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-141 311	-21 376	-141 311	-21 376
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	19 274	4 584	19 274	4 584
Netto provisjonsinnbetalinger	38 219	25 283	69 900	37 405
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	-470	0	-470
Utbetalinger til drift	-137 359	-66 754	-168 893	-78 059
Betalt skatt	-12 184	-10 971	-12 184	-10 971
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-856 607	-104 435	-856 460	-103 618
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-46 012	-310	-46 012	-436
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	8 383	0	8 383	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-45 310	-31 411	-45 310	-31 411
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	8 441	6 649	8 441	6 649
Netto tilført likviditet ved fusjon	47 474	0	47 474	0
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-27 024	-25 072	-27 024	-25 198
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	747 909	425 000	747 909	425 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-113 000	-84 000	-113 000	-84 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-54 175	-11 708	-54 175	-11 708
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	50 000	0	50 000	0
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-65 000	-45 000	-65 000	-45 000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-6 961	-3 935	-6 961	-3 935
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-4 108	-1 424	-4 108	-1 424
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	50 000	0	50 000	0
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-30 000	0	-30 000	0
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-5 156	-1 757	-5 156	-1 757
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-3 363	-2 004	-3 363	-2 004
Kjøp og salg av egne aksjer	0	0	0	0
Utbetalinger fra gavefond	-5 900	-416	-5 900	-416
Emissjon av egenkapitalbevis	-14	76 781	-14	76 781
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-6 788	-7 396	-6 788	-7 396
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	553 445	344 141	553 445	344 141
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-330 186	214 634	-330 039	215 325
Likviditetsbeholdning 1.1	559 434	344 811	559 434	344 811
Likviditetsbeholdning 31.12	229 248	559 445	229 396	560 136
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og kontantekvivalenter	92 675	83 978	92 675	83 978
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	136 574	475 467	136 721	475 467
Likviditetsbeholdning	229 249	559 445	229 396	559 445

EGENKAPITALOPPSTILLING – KONSERN

Konsern
Innskutt egenkapital
Opptjent egenkapital

Tall / tusen kroner	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkurs	Fonds-obligasjoner	Sparebankens fond	Utværings- fond	Gavefond	Minoritet	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annent opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	148 798	-611	10 802	30 000	346 522	10 963	5 205	270	0	35 176	-2 819	584 306
Resultat av ordinær drift etter skatt					32 168	33 277	2 000	595			3 351	71 390
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger												0
Verdendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										15 682		15 682
Verdendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader												0
Verdendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader												0
Skatt på andre inntekter og kostnader												0
Totalresultat 31.12.2023	0	0	0	0	32 168	33 277	2 000	595	0	15 682	3 351	87 072
Fusjon Åfjord Sparebank	96 650		25 945	25 134	150 924	-16 060	2 255					284 849
Konvertering stiftelse Hemne Sparebank	98 022		14 398		-112 421							0
Utbetalt utbytte						-6 788						-6 788
Utbetaling av gaver							-5 900					-5 900
Utstedelse av ny hybridkapital				50 000								50 000
Renter på hybridkapital				-134	-2 915	-2 835					728	-5 156
Tilbakekjøp og nedkvikning hybridkapital				-30 000								-30 000
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					194	189				-383		0
Andre egenkapitaltransaksjoner			-14		271						-332	-75
Egenkapital 31.12.2023	343 470	-611	51 131	75 000	414 743	18 745	3 560	865	0	50 475	928	958 307
Egenkapital 01.01.2022	82 857	-679	30	30 000	322 418	10 814	1 871	247	0	19 680	-1 120	466 119
Resultat av ordinær drift etter skatt					23 755	7 909	3 750	17				35 431
Verdendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										15 544		15 544
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	0	23 755	7 909	3 750	17	0	15 544	0	50 975
Utbetalt utbytte						-7 396						-7 396
Utbetaling av gaver							-416					-416
Renter på hybridkapital					-1 382	-375						-1 757
Emisjon	65 941		10 772									76 713
Endring egne egenkapitalbevis		68										68
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					37	10				-47		0
Andre egenkapitaltransaksjoner					1 693			6			-1 699	0
Egenkapital 31.12.2022	148 798	-611	10 802	30 000	346 522	10 963	5 205	270	0	35 176	-2 819	584 306

EGENKAPITALOPPSTILLING – MORBANK

Morbank
Innskutt egenkapital
Opptjent egenkapital

Tall / tusen kroner	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkurs	Fonds-obligasjoner	Sparebankens fond	Utværings- fond	Gavefond	Ikke-kontrollerte eierinteresser	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annent opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	148 798	-611	10 802	30 000	346 792	10 962	5 205	0	0	35 176	0	587 125
Resultat av ordinær drift etter skatt					32 168	33 277	2 000					67 445
Verdendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										15 682		15 682
Totalresultat 31.12.2023	0	0	0	0	32 168	33 277	2 000	0	0	15 682	0	83 127
Fusjon Åfjord Sparebank	96 650		25 945	25 134	150 924	-16 060	2 255					284 849
Konvertering stiftelse Hemne Sparebank	98 022		14 398		-112 421							0
Utbetalt utbytte						-6 788						-6 788
Utbetaling av gaver							-5 900					-5 900
Utstedelse av ny hybridkapital				50 000								50 000
Renter på hybridkapital				-134	-2 915	-2 835					728	-5 156
Tilbakekjøp og nedkvikning hybridkapital				-30 000								-30 000
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					194	189				-383		0
Andre egenkapitaltransaksjoner			-14									-14
Egenkapital 31.12.2023	343 470	-611	51 131	75 000	414 743	18 745	3 560	0	0	50 475	728	957 241
Egenkapital 31.12.2021	82 857	-679	30	30 000	322 665	10 814	1 871	0	0	19 680	0	467 239
Resultat av ordinær drift etter skatt					25 472	7 909	3 750					37 131
Verdendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										15 544		15 544
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	0	25 472	7 909	3 750	0	0	15 544	0	52 674
Utbetalt utbytte						-7 396						-7 396
Utbetaling av gaver							-416					-416
Renter på hybridkapital					-1 382	-374						-1 757
Emisjon	65 941		10 772									76 713
Endring egne egenkapitalbevis		68										68
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					37	10				-47		0
Egenkapital 31.12.2022	148 798	-611	10 802	30 000	346 792	10 962	5 205	0	0	35 176	0	587 125

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Trøndelag Sparebank (banken) er en selvstendig sparebank med forretningsadresse på Brekstad i Ørlandet kommune. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i regionen, og har i dag også kontorer på Kyrksæterøra i Heim kommune, Årnes i Åfjord kommune, Fillan i Hitra kommune, og Sistranda i Frøya kommune. I midten av desember 2023 åpnet et nytt kontor i Trondheim sentrum. Trøndelag Sparebank er aksjonær Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 45 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

Banken har videre fire datterselskaper som yter profesjonelle tjenester i form av regnskapsførsel og eiendomsmegling. Kystregionen Eiendomsmegling AS eies 100 % og Dalum Regnskap AS 75 %. I andre kvartal 2023 kjøpte banken 60 % av aksjene i KL Regnskap Hitra AS. Trøndelag Regnskap AS ble stiftet av banken i 2023, men det er per balansedag 2023 foreløpig ingen aktivitet i dette selskapet. Trøndelag Sparebank med datterselskaper utgjør Trøndelag Sparebank konsern, heretter referert til som konsernet.

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 17. oktober 2024.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSEN AV REGNSKAPET

Banken avlegger årsregnskapet for 2023 i samsvar med IFRS® Accounting Standards (IFRS) slik de er godkjent av EU per balansedag 2023. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Regnskapet er presentert i norske kroner, som også er bankens og alle datterselskapers funksjonelle valuta. Alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt. Årsregnskapet for 2023 inkluderer regnskaper for morbanken og konsernet, begge avlagt i henhold til IFRS slik de er godkjent av EU.

Tall i noter er angitt for konsern hvis ikke annet er presisert i den enkelte note, når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

Banken har tidligere avlagt årsregnskapet for 2023 og foregående regnskapsperioder i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (Årsregnskapsforskriften). Da banken planlegger å søke opptak på Oslo Børs i løpet av høsten 2024 må årsregnskapet for 2023 avlegges i tråd med IFRS. Årsregnskap for 2023 er derfor første årsregnskap som er avlagt i samsvar med IFRS slik de er godkjent av EU.

For ytterligere informasjon om effekter for overgang til IFRS, se note 45.

NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER

Det er ingen andre nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2023 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap.

Det foreligger per balansedagen 2023 heller ingen andre nye vedtatte IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens årsregnskap for kommende perioder.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken og dets datterselskaper som vist i note 30.

Datterselskaper er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og de fraegnes fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Kontroll foreligger når konsernet har makt over investeringsobjektet, er eksponert for eller har rett til variabel avkastning, og har evne til å bruke makt til å styre de aktiviteter hos investeringsobjektet som i vesentlig grad påvirker avkastningen. Potensielle stemmerettigheter, opsjoner, konvertibel gjeld og andre forhold inngår i vurderingen.

Regnskapsprinsippene anvendes konsistent ved innarbeiding av eierinteresser og rapportering er basert på de samme regnskapsperioder som morselskapet.

Konserninterne transaksjoner og saldoer mellom de konsoliderte selskapene er eliminert. Urealiserte tap er eliminert med mindre tapet skyldes verdifall. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert på egen linje i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som egen post.

Datterselskaper

Datterselskap er definert som selskaper hvor Trøndelag Sparebank har kontroll direkte eller indirekte, eierinteresser eller andre forhold. Normalt antas banken å ha kontroll når eierinteressen i et annet selskap utgjør mer enn 50 %.

Ved overtakelse av kontroll i et selskap anvendes overtakelsesmetoden. Alle identifiserbare anskaffede eiendeler og forpliktelser, blir innregnet til virkelig verdi. For hvert oppkjøp, vil ikke-kontrollerende eierinteresser bli verdsatt enten til virkelig verdi, eller som en forholdsmessig andel av det overtatte selskaps identifiserbare eiendeler. Transaksjonskostnader blir utgiftsført.

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget (og verdien på ikke-kontrollerende) eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Dersom differansen er negativ, blir den resultatført på regnskapslinjen andre gevinster og tap.

Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak innebærer at banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over selskapet. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Behandling som tilknyttede foretak oppstår fra det tidspunkt betydelig innflytelse etableres og til det opphører. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endringen i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden både i morbanken og i konsernet.

SEGMENTINFORMASJON

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Resultat og balanseoppstillingen for segmentene følger av en sammenstilling av intern finansiell rapportering for de to forretningsområdene i henhold til bankens styringsmodell, samt et forretningsområde relatert til profesjonelle tjenester.

Banken har tre segmenter, Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), basert på bankens to hovedkundegrupper og i tråd med den interne organiseringen av bankens virksomhet. I tillegg rapporteres profesjonelle tjenester levert av datterselskapene i konsernet som eget forretningsområde. Dette segmentet kalles Andre tjenester.

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Konsernet har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opptjent i Norge. Alle eiendeler er også hjemmehørende i Norge.

Se note 19 for ytterligere segmentinformasjon.

INNTEKTSFØRING

Renteinntekter og -kostnader innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

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.

Honorarer og gebyrer ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap resultatføres når transaksjonen sluttføres i samsvar med IFRS 15

Driftsinntekter fra kontrakter med kunde. Inntekter fra regnskapsførertjenester behandles også i samsvar med IFRS 15, der inntektene blir resultatført over tid i tråd med at tjenesten leveres til kunden. Inntektene innregnes til det beløp som reflekterer vederlaget som virksomheten forventer i bytte mot å overføre en tjenestene til en kunde.

Banken har i svært liten grad inntekter som inneholder vesentlige elementer av separate leveringsforpliktelser.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – KLASSIFISERING

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Finansiell gjeld klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost (AC)

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken holder ingen derivatposisjoner for balansedagene som er inkludert i dette regnskapet.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Valg av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS, men dette gjøres kun unntaksvis og kun til mindre verdier. Utlån til og fordring på kunder, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår følgelig i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

FØRSTE GANGS INNREGNING

Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked verdsettes etter ulike verdsettelsesteknikker, som til dels er gjennomført av profesjonelle byråer. Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

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. 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 innregning 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

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, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet inkludert i vurderingen av forventet kredittap.

Målingen av avsetning for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kreditt risikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittforverringen måles ved utviklingen i misligholdssannsynlighet (PD).

Ved førstegangs balanseføring, og når kreditt risikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, innregnes tap for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til misligholdsbegivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kreditt risikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal avsetningen tilsvare forventet tap over hele levetiden til lånet.

Banken har etablert en metode for å vurdere om kreditt risikoen etter førstegangsinnregning har økt vesentlig ved å beregne endring i risiko for mislighold over gjenværende levetid av den finansielle eiendelen. Det forventede kredittapet beregnes som et vektet snitt av nåverdien av kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid i ulike scenarier, der tapsavsetningen utgjør differansen mellom de kontraktsfestede kontantstrømmene og de neddiskonterte kontantstrømmene som banken forventer å motta.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Kreditt risiko

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

Se note 6–13 for vurdering av kreditt risiko.

Definisjon av mislighold

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

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

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

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.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholds sannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

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

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet:

Makroprognoser	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029–
BNP Fastlands-Norge	0,7	0,9	1,7	2,4	2,2	2,0	1,8
Pengemarkeds-rente (nivå)	4,2	4,7	3,9	3,3	3,3	3,1	2,9
Arbeidsledighets-rate (nivå)	3,6	3,9	4,1	4,2	4,0	4,1	4,0

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

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

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

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

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

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

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

Nedskrivninger i Steg 3

Banken gjennomgår vesentlige deler av 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. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. 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. Banker avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Engasjementer anses som misligholdte dersom det er betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking («UTP – unlikely to pay»). Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 1000 kroner i mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk samsvarer med CRR/ CRD IV forskriften.

Mislighold på grunn av manuell misligholdmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Andre forhold som medfører overføring til denne kategorien inkluderer konkurs, gjeldsordning og vesentlige brudd på lånebetingelser. Utlån og andre engasjementer som ikke er i betalingsmislighold, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres også som tapsutsatte engasjementer. Om et låneforhold er definert som misligholdt vil dette medføre smitte for alle andre engasjement kunden har i banken. Dette gjelder for både privatkunder og bedriftskunder i konsernrelasjoner.

Misligholdsdefinisjonen omfatter også karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banker fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller

underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se note 11 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

Reversering av tapsavsetninger for låneengasjementer

For at engasjementer skal kunne migrere positivt (tilfriskning), må redusert kredittisiko kunne måles over tid. For migrasjon fra trinn 2 tilbake til trinn 1, gjelder en karantenetid på 3 måneder. Dette medfører at dersom en variabel som fører til at engasjementet er flyttet fra trinn 1 til trinn 2 på grunn av forbearance (betalingslettelser), ikke lenger skulle gjelde, blir ikke engasjementet flyttet tilbake til trinn 1 først 3 måneder etter at forbearance-markeringen er fjernet.

For migrasjon ut av trinn 3 og tilbake til trinn 2 eller 1 gjelder en karenstid på 3 eller 12 måneder basert på subjektive vurderinger av årsaken til misligholdet. Det er sjelden at det inntreffer denne type positiv migrasjon ut av trinn 3.

Klassifisering

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

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	0,50 %	8,00 %
10	8,00 %	100 %

Estimater og skjønsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

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

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

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

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

NÆRMERE OM ENKTELTE TYPER FINANSIELLE INSTRUMENTER

Innlån og andre finansielle forpliktelser

Innskudd fra, og utlån til, kunder med avtale om fastrente måles til amortisert kost. Utstedt verdipapirgjeld med flytende rente måles til amortisert kost.

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller andre endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel eller forpliktelse dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig endret fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene for vesentlig endring er oppfylt fraregnes den gamle eiendelen eller forpliktelsen, og ny eiendel eller forpliktelse innregnes.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig endret fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. I slike tilfeller diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseførte beløp resultatføres over ordinært resultat.

SIKRINGSBOKFØRING

Trøndelag Sparebank benytter ikke sikringsbokføring, og inngår i liten grad i derivatposisjoner for å sikre økonomisk eksponering mot rente- og valutarisiko.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare netto 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. Konsernet er i liten grad eksponert for valutarisiko.

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

OVERTATTE EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer verdsettes til virkelig verdi ved overtakelsen. Overtatte eiendeler klassifiseres etter sin art i balansen.

Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle balanseposten. Overtatte eiendeler utgjør i all hovedsak eiendom som har blitt stilt som pantesikkerhet for bankens utlån, og der eiendom har blitt overtatt i samband med betalingsmislighold. Disse eiendelene gjøres umiddelbart tilgjengelig for salg, blir målt til virkelig verdi, og er presenteres som Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg.

Banken har per balansedag 2023 ingen overtatte eiendeler.

IMMATERIELLE EIENDELER

Programvare og utvikling av IT-systemer

Kostnader direkte forbundet med større programvareinvesteringer som forventes å gi vesentlige økonomiske fordeler over tid, innregnes som immaterielle eiendeler. Kostnader til kjøpte lisenser balanseføres og avskrives lineært over den utnyttbare levetiden. Kostnader til vedlikehold av software innregnes som kostnader når de oppstår.

På hver balansedag vurderes alle immaterielle eiendeler med sikte på eventuelle indikasjoner på verdifall. Dersom det er indikasjoner på verdifall, foretas det en nedskrivningstest hvor det vurderes om regnskapsført verdi av de immaterielle eiendelene kan fullt ut gjenvinnes.

Goodwill

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget og verdien på ikke-kontrollerende eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill ved kjøp av datterselskap er regnskapsført som immaterielle eiendeler. De enkelte goodwillposter og immaterielle eiendeler i konsernets balanse er allokert til vurderingsenheter med henblikk på hvilke virksomheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut kontantstrømmer knyttet til virksomheten.

Goodwill testes årlig for nedskrivning og bokføres til kostpris redusert for akkumulerte nedskrivninger. Ved vurderingen benyttes historiske resultater samt godkjente budsjetter og ledelsens prognoser. Avkastningskravet er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav til den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten, og reflekterer således risikoen i virksomheten.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er regnskapsført til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader knyttet til kjøpet av eiendelen. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris fratrukket eventuell restverdi over eiendelenes estimerte levetid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

LEIEAVTALER

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for iverksettelse av leieavtale, samt innregnet en tilsvarende eiendel ved bruksretteeiendel.

Trøndelag Sparebank eier sitt eget hovedkontor, og har kun et begrenset antall leieavtaler knyttet til leie av lokaler for bankfilialer i regionen. I tillegg har det også blitt inngått leieavtaler for biler og kontormaskiner.

PENSJONER

Banken har innskuddsplan for alle ansatte, samt en ytelsesbasert driftspensjon knyttet til tidligere administrerende direktør. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen.

AFP-ordningen blir regnskapsmessig behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

ØVRIGE FORPLIKTELSER

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

INNTEKTSSKATT

Årets skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser.

Skattesats for finansforetak er per gjeldende regnskapsår 25%.

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er ført som driftskostnad.

Behandling av skatt ved egenkapitaltransaksjoner

Dersom kilden til utdelingen er tidligere resultater (opptjent kapital), presenteres skattekonsekvensene av utdelingen som skattekostnad i resultatregnskapet når utdelingen blir besluttet. Dette gjelder blant annet for utbetalinger av kundeutbytte og utbetalinger av rente på fondsobligasjoner.

UTBYTTE OG RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens forstanderskap. Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utestående egenkapitalbevis, hensyntatt bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

EGENKAPITAL

Egenkapitalbeviser andelen av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital (fondsobligasjonskapital) og utjevningsfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond, fond urealiserte gevinster og ikke-kontrollerende eierinteresser.

Årsoverskuddet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt. Fondsobligasjoner møter ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital (fondsobligasjonskapital) i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende, og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital.

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 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 den direkte metoden. 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 – OVERGANG TIL IFRS

Årsregnskapet for 2023 er første regnskap som er avlagt etter IFRS som fastsatt av EU.

Banken har tidligere avlagt årsregnskapet i samsvar med IFRS (IFRS Accounting Standards) som fastsatt av EU, i tråd med § 1–4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Med unntak av tidfesting av utbytter har banken for tidligere regnskapsperioder benyttet regler for måling, innregning og tilleggsopplysninger som samsvarer med IFRS.

IFRS 1 gir mulighet for visse lempninger knyttet til første gangs avleggelse av årsregnskap etter IFRS. Banken har derfor benyttet unntaket knyttet til innregning av leieforpliktelse, der denne er beregnet basert på nåverdien av gjenstående leiebetalinger neddiskontert med bankens marginale lånerente per 1. januar 2022. Bruksretten er mål til leieforpliktelsen, justert for eventuelle forskuddsbetalinger gjort før denne dato, uten vesentlig overgangseffekt fra tidligere avlagte regnskaper.

Utover oppdatert oppkjøpsanalyse for sammenslåingen med Åfjord Sparebank er det ikke gjort andre vesentlige endringer fra regnskapene som ble avlagt i tråd med forskrift for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

For informasjon om beløpsmessige effekter fra overgang til IFRS, se note 45.

NOTE 3 – KRITISKE ESTIMATER

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verdivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verdivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 1. Den statistiske modellen for beregning av "Expected credit losses" (ECL) på

engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssansynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13. Balanseførte verdier av totale utlån vises i note 6.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (nivå 2 og 3), fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelse er beheftet med en betydelig usikkerhet. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prisen instrumentet, for eksempel basert på prising av sammenlignbare investeringer i noterte instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko, volatilitet og verdsettelsesrabatter. Banken baserer sine vurderinger på både bruk av neddiskonterte kontantstrømmer og verdsettelse basert på multipler der det ikke foreligger tilstrekkelig informasjon om fremtidige kontantstrømmer. For verdsettelse basert på multipler benyttes et vektet gjennomsnitt av nøkkeltall for verdsettelse av et selskaps egenkapital basert på observerbare resultat- og balansestørrelser fra offentlig tilgjengelig informasjon. Måltallene er beregnet ut ifra snittet av et utvalg tilsvarende noterte foretak innenfor sammenlignbare bransjer.

En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Ytterligere informasjon om virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 27.

NOTE 4 – RISIKO OG KAPITALSTYRING

KAPITALDEKNING

Trøndelag Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2023 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Trøndelag Sparebank på 2,6 %. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,46 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 16,8 % per 31. desember 2023.

Den vedtatte kapitaliseringspolicyen skal bidra til at banken har en størrelse på egenkapitalen som medfører en effektiv egenkapitalbruk i forhold til virksomhetens omfang og risikoprofil. Banken skal ha en egenkapital som gjør at den kan oppnå en konkurransedyktig egenkapitalavkastning, samt konkurransedyktige vilkår i de ulike kredittmarkedene.

Hensynet til tilstrekkelig likviditetstilgang skal dominere målet om konkurransedyktig egenkapitalavkastning. Egenkapitalen skal også sikre at banken har tilstrekkelig kapitalbuffer til å stå imot perioder med negativt resultat.

Banken forvalter kapitalen med tanke på svingninger i økonomiske forhold. Dette innebærer at banken gjennomfører jevnlig balansestyringsmøter hvor kapital situasjonen gjennomgås. Her blir ferske volumtall og prognoser vurdert i forhold til utviklingen i beregningsgrunnlaget og hvordan banken ligger an i forhold til kapitalmålsetningene. I tillegg blir det gitt en status på de tiltak som er besluttet gjennomført og eventuelle behov for nye tiltak.

Per 31. desember 2023 var Trøndelag Sparebanks forretningskapital på NOK 9.650 millioner, hvorav sum eiendeler (forvaltningskapitalen) utgjorde NOK 8.490 millioner og lån overført til Eika Boligkreditt (EBK) var NOK 1.160 millioner. Til sammenligning var forretningskapitalen ved utgangen av 2022 NOK 5.614 millioner, hvorav forvaltningskapitalen utgjorde NOK 4.807 millioner og lån overført til EBK beløp seg til NOK 807 millioner. Dette representerer en samlet økning i forretningskapitalen på NOK 4.036 millioner, noe som tilsvarer en vekst på 72 % fra fjoråret. Veksten i forretningskapitalen skyldtes hovedsakelig fusjonen med Åfjord Sparebank, som ble gjennomført 1. april 2024. Sammenlåingen med Åfjord Sparebank bidro isolert med en økning i forvaltningskapitalen på NOK 2 983 millioner. I tillegg skyldes veksten i

forretningskapitalen en økning i utlånsporteføljen finansiert gjennom gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og en økning i innskudd fra kunder.

Bankens beregningsgrunnlag er i samme periode økt med ca. 1886 millioner kroner og dette skyldes hovedsakelig fusjonen med Åfjord Sparebank og utlånsvekst i perioden. Konsernet har per 31. desember 2023 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,14 %, som er en reduksjon fra 18,62 % per 31. desember 2022. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært høy utlånsvekst i 2023. Uvektet kjernekapital (Leverage ratio) for banken utgjorde 9,44 % ved utgangen av året mot 10,33 % på samme tidspunkt i fjor. Årsaken til reduksjonen skyldes økt forvaltningskapital, delvis motvirket av økt kjernekapital i perioden. Uvektet kjernekapital er likevel betydelig over myndighetenes minstekrav på 3 %.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31. desember 2023:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17–13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Som ledd i oppfølgingen av bankens ICAAP kan Finanstilsynet fastsette høyere krav til bankens kapitaldekning enn det som bankene selv vurderer som et forsvarlig nivå. I bankens planer legges det til grunn at kapitaldekningen normalt løpende skal økes, og at alle bankens kapitalmål skal oppfylles med god margin. Våren 2023 meddelte Finanstilsynet sin nye kapitalforventning til Trøndelag Sparebank basert på de nye reglene, og banken fikk et SREP tillegg på 2,6 %. Dette gjør at banken har et krav til ren kjernekapital på 15,46 % som banken skal oppfylle pr. 31. desember 2023 både på konsolidert nivå.

Eierandelen i Eika Gruppen (1,58 %) og Eika Boligkreditt (1,19 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Beregningsgrunnlaget vil si eiendelene i balansen samt forpliktelser utenom balansen, redusert med fastsatte prosenter ut fra definert risiko knyttet til den enkelte type eiendel eller forpliktelse.

RISIKOSTYRING

Trøndelag Sparebank er gjennom sin forretningsutøvelse eksponert for ulike typer risiko. Dermed er det sentralt i bankens forretningsmodell å styre risikoene en er eksponert mot på en helhetlig måte. For å nå målene satt i strategiplanen må det bevisst tas risiko, men denne må måles opp mot avkastning og muligheter. Dette krever samtidig at risikoen identifiseres, vurderes og måles.

Følgende prinsipper gjelder for bankens risikostyring:

- Risiko aksepteres innenfor en definert risikoappetitt
- Hver risiko som tas må være godkjent innenfor risikostyringsrammeverket
- Risiko må kompenseres tilstrekkelig over tid, og skal overvåkes og styres kontinuerlig

Organisering og fullmaktsstruktur

Styret

Styret har ansvar for å fastsette konsernets risikoprofil. I tillegg fastsetter styret de overordnede rammer og fullmakter innen de ulike risikoområdene. Retningslinjer for risikostyring i banken, samt alle vesentlige aspekter ved risikostyringsmodellene og beslutningsprosessene er styrets ansvar. Videre skal styret påse at banken har tilstrekkelig kapital ut fra risikotoleranse, virksomhetens strategi og i forhold til regulatoriske krav.

Administrerende banksjef

Administrerende banksjef har det samlede ansvaret for risikostyring, og rapporterer til styret.

Administrerende banksjef har ansvar for utvikling av bankens strategi for helhetlig risikostyring, strategiene for kredittrisiko- og policy, finansiell risiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. I tillegg har banken egne ansvarlige for utvalgte risikoområder. Dette gjelder blant annet en egen bærekraftsansvarlig som har ansvar for koordinering av arbeidet med ESG relatert risiko. Det er et eget personvernombud som koordinerer og overvåker personvernrelaterte tema. Og det er en egen avdeling og leder for AHV.

I forhold til den daglige risikostyringen skal den enkelte leder i banken sørge for å ha kunnskap om vesentlig risiko, av alle typer, innenfor eget ansvarsområde. Dermed er målet at denne kan forvaltes på en økonomisk og administrativt forsvarlig måte. Administrerende banksjef har gitt nærmere retningslinjer for gjennomføringen av overordnet kredittpolitikk og kredittstrategier. Hvert enkelt forretningsområde styrer sine egne risikooppfølginger.

Forretningsområdene i banken foretar årlig en risikogjennomgang som omfatter:

- Kommentarer til eget arbeid med internkontroll
- Risikovurderinger
- Vurdering av egen etterlevelse av eksternt og internt regelverk
- Planlagte forbedringstiltak

Rapportering skjer på avdelingsnivå og danner grunnlaget for samlede rapporter for forretningsområder og støtteområder som inngår i administrerende banksjefs rapportering til styret.

Revisjon

Både eksternt- og intern revisjon er to viktige elementer innen risikostyring. Uavhengig og effektiv revisjon bidrar til hensiktsmessig internkontroll og pålitelighet i den finansielle rapporteringen.

Banken vil f.o.m 01.01.25 starte med internrevisor og det er inngått avtale med E&Y om denne tjenesten. Internrevisjon har instruks fra styret, og det er også styret som godkjenner revisjonens årlige planer.

Bankens eksterntrevisor er Deloitte.

Risikostyring og kapitalplanlegging

En sentral del i bankens risikostyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene.

Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes.

Risikokategorier

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap dersom kundene ikke oppfyller sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men det er også slik risiko i bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater. Kredittrisiko er bankens største risiko og består i hovedsak av netto utlån til kunder, kontanter og fordringer på sentralbanker samt finansielle instrumenter. Kredittrisiko for utlån, garantier og trekkfasiliteter er viktigst både ut fra volum og risikonivå generelt. Denne risikoen omtales dermed detaljert nedenfor. Det er begrenset kredittrisiko i forbindelse med øvrig eksponering:

Se note 6 for en mer informasjon om bankens kredittrisiko.

Bankens maksimale kreditteksponering per balansedag 2023 i NOK tusen:

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	136.721
Utlån til kunder til amortisert kost	7.060.349
Rentebærende verdipapirer	784.757
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	7.981.827
Garantiforpliktelser	50.849
Innvilgede ubenyttede kreditter	361.269
Lån overført til Eika Boligkreditt	1.160.000
Total kredittrisikoeksponering	9.503.096

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Kursrisiko er knyttet til aksjer, aksjefond og obligasjoner. For disse investeringer har styret vedtatt rammer. Eksponering blir regelmessig rapportert til styret. Disse verdipapirer vurderes til virkelig verdi i regnskapet.

Når det gjelder valutarisiko, har banken kun en ubetydelig kontantbeholdning i forbindelse med kjøp og salg av utenlandsk reisevaluta, og er i svært liten grad direkte eksponert for effekter av valutasingninger.

Likviditets- og oppgjørsrisiko

Likviditetsrisiko er tap som følge av at banken ikke klarer å innfri alle betalingsforpliktelser på forfall eller at dette kun kan gjøres til ekstra kostnader. Vår målsetning for likviditetsrisiko er å sikre at banken kan oppfylle betalingsforpliktelser og kan styre likviditets- og finansieringsrisiko innen vår risikoappetitt konkretisert gjennom satte rammer for ulike måleparametere i likviditetsstrategien. Se note 14 for en vurdering av likviditetsrisiko.

Opgjøringsrisiko er risiko for at eksisterende, betingete- eller mulige fremtidige positive eksponeringer ikke blir oppfylt av bankens motparter. For ytterligere informasjon om likviditetsstyring i banken, se avsnittet Likviditetsstyring under.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko betyr risiko for tap som følge av feil- eller utilstrekkelige interne prosesser, mennesker, systemer eller tap som følge av eksterne hendelser utenfor bankens kontroll, inklusivt juridisk risiko.

Det er knyttet operasjonell risiko til bankens IT-systemer, hvilket i stor grad utføres av eksterne tjenesteleverandører i henhold til skriftlige kontrakter. Banken benytter Tietoevry som leverandør av kjernebankløsning og andre teknologitjenester. God styring og kontroll med IT-systemene både i banken og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansielle rapportering. Banken har etablert en overordnet styringsmodell og internkontrollaktiviteter knyttet til IT-systemene. Sentrale systemer er standardiserte, og erfaringsmessig har det vært få operasjonelle feil knyttet til IT-systemene.

Et viktig element i forbindelse med operasjonell risiko er oppfølging av uønskede hendelser. Banken har etablert verktøy for rapportering, klassifisering og oppfølging av uønskede hendelser. På denne måten kan interne prosesser justeres slik at sannsynlighet for gjentakelse reduseres.

ESG risiko

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer, samt at verdier av pantesikkerheter potensielt kan bli forringet som følge av ekstremvær og andre negative klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken i liten grad er eksponert mot olje- og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens utlånsportefølje. Det er per balansedag ikke etablert en direkte sammenheng mellom bankens vurdering av klimarisiko og nivå på tapsavsetninger i bankens nedskrivingsmodell. Ved kredittinnvilgelse vil imidlertid verdien av sikkerhet i form pant i fast eiendom vurderes i lyst av antatt risiko for strandede eiendeler som følge av negative effekter av fremtidige klimaendringer.

Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning på forbrukeradferd i regionen, og banken jobber aktivt for å bidra til overgangen til et samfunn kjennetegnet av en bærekraftig økonomisk utvikling.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er når betydelige risiko kommer fra at man har eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer pga. likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken graden av skjevfordeling av utlånsporteføljen ut fra følgende forhold:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-vesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 46,28 % (50,52 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2023. En betydelig del av denne kundegruppen består av borettslag, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen, men banken har like fullt fokus på å følge opp denne konsentrasjonsrisikoen.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Per utgangen av 2023 var det ingen engasjement som ble regnet som store i henhold til definisjonen.

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet.

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sikkerheter

For å redusere kredittrisikoen benyttes sikkerheter som kan være fysisk sikkerhet, garantier og kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan blant annet være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi på BM legges til grunn en forventet realisasjonsverdi, noe som indikerer bruk av ulike reduksjonsfaktorer for ulike sikkerhetstyper. Sikkerhet på BM er i hovedsak eiendom og varige driftsmidler. På PM er sikkerhet i all hovedsak boligeiendom.

LIKVIDITETSSTYRING

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

Likviditetsrisiko i banken

Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativ kort varsel. Denne risikoen har banken søkt dekket inn på særlig to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 80 % av netto utlån. Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 225 mill. NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 610 mill. NOK.

Bankens likviditetsindikatorer har gjennom året vært på høyde med Finanstilsynets referansebanker. Banken har også gjort flere tilpasninger rettet inn mot den kortsiktige likviditetsrisiko slik LCR (Liquidity Coverage Ratio) beskriver den, og har pr. 31. desember 2023 en indikator som utgjør 229 %.

Trøndelag Sparebank har i 2023 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 23 overført netto NOK 1160 millioner kroner til dette selskapet. Banken legger til grunn at banken normalt skal ha klargjort en portefølje på 100 millioner kroner som på kort varsel kan overføres til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, idet finansieringen i Eika Boligkreditt AS i hovedsak er langsiktig. Refinansieringen foretas normalt i god tid, obligasjonene med fortrinnsrett kan forlenges inntil ett år, og tilgangen på funding er utfra risiko betydelig enklere for et boligkredittforetak. Bankens relative andel av utlån og funding i Eika Boligkreditt AS inngår også i bankens beregning av likviditetsindikatorer.

Det utføres stresstester som viser bankens behov for likviditetsreserve med utgangspunkt i fremtidsscenarioer knyttet til lavkonjunktur. Ledelsen har definert rammer for hvor lang tid banken skal kunne driftes uten tilførsel av kapital gitt definerte stressituasjoner og med en definert minimumsbeholdning av likviditet.

Det er utarbeidet egen likviditetsstrategi som styret behandler minimum årlig etter oppdateringer foreslått av administrerende banksjef og CFO. I likviditetsstrategien fastsettes rammer som tar hensyn til fremtidig likviditetsbehov. Etterlevelse av rammer overvåkes i risikorapporter og rapporteres minst kvartalsvis til bankens styre.

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Tall i tusen kroner	Morbank			Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe		
	2023	2022	01.02.2022	2023	2022	01.02.2022
Opptjent egenkapital	414 743	346 792	322 665	313 926	282 570	280 390
Overkursfond	51 131	10 802	30	123 150	60 370	39 220
Utljevningsfond	18 745	10 963	10 814	0	0	0
Fond for urealisert gevinst	50 475	35 176	0	50 667	36 384	20 093
Annen egenkapital	728	0	19 680	0	0	0
Egenkapitalbevis	342 859	148 187	82 178	360 250	160 720	92 871
Gavefond	3 560	5 205	1 871	3 560	0	0
Sum egenkapital	882 241	557 125	437 239	851 552	540 045	432 575
Immaterielle eiendeler	0	0	0	-446	-216	-121
Utbytte og gavefond	-17 619	-10 538	-7 396	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 029	-352	-285	-1 245	-569	-456
Fradrag i ren kjernekapital	-134 681	-76 540	-41 253	-17 672	-7 374	-6 587
Ren kjernekapital	728 911	469 695	388 305	832 190	531 886	425 410
Fondsobligasjoner	75 000	30 000	30 000	83 423	36 977	35 481
Fradrag i kjernekapital						
Sum kjernekapital	803 911	499 695	418 305	915 613	568 863	460 891
Tilleggskapital - ansvarlig lån	80 000	50 000	50 000	91 347	58 231	56 899
Fradrag i tilleggskapital						
Netto ansvarlig kapital	883 911	549 695	468 305	1 006 959	627 094	517 790
Eksponeringskategori (vektet verdi)						
Stater	0	0	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	21 414	3 276	0	36 997	18 682	9 561
Offentlige eide foretak	0	0	0	0	0	0
Institusjoner	7 062	0	0	21 644	14 295	15 193
Foretak	219 628	200 853	228 523	226 928	207 051	233 507
Massemarked	709 238	384 002	0	747 719	404 706	10 447
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2 300 407	1 306 451	1 501 656	2 700 623	1 596 131	1 774 420
Forfalte engasjementer	278 457	22 252	22 838	280 719	23 158	23 553
Høyrisiko-engasjementer	25 605	81 499	86 738	25 605	81 499	86 738
Obligasjoner med fortrinnsrett	44 919	21 916	19 871	55 484	29 608	26 230
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	26 055	93 893	52 224	26 055	93 893	52 224
Andeler i verdipapirfond	3 760	0	0	5 084	790	506
Egenkapitalposisjoner	173 288	70 907	58 771	194 938	130 033	49 719
Øvrige engasjement	138 165	38 759	134 718	146 008	42 238	136 808
CVA-tillegg	0	0	0	15 038	12 575	17 164
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 947 999	2 223 808	2 105 340	4 482 842	2 654 659	2 436 070
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	352 177	190 796	173 733	368 039	199 868	179 921
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	0	0	0	3 491	2 380	1 327
Sum beregningsgrunnlag	4 300 175	2 414 604	2 279 073	4 854 371	2 856 907	2 617 318
Kapitaldekning i %	20,56 %	22,77 %	20,55 %	20,74 %	21,95 %	19,78 %
Kjernekapitaldekning	18,69 %	20,69 %	18,35 %	18,86 %	19,91 %	17,61 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,95 %	19,45 %	17,04 %	17,14 %	18,62 %	16,25 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,44 %	10,33 %	9,97 %	9,09 %	9,43 %	8,83 %

Kapitaldekningstallene på konsernnivå er kun marginalt avvikende fra morbank og vises ikke i eget oppsett.

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,58% i Eika Gruppen AS og på 1,19% i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2023

Pr. klasse finansielt instrument:	Totale utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 209 195	6 211	0		4 215 406
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 663 515	169 408	0		1 832 923
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	294 565	530 361	0		824 926
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	227 479		227 479
Sum brutto utlån	6 167 276	705 980	227 479	0	7 100 734
Nedskrivninger	-5 688	-9 317	-25 379		-40 385
Sum utlån til balanseført verdi	6 161 588	696 662	202 100	0	7 060 349

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 698 849	6 211	0		3 705 060
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	736 023	137 215	0		873 238
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	123 935	264 870	0		388 805
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	19 912		19 912
Sum brutto utlån	4 558 807	408 297	19 912	0	4 987 015
Nedskrivninger	-2 349	-3 811	-1 133		-7 293
Sum utlån til bokført verdi	4 556 458	404 486	18 779	0	4 979 722

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	510 346	0	0		510 346
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	927 492	32 193	0		959 685
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	170 631	265 490	0		436 121
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	207 567		207 567
Sum brutto utlån	1 608 469	297 683	207 567	0	2 113 719
Nedskrivninger	-3 339	-5 506	-24 246		-33 092
Sum utlån til bokført verdi	1 605 130	292 177	183 321	0	2 080 627

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	287 012	0	0		287 012
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	61 103	9 030	0		70 133
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8 950	34 156	0		43 106
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11 867		11 867
Sum ubenyttede kreditter og garantier	357 065	43 186	11 867	0	412 118
Nedskrivninger	-531	-744	-756		-2 031
Netto ubenyttede kreditter og garantier	356 534	42 442	11 111	0	410 087

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

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.484.891	8.790	0		2.493.682
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	833.266	123.697	0		956.963
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	129.446	268.369	0		397.815
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	23.728		23.728
Sum brutto utlån	3.447.603	400.857	23.728	0	3.872.188
Nedskrivninger	-2.716	-5.647	-2.999		-11.362
Sum utlån til balanseført verdi	3.444.887	395.210	20.729	0	3.860.826

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.074.858	4.184	0		2.079.041
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	331.653	83.707	0		415.361
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	11.368	111.333	0		122.701
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9.808		9.808
Sum brutto utlån	2.417.878	199.225	9.808	0	2.626.911
Nedskrivninger	-754	-1.366	-456		-2.576
Sum utlån til bokført verdi	2.417.125	197.859	9.352	0	2.624.336

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	410.033	4.607	0		414.640
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	501.613	39.990	0		541.603
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	118.078	157.036	0		275.114
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	13.920		13.920
Sum brutto utlån	1.029.724	201.632	13.920	0	1.245.277
Nedskrivninger	-1.962	-4.281	-2.543		-8.786
Sum utlån til bokført verdi	1.027.763	197.351	11.377	0	1.236.491

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	162.941	3.536	0		166.476
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	22.494	5.314	0		27.809
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4.881	10.379	0		15.260
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.762		2.762
Sum ubenyttede kreditter og garantier	190.316	19.229	2.762	0	212.307
Nedskrivninger	-316	-396	-410		-1.122
Netto ubenyttede kreditter og garantier	190.000	18.834	2.352	0	211.186

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

01.01.2022

Pr. klasse finansielt instrument:	Totale utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 303 758	2 561	0		2 306 318
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	762 303	141 458	0		903 762
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	103 151	133 469	0		236 619
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	21 473		21 473
Sum brutto utlån	3 169 212	277 488	21 473	0	3 468 173
Nedskrivninger	-2 781	-2 393	-2 572		-7 746
Sum utlån til balanseført verdi	3 166 430	275 095	18 901	0	3 460 426

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 971 517	2 444	0		1 973 961
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	246 744	115 276	0		362 020
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	16 924	74 762	0		91 686
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9 855		9 855
Sum brutto utlån	2 235 185	192 482	9 855	0	2 437 522
Nedskrivninger	-620	-1 357	-862	0	-2 839
Sum utlån til bokført verdi	2 234 564	191 125	8 993	0	2 434 683

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	332 241	117	0		332 358
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	515 559	26 182	0		541 742
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	86 226	58 707	0		144 933
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11 618		11 618
Sum brutto utlån	934 027	85 006	11 618	0	1 030 650
Nedskrivninger	-2 161	-1 036	-1 710		-4 907
Sum utlån til bokført verdi	931 866	83 970	9 908	0	1 025 743

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

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	145 219	6 257	0		151 476
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	56 358	10 782	0		67 139
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1 720	7 435	0		9 155
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	3 982		3 982
Sum ubenyttede kreditter og garantier	203 297	24 474	3 982	0	231 752
Nedskrivninger	-264	-207	-1 400	0	-1 871
Netto ubenyttede kreditter og garantier	203 032	24 267	2 582	0	229 881

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

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022	01.01.2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	432 648	210 820	201 515
Byggelån	187 729	100 241	100 627
Nedbetalingslån	6 480 357	3 561 127	3 166 031
Brutto utlån og fordringer på kunder	7 100 734	3 872 188	3 468 173
Nedskrivning steg 1	-5 688	-2 716	-2 781
Nedskrivning steg 2	-9 317	-5 647	-2 393
Nedskrivning steg 3	-25 379	-2 999	-2 572
Netto utlån og fordringer på kunder	7 060 349	3 860 826	3 460 426
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 159 962	806 930	803 175
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	8 220 311	4 667 756	4 263 601

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022	01.01.2022
Heim	1 344 336	1 210 319	1 178 349
Årfjord	1 530 681	47 534	0
Hitra	1 055 158	819 136	711 095
Frøya	757 259	725 374	661 639
Trondheim	1 134 507	512 267	454 601
Trøndelag ellers	794 949	214 723	178 162
Aure	179 541	156 707	143 344
Andre	304 301	186 128	140 982
Sum	7 100 734	3 872 188	3 468 173

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	19.933	-1.133	18.800
Næringssektor fordelt:			
Primærnæring	387	-365	22
Industri og bergverk	2.888	-327	2.561
Kraftforsyning	6.218	-3.500	2.718
Bygg og anleggsvirksomhet	79.856	-5.316	74.541
Varehandel	27.235	-4.629	22.607
Transport	116	-100	16
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	4	-1	2
Omsetning og drift av fast eiendom	102.707	-10.764	91.944
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
Sum	239.346	-26.135	213.211

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	9.808	-866	8.942
Næringssektor fordelt:			
Primærnæring	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	10.750	-2.066	8.684
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	5.429	-477	4.952
Tjenesteytende virksomhet	503	0	503
Sum	26.490	-3.409	23.081

01.01.2022

Fordelet etter sektor/næring	Brutto kredittforringede	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne
Personmarkedet	9 856	-862	8 994
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	10 725	-3 010	7 715
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overmattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	4 874	-100	4 774
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
Sum	25 455	-3 972	21 483

Kredittforringede engasjementer	2023	2022	01.01.2022
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarkedet	19 911	5 783	4 267
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarkedet	2 444	5 601	0
Nedskrivning steg 3	-2 523	-1 252	-486
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	19 832	10 131	3 781
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	22	4 026	5 589
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	216 969	11 081	15 599
Nedskrivning steg 3	-23 612	-2 157	-3 486
Netto andre kredittforringede engasjementer	193 379	12 950	17 703
Netto kredittforringede engasjementer	213 211	23 081	21 483

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2023		2022		01.01.2022	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	119 783	50,0 %	9 477	35,8 %	9 472	37,2 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	27 977	11,7 %	16 457	62,1 %	15 367	60,4 %
Engasjementer med pant i næringsseiendom	91 353	38,2 %	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	233	0,1 %	557	2,1 %	616	2,4 %
Sum kredittforringede engasjementer	239 346	100 %	26 490	100 %	25 455	100 %

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

Ikke forfalte utlån	2023					2022		01.01.2022	
	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2023									
Privatmarkedet	4 954 398	3 163	9 567	4 991	1 694	13 202	32 617	22	18 576
Bedriftsmarkedet	2 038 827	53 204	19 641	0	120	1 927	74 892	216 969	1 325
Totalt	6 993 225	56 367	29 208	4 991	1 814	15 129	107 509	216 991	19 901
2022									
Privatmarkedet	2 622 160	0	0	3 052	1 517	182	4 751	9 808	5 762
Bedriftsmarkedet	1 240 738	503	3 705	93	238	0	4 539	13 920	331
Totalt	3 862 898	503	3 705	3 145	1 755	182	9 290	23 728	6 093
01.01.2022									
Privatmarkedet	2 428 736	4 999	176	714	0	2 897	8 786	9 855	3 675
Bedriftsmarkedet	1 022 118	7 497	1 035	0	0	0	8 532	11 618	0
Totalt	3 450 855	12 496	1 211	714	0	2 897	17 318	21 473	3 675

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

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

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner

- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2023		Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede	Garantier	Taps-	Taps-	Taps-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter		avsetning	avsetning	avsetning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	4 987 015	-2 349	-3 811	-1 133	191 371	2 013	-13	-6	-1	5 173 087
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	336 306	-448	-230	-365	12 900	416	-25	-14	0	348 539
Industri og bergverk	48 325	-106	-221	-327	7 692	5 407	-12	-8	0	60 750
Kraftforsyning	25 009	-71	-17	-3 500	76	0	0	0	0	21 497
Bygg og anleggsvirksomhet	294 730	-328	-1 764	-4 846	49 704	18 937	-276	-588	-470	355 100
Varehandel	85 475	-137	-28	-4 343	12 162	11 184	-24	-18	-286	103 986
Transport	47 864	-149	-12	-100	7 823	4 770	-12	-16	0	60 167
Overnattings- og serveringsvirksomhet	89 923	-109	-121	0	1 281	480	-1	-4	0	91 448
Informasjon og kommunikasjon	5 759	-29	-1	-1	238	588	-2	0	0	6 551
Omsetning og drift av fast eiendom	978 309	-1 646	-2 780	-10 764	19 715	5 699	-75	-66	0	988 393
Tjenesteytende virksomhet	202 017	-316	-331	0	58 306	1 354	-88	-24	0	260 918
Sum	7 100 734	-5 688	-9 317	-25 379	361 269	50 849	-531	-744	-756	7 470 436

2022		Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede	Garantier	Taps-	Taps-	Taps-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter		avsetning	avsetning	avsetning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	2 626 911	-754	-1 366	-456	96 347	13 921	-4	-7	0	2 734 593
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	182 667	-253	-127	0	7 308	375	-4	0	0	189 965
Industri og bergverk	28 896	-44	-51	0	13 387	10 327	-7	-6	0	52 503
Kraftforsyning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	186 420	-497	-1 410	-2 066	13 617	10 883	-15	-286	-400	206 245
Varehandel	53 574	-130	-27	0	6 550	6 199	-12	-27	0	66 127
Transport	33 783	-28	-142	0	872	3 289	-1	-18	0	37 756
Overnattings- og serveringsvirksomhet	47 416	-24	-9	0	927	480	-1	0	0	48 789
Informasjon og kommunikasjon	849	0	0	-77	78	0	0	0	-4	846
Omsetning og drift av fast eiendom	629 105	-928	-2 071	-400	12 921	5 840	-264	-51	0	644 153
Tjenesteytende virksomhet	82 566	-57	-445	0	8 532	455	-7	-1	-6	91 038
Sum	3 872 188	-2 715	-5 647	-2 999	160 537	51 770	-315	-396	-410	4 072 012

01.01.2022		Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede	Garantier	Taps-	Taps-	Taps-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter		avsetning	avsetning	avsetning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	2 437 522	-620	-1 357	-862	90 400	9 767	-26	-2	0	2 534 821
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	107 960	-757	89	0	13 296	375	-7	-10	0	120 945
Industri og bergverk	45 232	-49	-46	0	12 059	2 284	-3	-11	0	59 466
Kraftforsyning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	190 576	-403	-529	-1 610	19 119	13 513	-85	-101	-1 400	219 079
Varehandel	34 965	-32	-21	0	10 258	6 699	-16	-32	0	51 822
Transport	30 886	-179	-51	0	2 075	2 819	-3	-21	0	35 526
Overnattings- og serveringsvirksomhet	51 896	-27	-2	0	0	0	0	0	0	51 867
Informasjon og kommunikasjon	145	0	0	0	0	0	0	0	0	145
Omsetning og drift av fast eiendom	499 067	-599	-450	-100	30 874	12 764	-122	-9	0	541 426
Tjenesteytende virksomhet	69 923	-115	-27	0	4 994	455	-1	-22	0	75 209
Sum	3 468 173	-2 781	-2 393	-2 572	183 075	48 676	-264	-207	-1 400	3 690 307

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislighold-sannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdsansynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over levetiden til instrumentet 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, makro-økonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	754	1 366	456	2 576
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 018	-738	-280	0
Overføringer til steg 2	-79	79	0	0
Overføringer til steg 3	0	-38	38	0
Netto endring	-338	2 429	952	3 043
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 385	1 142	21	2 548
Utlån som er fraregnet i perioden	-391	-429	169	-650
Konstaterte tap	0	0	-224	-224
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	2 349	3 811	1 133	7 293

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	2 417 878	199 225	9 808	2 626 911
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	181 232	-176 036	-5 197	0
Overføringer til steg 2	-178 351	178 351	0	0
Overføringer til steg 3	-8 139	-4 660	12 799	0
Anskaffet ved fusjon	1 802 209	0	0	1 802 209
Netto endring	-376 141	197 142	762	-178 237
Nye utlån utbetalt	1 851 587	90 602	1 938	1 944 127
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 131 469	-76 328	26	-1 207 771
Konstaterte tap	0	0	-224	-224
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	4 558 807	408 297	19 912	4 987 015

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1 962	4 281	2 543	8 786
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3 096	-2 914	-182	0
Overføringer til steg 2	-370	384	-14	0
Overføringer til steg 3	-32	-18	49	0
Overført ved fusjon	15 544	0	0	15 544
Netto endring	-17 927	3 730	22 543	8 346
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 626	1 494	21	3 141
Utlån som er fraregnet i perioden	-560	-1 451	-2	-2 013
Konstaterte tap	0	0	-712	-712
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	3 339	5 506	24 246	33 092

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1 029 724	201 632	13 920	1 245 276
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	220 997	-218 811	-2 186	0
Overføringer til steg 2	-163 258	163 411	-152	0
Overføringer til steg 3	-5 940	-701	6 642	0
Anskaffet ved fusjon	579 608	0	0	579 608
Netto endring	-383 579	126 341	193 556	-63 682
Nye utlån utbetalt	620 764	101 167	280	722 211
Utlån som er fraregnet i perioden	-289 847	-75 355	-3 780	-368 983
Konstaterte tap	0	0	-712	-712
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1 608 469	297 683	207 567	2 113 719

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	316	396	410	1 122
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	152	-152	0	0
Overføringer til steg 2	-158	163	-4	0
Overføringer til steg 3	-5	0	5	0
Overført ved fusjon	565	0	0	565
Netto endring	-489	175	143	-170
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	192	239	202	633
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-42	-78	0	-119
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	531	744	756	2 031

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	190 316	19 229	2 762	212 307
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	20 618	-20 618	0	0
Overføringer til steg 2	-37 669	37 716	-48	0
Overføringer til steg 3	-749	0	749	0
Anskaffet ved fusjon	188 892	0	0	188 892
Netto endring	-46 321	6 574	7 204	-32 543
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	127 348	14 884	1 200	143 431
Engasjement som er fraregnet i perioden	-85 370	-14 599	0	-99 970
Andre justeringer	0	0	0	0
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	357 065	43 186	11 867	412 118

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2022	01.01.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3 409	3 972	6 088
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	19 733	293	33
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6 592	730	358
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2 662	-1 250	-1 392
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-936	-336	-1 115
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	26 135	3 409	3 972

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2023	31.12.2022	01.01.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	8 308	273	-2 256
Endring i perioden i steg 3 på garantier	557	-990	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1 790	3 431	-4 703
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	936	336	1 115
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	739	903
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-6 917	-338	-1 187
Tapskostnader i perioden	4 673	3 451	-6 128

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	620	1 357	862	2 839
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	16	-424	0	-407
Overføringer til steg 2	-24	497	0	473
Overføringer til steg 3	0	-9	80	71
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	135	1	0	135
Utlån som er fraregnet i perioden	-152	77	-162	-236
Konstaterte tap	0	-418	-336	-754
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-50	22	12	-15
Andre justeringer	208	262	0	471
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	754	1 366	456	2 576

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2 235 185	192 482	9 855	2 437 522
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	63 981	-63 981	0	0
Overføringer til steg 2	-80 854	80 854	0	0
Overføringer til steg 3	-3 052	-129	3 181	0
Nye utlån utbetalt	947 587	38 735	0	986 322
Utlån som er fraregnet i perioden	-744 968	-48 318	-2 892	-796 179
Konstaterte tap	0	-418	-336	-754
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	2 417 878	199 225	9 808	2 626 911

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	2 161	1 036	1 710	4 908
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14	-76	0	-62
Overføringer til steg 2	-249	3 071	0	2 822
Overføringer til steg 3	0	-121	244	122
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	236	431	836	1 503
Utlån som er fraregnet i perioden	-402	-17	-409	-828
Konstaterte tap	0	-320		-320
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-500	341	162	3
Andre justeringer	701	-63	0	637
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	1 962	4 281	2 543	8 786

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	934 027	85 006	11 618	1 030 650
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	4 328	-4 328	0	0
Overføringer til steg 2	-106 302	106 302	0	0
Overføringer til steg 3	-238	-596	834	0
Nye utlån utbetalt	417 634	39 540	0	457 174
Utlån som er fraregnet i perioden	-219 725	-23 972	1 468	-242 228
Konstaterte tap	0	-320		-320
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	1 029 724	201 632	13 920	1 245 277

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	264	207	1 400	1 871
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-28	0	-22
Overføringer til steg 2	-90	33	0	-58
Overføringer til steg 3	0	-71	0	-71
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	-125	1	4	-119
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-72	-52	-1 000	-1 124
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-14	47	0	33
Andre justeringer	347	259	6	611
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	316	396	410	1 122

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	203 296	24 474	3 982	231 752
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	524	-524	0	0
Overføringer til steg 2	-2 759	2 759	-770	-770
Overføringer til steg 3	0	-770	770	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	74 580	4 856	0	79 436
Engasjement som er fraregnet i perioden	-85 325	-11 566	-1 220	-98 110
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2022	190 316	19 229	2 762	212 307

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1 360	1 087	2 188	4 635
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	11	-138	-93	-220
Overføringer til steg 2	-26	591	0	565
Overføringer til steg 3	-3	-60	148	84
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	206	1	0	206
Utlån som er fraregnet i perioden	-102	-168	-266	-536
Konstaterte tap	0	0	-1 115	-1 115
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	80	-213	0	-133
Andre justeringer	-906	258	0	-648
Nedskrivninger personmarkedet pr. 01.01.2022	620	1 357	862	2 839

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2 151 870	92 629	19 449	2 263 948
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	21 734	-13 826	-5 667	2 241
Overføringer til steg 2	-88 350	88 350	0	0
Overføringer til steg 3	-955	-1 826	2 781	0
Nye utlån utbetalt	849 786	57 964	0	907 750
Utlån som er fraregnet i perioden	-698 901	-30 809	-5 592	-735 302
Konstaterte tap	0	0	-1 115	-1 115
Brutto utlån til personmarkedet pr. 01.01.2022	2 235 185	192 482	9 855	2 437 522

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	5 730	1 641	2 500	9 871
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	93	-276	0	-183
Overføringer til steg 2	-66	671	0	605
Overføringer til steg 3	-1	-36	210	173
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	545	3	91	638
Utlån som er fraregnet i perioden	-640	-674	-1 000	-2 314
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	49	-91	-47
Andre justeringer	-3 494	-341	0	-3 835
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 01.01.2022	2 161	1 036	1 710	4 907

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	709 014	83 882	6 228	799 123
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20 624	-22 865	0	-2 241
Overføringer til steg 2	-46 532	46 532	0	0
Overføringer til steg 3	-2 573	-4 529	7 102	0
Nye utlån utbetalt	407 592	26 687	0	434 279
Utlån som er fraregnet i perioden	-153 611	-44 702	-1 303	-199 616
Konstaterte tap	-486	0	-409	-895
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 01.01.2022	934 027	85 006	11 618	1 030 650

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	156	95	1 400	1 651
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-13	0	-9
Overføringer til steg 2	-5	36	0	31
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	41	13	0	54
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-25	-36	0	-60
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	39	0	36
Andre justeringer	97	73	0	170
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	264	207	1 400	1 871

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	195 214	29 281	3 661	228 157
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	287	-287	0	0
Overføringer til steg 2	-1 631	1 631	0	0
Overføringer til steg 3	-355	0	-355	-711
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	74 657	5 539	994	81 191
Engasjement som er fraregnet i perioden	-64 875	-11 691	-318	-76 885
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	203 296	24 474	3 982	231 752

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 7,82 % (2022: 11,96 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte kundeengasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,61 % av kjernekapital.

	2023	2022	01.01.2022
10 største engasjement	587 202	488 144	397 879
Totalt brutto engasjement	7 512 852	4 082 835	3 699 924
i % brutto engasjement	7,82 %	11,96 %	10,75 %
Kjernekapital	803 361	499 695	468 305
i % kjernekapital	73,09 %	97,69 %	84,96 %
Største engasjement utgjør	9,75 %	15,50 %	13,79 %

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

NOTE 13 – SENSITIVITET

2023

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	6 487	5 257	5 742	6 858	6 203	8 933	11 138	3 149	7 585
Steg 2	11 359	10 087	9 566	12 451	10 261	17 426	16 378	7 361	14 965

2022

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	2 615	2 158	2 886	2 831	2 513	3 367	3 187	1 644
Steg 2	6 043	4 250	6 104	6 839	5 312	7 409	8 103	3 657

2021

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	2 786	2 352	3 062	2 950	2 601	3 482	3 718	2 008
Steg 2	2 600	1 914	2 011	3 117	2 194	5 308	4 805	1 304

Nedskrivningene i denne noten knytter seg til de modellberegnete nedskrivningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsnedskrivninger og nedskrivninger i steg 3 er holdt utenfor.

Beskrivelse av scenarioene

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet

beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

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

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

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

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

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

1. balansestruktur: banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på eiendeler og gjeld, og har derfor et lavt refinansieringsbehov
2. likviditeten i markedet: denne er vurdert til god
3. kredittverdighet: kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	92 675	0	0	0	0	0	92 675
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	136 721	0	0	0	0	0	136 721
Netto utlån til og fordringer på kunder	617 226	7 860	33 876	172 298	6 229 090	0	7 060 349
Rentebærende verdipapirer	8 538	17 119	11 053	748 048	0	0	784 757
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0	0	0	245 552	245 552
Sum finansielle eiendeler	855 160	24 979	44 928	920 345	6 229 090	245 552	8 320 055
Innlån fra kredittinstitusjoner	1 411	903	104 939	57 083	0	0	164 337
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 237 293	50 907	309 052	0	22 001	0	5 619 252
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 072	96 503	337 327	1 352 922	0	0	1 788 824
Øvrig gjeld						72 871	72 871
Ansvarlig lånekapital	1 346	0	32 900	54 907	0	0	89 154
Fondsobligasjonskapital som EK	0	1 650	4 826	91 168	0	0	97 644
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	2 237					363 506	365 743
Sum forpliktelser	5 244 359	149 962	789 045	1 556 080	22 001	436 377	8 197 824

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	83 978	0	0	0	0	0	83 978
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	475 456	0	0	0	0	0	475 456
Netto utlån til og fordringer på kunder	217	23 042	139 204	210 340	3 488 023	0	3 860 826
Rentebærende verdipapirer	0	0	38 178	180 980	0	0	219 157
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0	0	0	127 592	127 592
Sum finansielle eiendeler	559 651	23 042	177 382	391 320	3 488 023	127 592	4 767 009
Innlån fra kredittinstitusjoner	483	1 086	54 706	103 070	0	0	159 345
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 639 458	425 444	255 215	3 500	0	0	3 323 617
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	466	6 921	59 227	673 207	5 113	0	744 934
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	32 572	32 572
Ansvarlig lånekapital	604	0	1 811	57 242	0	0	59 657
Fondsobligasjonskapital som EK	551	0	30 551	0	0	0	31 102
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	16 410	34 500	0	0	0	160 537	211 447
Sum forpliktelser	2 657 972	467 951	401 510	837 019	5 113	193 109	4 562 674

01.01.2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						77 699	77 699
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						267 112	267 112
Netto utlån til og fordringer på kunder	25 207	63 691	171 078	483 217	2 717 233		3 460 426
Rentebærende verdipapirer			45 171	153 543			198 714
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter						80 175	80 175
Sum finansielle eiendeler	25 207	63 691	216 249	636 760	2 717 233	424 986	4 084 126
Innlån fra kredittinstitusjoner	300	420	46 915	153 560			201 195
Innskudd og andre innlån fra kunder		390 642	170 408			2 497 404	3 058 454
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	484	48 055	4 157	282 980			335 676
Øvrig gjeld						35 100	35 100
Ansvarlig lånekapital	286		859	53 435			54 580
Fondsobligasjonskapital som EK	355		1 064	30 710			32 129
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	12 960	28 400				183 075	224 435
Sum forpliktelser	14 385	467 517	223 403	520 685	0	2 715 580	3 941 569

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Valutarisiko er risikoen for kurstap som følge av kursendringer på utenlandsk valuta. Banken har liten eksponering mot valutarisiko, da denne er begrenset til en avtale med datasentralen SDC. Denne avtalen utgjikk i 2023 som følge av konverteringen til Tietoevry som ny kjernebankleverandør. I Åfjord har banken har en liten kontantbeholdning i utenlandsk valuta. Banken har ellers ingen eiendeler eller gjeldsposter i utenlandsk valuta. Se note 4 for ytterligere informasjon om bankens valutarisiko.

NOTE 16 – KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på rentebærende obligasjoner og aksjer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre. Se note 4 for ytterligere informasjon om bankens kursrisiko.

NOTE 17 – RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrenten.

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	92 675	92 675
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	136 721	136 721
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	7 038 586	17 601	0	4 162	0	7 060 349
Obligasjoner, sertifikat og lignende	125 927	617 330	0	41 500	0	0	784 757
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	424 833	424 833
Sum eiendeler	125 927	7 655 916	17 601	41 500	4 162	654 228	8 499 335
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	86 148	65 494	0	0	0	0	151 642
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	5 311 048	313 296	0	0	0	5 619 252
Obligasjonsgjeld	151 652	1 356 622	100 253	0	0	0	1 608 527
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	72 871	72 871
Ansvarlig lånekapital	81 155	0	0	0	0	0	81 155
Sum gjeld	318 955	6 733 164	413 549	-	-	72 871	7 533 447
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 193 028	922 752	- 395 948	41 500	4 162	581 357	965 888

2022

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	83 978	83 978
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	475 456	475 456
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 860 826	0	0	0	0	3 860 826
Obligasjoner, sertifikat og lignende	28 084	181 038	10 035	0	0	0	219 157
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	167 996	167 996
Sum eiendeler	28 084	4 041 864	10 035	0	0	727 430	4 807 413
-herav i utlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 434	100 504	0	0	0	0	150 938
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 064 902	258 715	0	0	0	3 323 617
Obligasjonsgjeld	38 466	626 985	0	0	0	0	665 451
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	32 572	32 572
Ansvarlig lånekapital	50 530	0	0	0	0	0	50 530
Sum gjeld	139 429	3 792 391	258 715	0	0	32 572	4 223 107
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 111 345	249 473	- 248 680	0	0	694 858	584 306

01.01.2022

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						77 699	77 699
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						267 112	267 112
Netto utlån til og fordringer på kunder						3 460 426	3 460 426
Obligasjoner, sertifikat og lignende	28 073	170 641					198 714
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						124 434	124 434
Sum eiendeler	28 073	170 641	-	-	-	3 929 672	4 128 386
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	95 276	100 195				0	195 470
Innskudd fra og gjeld til kunder		35 908	170 408			2 852 138	3 058 454
Obligasjonsgjeld	75 478	247 513					322 992
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						35 100	35 100
Ansvarlig lånekapital	50 251						50 251
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	221 005	383 616	170 408	-	-	2 887 238	3 662 267
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 192 932	- 212 975	- 170 408	0	0	1 042 434	466 119

Endring av rentevilkår

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

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2023	2022
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	11 627	3 876
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	354 994	139 454
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	23 329	4 584
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	23	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	389 973	147 914

			Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2023	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2022
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7 837	4 712	4,83 %	2,63 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	140 422	36 331	2,90 %	1,17 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	60 251	13 167	5,26 %	2,95 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4 355	1 703	6,10 %	3,39 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 700	1 990	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	216 565	57 903		
Netto renteinntekter	173 408	90 011		

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

Bankene rapporterer segmentene privatmarked (PM), bedriftsmarked (BM) og andre tjenester.

2023

RESULTAT	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	147 691	66 881	0	-41 164	173 408
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter				8 441	8 441
Netto provisjonsinntekter				38 219	38 219
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				1 324	1 324
Andre gevinster og tap				25 483	25 483
Andre driftsinntekter			30 412	1 176	31 588
Netto andre driftsinntekter	0	0	30 412	74 643	105 055
Lønn og personalkostnader			19 608	70 325	89 933
Andre driftskostnader			8 776	87 470	96 246
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			252	3 950	4 201
Sum driftskostnader	0	0	28 636	161 743	190 380
Tap på utlånsengasjement og garantier	3 123	1 550	0	1 362	6 036
Resultat før skatt	144 568	65 331	1 776	-129 626	82 048

BALANSETALL

Utlån til og fordringer på kunder	4 979 722	2 080 627	0	0	7 060 349
Innskudd fra kunder	3 400 239	2 219 014	0	0	5 619 252

2022

RESULTAT	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	69 681	33 442		-13 112	90 011
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter				6 649	6 649
Netto provisjonsinntekter				25 283	25 283
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				-583	-583
Andre gevinster og tap					
Andre driftsinntekter			12 635	27	12 662
Netto andre driftsinntekter	0	0	12 635	31 375	44 010
Lønn og personalkostnader			9 339	32 159	41 498
Andre driftskostnader			4 498	-124	4 374
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			36	40 076	40 112
Sum driftskostnader	0	0	13 873	85 983	85 983
Tap på utlånsengasjement og garantier	323	3 128	0	0	3 451
Resultat før skatt	69 359	30 314	-1 238	-67 720	44 587

BALANSETALL

Utlån til og fordringer på kunder	2 624 336	1 236 491	0	0	3 860 826
Innskudd fra kunder	1 872 306	1 451 311	0	0	3 323 617

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garantiprovisjon	1 046	810	1 046	810
Formidlingsprovisjoner	795	190	795	190
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	6 873	5 283	6 873	5 283
Betalingsformidling	13 733	8 149	13 733	8 149
Verdipapirforvaltning	2 776	2 067	2 776	2 067
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	17 435	9 888	17 435	9 888
Andre provisjons- og gebyrinntekter	253	1 199	253	1 199
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	42 911	27 586	42 911	27 586
Provisjonskostnader				
Betalingsformidling	2 263	1 683	2 263	1 683
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 429	620	2 429	620
Sum provisjonskostnader med mer	4 692	2 303	4 692	2 303
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-112	-933	-112	-933
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-819	12	906	12
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)				0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	530	338	530	338
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-401	-583	1 324	-583
Andre driftsinntekter				
Andre driftsinntekter	1 632	539	31 588	12 662
Sum andre driftsinntekter	1 632	539	31 588	12 662
Utbytte				
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8 441	6 649	8 441	6 649
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8 441	6 649	8 441	6 649

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Lønn	49 306	24 216	66 543	32 412
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	10 409	4 763	11 658	5 294
Pensjoner	5 545	2 697	6 608	3 262
Sosiale kostnader	5 065	483	5 124	530
Sum lønn og andre personalkostnader	70 325	32 159	89 933	41 498

Banken arbeider med nye retningslinjer som omfatter alle former for godtgjørelse til bankens ansatte. Banken er pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg etter fusjonen.

Banken hadde en generell ordning for variabel godtgjørelse i form av salgsbonus og overskuddsdeling. Ordningen er basert på oppnåelse av budsjettert resultat og vekst, samt oppnådd salg innenfor oppgitte områder. Utbetalt bonus i 2023 (etter oppnåelse for regnskapsåret 2022) ligger innenfor forskriftens og bankens retningslinjer med de begrensninger oppad som gjelder. Det er utbetalt til sammen 693 i bonuser. Bonusen tildeles med lik kronesats pr. årsverk. Styret gjør årlig vedtak om videreføring og/eller endring i bonus-ordningene. Banksjef er ikke inkludert i ordningen. Banker bruker ikke aksjeverdibasert godtgjørelse.

Trøndelag Sparebank er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og bankens ordning oppfyller kravene. Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Innskuddene regnskapsføres fortløpende som en lønnskostnad. Den kollektive pensjonsordningen for alle ansatte er dekket gjennom Storebrand Danica Pensjonsforsikring AS. Adm.banksjef har en avtale om tilleggspensjon etter en innskuddsbasert modell, hvor banken har råderett over oppsparte midler til fratredelsestidspunktet. Det er tilleggspensjonen som står som forpliktelse i tabellen. Ass. banksjef har ved utgangen av 2023 også inngått en avtale om tilleggspensjon etter en innskuddsbasert modell.

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 som en prosent av lønn. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

2023

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef	2 016	0	207	6 977

2023

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Ass. Banksjef (fra 01.04.2023)	1 332	0	156	2 646
Leder Økonomi og virksomhetsstyring (fra 01.04.2023)	795	0	58	1 790
Leder Organisasjon og drift (fra 01.04.2023)	824	0	57	5 947
Leder PM	1 126	0	132	796
Leder BM	831	0	58	3 841
Leder dagligbank	988	0	98	3 742
Leder forsikring	780	0	55	1 609
Risk- og Compliance Manager	913	0	79	5 947

2023

Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Amar Utseth	Styreleder	96		0
Bente Børseth Aaknes	Styret ansatterep	59		3 712
Fartein Kjørsvik	Styremedlem	107		0
Henry Sødahl	Styret ansatterep	52		1 243
Hilde Nordløkken	Styremedlem	59		1 645
Hildur Hestnes	Styremedlem til 310323	53		903
Karl Vatn	Styremedlem til 310323	53		5 187
Kristin Kjørsvik	Styret ansatterep til 310323	59		1 434
Lars Bjørnar Lyngmo	Styrets nestleder	153		0
Randi Viken	Styremedlem	108		487
Roger Harsvik	Styremedlem fast vara	52		3 659
Vibeke Knutshaug	Styremedlem fast vara	52		0
Wenche Kristiansen	Styremedlem	55		0

2022

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef	1 588	0	204	2 534

2022

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Ass. Banksjef	1 040	30	113	610
Leder Økonomi og administrasjon	998	30	78	779
Leder PM	920	30	62	2 563
Risk- og Compliance Manger	705	24	41	6 034

2022

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Lars Bjørnar Lyngmo (leder)	162		0
Randi Viken	93		0
Karl Vatn	95		5 249
Kristin Kjønsvik (ansattvalgt)	95		1 205
Fartein Kjønsvik (nestleder)	86		0
Hildur Hestnes	85		927

Andre godtgjørelser	2023	2022
Representantskapets leder	20	15
Representantskapets øvrige medlemmer	216	198

Medlemmer av representantskapet får godtgjørelse på 3,5 pr. møte.

Lån og sikkerhetsstillelser samlet	2023	2022
Ansatte	217 340	93 594
Styret inkl. nærstående til styremedlemmer	17 271	58 763

Hvis styret går til oppsigelse av adm.banksjef, eller på annen måte anmoder han om å slutte før pensjonsalder, utbetales 1 års etterlønn inklusive alle ytelser også pensjonsmessig. Styrets leder, styrets medlemmer, ansatte eller andre tillitsvalgte har ingen avtale om særskilt kompensasjon/vederlag ved fratreden eller endring av arbeidsforholdet.

Tillitsvalgte har lån til ordinære kundevilkår. Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler fastsatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den ansatte. Alle lån til ansatte må følge krav til betryggende sikkerheter. Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte påvirker bankens rentenetto, men i liten grad. Lån til adm.banksjef følger generelle vilkår for ansatte.

	2023	2022	2021
Antall årsverk pr. 31.12.	67	32	32
Antall ansatte pr. 31.12.	77	36	37
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	1.760 inkl.aga	222 inkl.aga	271 inkl.aga

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Andre driftskostnader				
Kjøp eksterne tjenester	9 719	4 202	10 407	4 870
IT kostnader	16 055	15 144	18 817	16 208
Kostnader leide lokaler	2 221	933	3 743	933
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 201	726	1 358	836
Reiser	1 984	1 391	2 556	1 496
Markedsføring	8 237	2 145	9 622	3 559
Ekstern revisor	1 520	415	1 727	500
Konverteringskostnader	20 414	2 987	20 414	2 987
Fusjonskostnader	16 187	2 429	16 187	2 429
Andre driftskostnader	10 387	5 754	11 415	6 294
Sum andre driftskostnader	87 926	36 126	96 246	40 112
Honorar til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	1 249	339	1 456	424
Andre attestasjonstjenester	271	76	271	76

Kostnader i % av totale inntekter ekskl. verdipapir viser 76,6%. Dette nøkkeltallet ligger på ca. 58% når man ser bort fra konvertering- og fusjonskostnadene i 2023.

NOTE 23 – TRANSAKSJONER OG MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE

Konsernet består av morbank Trøndelag Sparebank og datterselskapene Kystregionen Eiendomsmegling AS, Dalum Regnskap AS, KL Regnskap Hitra AS og Trøndelag Regnskap AS. Kystregionen Eiendomsmegling AS' formål er eiendomsmeglingsvirksomhet og eies 100 % av banken. 75 % av aksjene i Dalum Regnskap AS ble kjøpt av banken 1.februar i 2021. Selskapets formål er regnskapsføring og økonomisk veiledning. Banken inkluderte KL Regnskap Hitra AS i konsernet fra 3.kvartal. 60 % av aksjene i selskapet ble kjøpt i andre kvartal. Selskapets formål er å føre regnskap for andre, samt salg av administrative tjenester. Trøndelag Regnskap AS ble stiftet av banken i 2023, men det er foreløpig ingen aktivitet i dette selskapet. Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom selskapene har samme betingelser som overfor eksterne tredjeparter. Kystregionen Eiendomsmegling AS og Dalum Regnskap AS holder til i bankens lokaler i Heim. KL Regnskap Hitra AS holder til i Hitra. Banken har hatt husleieinntekter på 456 tusen ved utgangen av året.

I tillegg har banken en eierandel på 33,3 % av aksjene tilknyttet Heim Aktivum AS, der selskapets formål er å stimulere til utvikling og innovasjon i oppstartsfasen for nyetablerte bedrifter. Banken har også en eierandel på 33,3 % av aksjene tilknyttet Heim Holding AS, der selskapet er et holdingselskap som eier Lian Vinduer AS.

Balansført mellomværende med datterselskap	Året 2023	Året 2022	Året 2021
Innskudd fra kunder	5 092	1 546	2 274
Gjeld til datterselskap	-	-	-

NOTE 24 – SKATTER

	Morbank			Konsern				
	2023	2022	2021	2023	2022	2021		
<i>Betalbar inntektsskatt</i>								
Resultat før skattekostnad	77 618	46 290	48 890	82 048	44 587	48 930		
Permanente forskjeller	- 24 621	- 8 053	- 3 087	- 27 239	- 8 053	- 2 696		
Renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 5 750	- 1 757	- 1 344	- 5 750	- 1 757	- 1 344		
Andre forskjeller	0	0	0	2 478	1 779	0		
Endring i midlertidige forskjeller	1 237	1 312	737	1 435	1 271	610		
Sum skattegrunnlag	48 485	37 793	45 196	52 973	37 827	45 500		
Betalbar skatt av årets ordinære resultat 25%	12 121	9 448	11 299	13 108	9 456	11 366		
<i>Årets skattekostnad</i>								
Betalbar inntektsskatt av årets resultat 25%	12 121	9 448	11 299	13 108	9 456	11 366		
Formuesskatt 0,30%(0,25%)	1 230	1 484	721	1 230	1 484	721		
Forlite/(mye)avsatt skatt	4	3	0	4	3	0		
Betalbar skatt på årets resultat og formue	13 355	10 935	12 020	14 342	10 943	12 087		
Endring utsatt skatt over resultatet	- 309	- 328	- 184	- 353	- 319	- 156		
Andre endringer	- 1 750	0	0	- 2 209	0	0		
Formuesskatt 0,30% føres som annen driftskostnad	- 1 230	- 1 484	- 721	- 1 230	- 1 484	- 721		
For lite/(-mye) avsatt skatt forrige år	108	36	- 374	108	36	- 374		
Årets skattekostnad	10 174	9 159	10 741	10 658	9 176	10 836		
<i>Betalbar skatt i balansen</i>								
Betalbar skatt på årets resultat og formue	13 355	10 935	12 020	14 342	10 943	12 087		
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	0	0	0	0	0	0		
Betalbar skatt i balansen	13 355	10 935	12 020	14 342	10 943	12 087		
<i>Utsatt skatt/utsatt skattefordel</i>	31.12.2023	31.12.2022	Endring	Endring	31.12.2023	31.12.2022	Endring	Endring
Driftsmidler	- 6 615	6 765	- 13 380	- 396	- 6 615	6 765	- 13 380	- 396
Balanseførte leieavtaler	- 245	- 111	- 134	- 85	- 245	- 111	- 134	- 85
Gevinst og tapskonto	1 587	1 983	- 397	- 23	1 587	1 983	- 397	- 23
Andre forskjeller	0	0	0	0	- 478	- 280	- 198	41
Obligasjoner og andre verdipapirer	- 350	- 574	224	- 808	- 350	- 574	224	- 808
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-5 624	8 063	-13 686	-1 312	-6 102	7 783	-13 884	-1 271
Effekt av fusjon	12 449				12 449			
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	6 825	8 063	-1 237	-1 312	6 347	7 783	-1 435	-1 271
Bokført Utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-1 406	2 016	-309	-328	-1 511	1 955	-353	-319

Utsatt skattefordel er beregnet av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av året. Positive og negative forskjeller innenfor samme periode elimineres, og balanseføres som en eiendel. Utsatt skatt for morselskap er for 2023 er beregnet med 25% skattesats. Utsatt skatt for andre konsernselskaper er beregnet med 22% skattesats.

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over		Totalt
		resultatet	andre inntekter og kostnader	
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	92 675			92 675
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	136 721			136 721
Utlån til og fordringer på kunder	7 060 349			7 060 349
Rentebærende verdipapirer		784 757		784 757
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		30 462	215 090	245 552
Sum finansielle eiendeler	7 289 745	815 220	215 090	8 320 054
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	151 642			151 642
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 619 252			5 619 252
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 608 527			1 608 527
Ansvarlig lånekapital	81 155			81 155
Sum finansiell gjeld	7 460 577	0	0	7 460 577

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	83 978			83 978
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	475 456			475 456
Utlån til og fordringer på kunder	3 860 826			3 860 826
Rentebærende verdipapirer		219 157		219 157
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		2 384	125 207	127 591
Sum finansielle eiendeler	4 420 260	221 541	125 207	4 767 008
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	150 938			150 938
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 323 617			3 323 617
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	665 451			665 451
Ansvarlig lånekapital	50 530			50 530
Sum finansiell gjeld	4 190 535	0	0	4 190 535

01.01.2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	5 878			5 878
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	338 933			338 933
Utlån til og fordringer på kunder	3 460 426			3 460 426
Rentebærende verdipapirer		198 714		198 714
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 922	78 253	80 175
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	3 805 238	1 922	78 253	4 084 127
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	195 470			195 470
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 058 454			3 058 454
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	322 992			322 992
Ansvarlig lånekapital	50 251			50 251
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3 627 167	0	0	3 627 167

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld målt til amortisert kost

	2023		2022		01.01.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost						
Kontanter og kontantekvivalenter	92 675	92 675	83 978	83 978	77 699	77 699
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	136 574	136 574	475 456	475 456	267 112	267 112
Utlån til og fordringer på kunder	7 060 349	7 060 349	3 860 826	3 860 826	3 460 426	3 460 426
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	7 289 598	7 289 598	4 420 260	4 420 260	3 805 238	3 805 238
Gjeld bokført til amortisert kost						
Innlån fra kredittinstitusjoner	151 642	151 642	150 938	150 938	195 470	195 470
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 624 344	5 624 344	3 323 617	3 323 617	3 058 454	3 058 454
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 608 527	1 612 423	665 451	662 217	322 992	325 593
Ansvarlig lånekapital	81 155	79 253	50 530	47 700	50 251	49 454
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	7 465 669	7 467 662	4 190 535	4 184 472	3 627 167	3 628 971

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 ikke avvike vesentlig fra målig til amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	74	814 129	204	814 407
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			215 090	215 090
Sum eiendeler	74	814 129	215 294	1 029 497

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse		281
Overført ved fusjon		78 904
Realisert gevinst		383
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		15 299
Investering		3 639
Salg		-8 342
Utgående balanse	215 090	204

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		221 260	281	221 541
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	617		124 590	125 207
Sum eiendeler	617	221 260	124 871	346 748

	Virkelig verdi over andre inntekter og	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse		283
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		15 578
Investering		31 458
Salg		-47
Utgående balanse	124 590	281

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
01.01.2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		200 353	283	200 637
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	652		77 601	78 253
Sum eiendeler	652	200 353	77 884	278 889

	Virkelig verdi over andre inntekter og	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse		285
Overført til Eierinteresser i tilknyttede selskaper i balansen		-100
Realisert gevinst resultatført		
Urealisert gevinst og tap resultatført		-2
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		1 958
Investering		5 208
Salg		-595
Utgående balanse	77 601	283

	2023			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3*	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	163	184	224	245
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	172 072	193 581	236 599	258 108
Sum eiendeler	172 235	193 765	236 823	258 353

	2022			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3*	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	225	253	309	337
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	99 672	112 131	137 049	149 508
Sum eiendeler	99 897	112 384	137 358	149 845

	01.01.2022			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3*	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	227	255	312	340
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	62 081	69 841	85 361	93 121
Sum eiendeler	62 307	70 096	85 673	93 461

*Viser verdiendring for verdipapir ved en potensiell endring i kurser i intervallet -20 % til + 20 %, alt annet likt.

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. Pr. 31.12.2023 er omsetningskurs ved rettet emisjon i desember 2023 lagt til grunn. Omsetningskursen var lik verdien av egenkapitalen pr. aksje 30.09.2023. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 192,4 mill. kroner av totalt 215,3 mill. kroner i nivå 3.

For ytterligere informasjon om prinsipper for verdsettelse, se avsnittet Virkelig verdi av finansielle instrumenter i note 3.

NOTE 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	218 281	219 325	219 325
Kommune / fylke	96 413	96 998	96 998
Bank og finans	18 975	19 243	19 243
Obligasjoner med fortrinsrett	446 481	449 191	449 191
Sum rentebærende verdipapirer	780 150	784 757	784 757
Herav børsnoterte verdipapir	771 704	776 219	776 219
2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	0	0	0
Kommune / fylke	0	0	0
Bank og finans	0	0	0
Obligasjoner med fortrinsrett	218 839	219 157	219 157
Sum rentebærende verdipapirer	218 839	219 157	219 157
Herav børsnoterte verdipapir	188 839	189 096	189 096

01.01.2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	0	0	0
Kommune / fylke	0	0	0
Bank og finans	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	197 000	198 714	198 714
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	197 000	198 714	198 714
Herav børsnoterte verdipapir	157 000	158 583	158 583

Bankens obligasjonsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken eier ingen egne obligasjoner. Obligasjoner som er deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank og hadde pr. 31.12.2023 en ubenyttet låneverdi på 610 mill. Banken hadde ikke lån i Norges Bank ved årets slutt.

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

Orgnummer	2023			2022			01.01.2022		
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)		780 150	784 757		218 839	219 157		197 000	198 714
Aksjer									
Rom Real Estate AS	40 152	999	73	40 152	999	66	40 152	999	72
North Bridge Property - NBNP 2 AS	998 845 467	8 146	212	8 146	212	281	8 146	212	283
Otium AS	945 725 540	5 836 733	1	1					
Sum aksjer		1 212	278		1 211	347		1 211	356
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Likviditet OMF	25 677	25 888	26 856						
Eika Balansert	984 891 776	555	2 342	453	1 864	2 037	347	1 394	1 567
Sum aksje- og pengemarkedsfond		28 230	29 371		1 864	2 037		1 394	1 567
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		29 443	29 649		3 076	2 384		2 605	1 922
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		809 593	814 407		221 915	221 541		199 605	200 637

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

Orgnummer	2023				2022				
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Egenkapitalbevis									
Grong Sparebank	937 903 146	3 900	410	577	35	3 900	410	620	35
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	10 097	1 073	1 010	32	6 364	700	636	41
Kvinesdal Sparebank	937 894 805	6 896	690	655	34	6 896	690	655	48
Sparebank 1 Nordmøre	937 899 408	4 939	595	617		4 939	595	617	25
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	1 010	1 131	1 239	0	550	567	675	0
Øvrige aksjer									
Eika Gruppen AS	979 319 568	391 620	72 823	119 836	7 954	226 699	29 943	58 942	5 520
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	16 982 648	72 365	72 557	92	12 306 713	52 232	54 801	544
Spama AS	916 148 690	105	18	163	27	100	10	155	53
Eiendomskreditt AS	979 391 285	22 028	2 985	3 524	227	10 558	1 076	1 758	70
Blått Kompetansesenter AS	914 886 252	35 909	44	44	0	35 909	44	44	0
Eika VBB AS	921 859 708	2 576	11 126	12 951	0	928	2 841	4 665	0
VN Norge AS	821 083 052	2	380	969	0		0	408	312
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	10	15	87		8	0	55	0
Skandinavisk Data Center	DK183232751	0	0	0	0	2 067	924	1 175	0
Midvest I AS -A-	991 773 754	67 004	1	1					
Midvest I AS -B-	991 773 754	1 058	1	1					
Åfjord Utvikling	996 160 394	48	236	236					
Fosen Innovasjon (Leksvik Industri)		740	66	66					
Fosenbrua AS	917 894 620	120	101	1					
Factoring Finans	991 446 508	37	555	555					
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			164 615	215 090		8 401	90 031	125 207	6 649

	01.01.2022				
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					
Egenkapitalbevis					
Grong Sparebank	937 903 146	3 900	410	562	23
Sumadal Sparebank	937 900 031				43
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	6 364	700	636	28
Kvinesdal Sparebank	937 894 805	6 896	690	655	0
Sparebank 1 Nordmøre	937 899 408	4 939	595	652	0
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	550	567	673	0
Øvrige aksjer					
Eika Gruppen AS	979 319 568	129 685	6 204	21 917	2 561
Eika BoligKreditt AS	885 621 252	10 563 446	44 513	44 396	1 261
Spama AS	916 148 690	100	10	153	20
EiendomsKreditt AS	979 391 285	10 558	1 076	1 651	57
Blått Kompetansesenter AS	914 886 252	35 909	44	44	0
Eika VBB AS	921 859 708	928	2 841	5 049	0
VN Norge AS	821 083 052		0	682	0
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	8	0	93	0
Skandinavisk Data Center	DK183232751	2 067	924	1 090	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			58 573	78 253	3 993

Bankens eierandeler i aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat er mellom 0,1% – 2,0%.

	2023	2022	01.01.2022
Balanseført verdi 01.01.	125 207	78 253	71 130
Overført ved fusjon	78 904	0	0
Overført til Eierinteresser i tilknyttet selskap i balansen			-100
Tilgang	3 639	31 458	5 803
Avgang	-8 342	-47	-595
Realisert gevinst/tap	383	0	0
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	15 299	15 544	2 015
Balanseført verdi 31.12.	215 090	125 207	78 253

NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVAT

Banken har ingen rentebytteavtaler ved utgangen av året.

NOTE 31 – KONSERNSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

Konsernet består av morbank Trøndelag Sparebank og datterselskapene Kystregionen Eiendomsmegling AS, Dalum Regnskap AS og KL Regnskap AS. I tillegg har banken en eierandel på 33,3% av aksjene tilknyttet Heim Aktivum AS, der selskapets formål er å stimulere til utvikling og innovasjon i oppstartsfasen for nyskapende bedrifter. Banken har også en eierandel på 33,3 % av aksjene tilknyttet Heim Holding AS, der selskapet er et holdingselskap som eier Lian Vinduer AS.

2023

Selskapsnavn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Kystregionen Eiendomsmegling AS	921.372.272	1 000	100 %	0	600	-421	1 500
Dalum Regnskap AS	923.095.411	750	75 %	0	0	451	3 000
KL Regnskap Hitra AS	942.442.106	9 001	60 %	0	0	667	20 990
Trøndelag Regnskap AS	930.700.444	30	100 %	0	0	0	30
Heim Holding AS	931.682.547	10 000	33 %	0	0	29	20 013
Heim Aktivum AS	821.673.232	100	33 %	0	0	-134	100
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							45 633

2022

Selskapsnavn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Kystregionen Eiendomsmegling AS	921.372.272	1 000	100 %	0	0	-1 324	2 625
Dalum Regnskap AS	923.095.411	750	75 %	0	0	51	3 000
Heim Aktivum AS	821.673.232	100	33 %	0	0	-4	100
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							5 725

01.01.2022

Selskapsnavn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Kystregionen Eiendomsmegling AS	921.372.272	1 000	100 %	0	0	323	2 625
Dalum Regnskap AS	923.095.411	750	75 %	0	0	65	3 000
Heim Aktivum AS	821.673.232	100	33 %	0	0	-55	100
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							5 725

NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Konsern

	Maskiner,utstyr og inventar	Fast eiendom IFRS 16 Bruksrett	Goodwill*	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	8 151	33 655	9 940	54 067
Tilgang	436	0	0	436
Avgang til kostpris	0	0	754	754
Utrangert til kostpris	1 202	0	0	1 202
Kostpris pr. 31.12.2022	7 385	33 655	9 186	52 547
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	5 268	10 842	2 900	19 939
Bokført verdi pr. 31.12.2022	2 117	22 813	6 286	32 608
Kostpris pr. 01.01.2023	7 385	33 655	9 186	52 547
Tilgang	11 682	77 801	5 793	113 661
Avgang til kostpris	238	0	2 522	2 760
Utrangert til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2023	18 829	111 456	12 457	163 448
Akk. av- og nedskrivninger - andre endringer	4 175	2 494	0	6 669
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	10 644	15 330	3 522	29 496
Bokført verdi pr. 31.12.2023	8 185	96 126	8 935	133 951
* Goodwill blir fulgt opp av ledelsen på segmentnivå, og all goodwill relaterer seg til segmentet Andre Tjenester. Beregning av gjenvinbart beløp for goodwill påvirkes i liten grad av rimelige endringer i forutsetninger som ledelsen har lagt til grunn for estimatet.				
Avskrivninger 2021	858	1 023	1 716	4 061
Avskrivninger 2022	911	1 061	1 938	3 910
Avskrivninger 2023	1 439	1 993	1 698	5 129
Avskrivingsprosent	10% - 20%	0% - 5%	10% - 20%	Avskrives ikke

Oppstilling over bygninger og fast eiendom:

Forretningsbygg Øragata 5 i Heim Kommune	9 581
Forretningsbygg Øragata 7 i Heim Kommune-deler av eiendommen leies ut	12 254
Forretningsbygg Sentrumsgata 8 i Hitra Kommune-deler av eiendommen leies ut	21 895
Forretningsbygg Sørveien 9 i Frøya Kommune-deler av eiendommen leies ut	12 525
Forretningsbygg Årnes i Åfjord Kommune-deler av eiendommen leies ut	53 470
Balansført verdi eiendommer	109 725

Morbank	Maskiner,utstyr og inventar	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Goodwill	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	8 041	33 655	9 940	0	51 636
Tilgang	310	0	0	0	310
Avgang til kostpris	0	0	754	0	754
Utrangert til kostpris	1 202	0	0	0	1 202
Kostpris pr. 31.12.2022	7 149	33 655	9 186	0	49 990
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	5 216	10 842	2 900	0	18 958
Bokført verdi pr. 31.12.2022	1 934	22 813	6 286	0	31 032
Kostpris pr. 01.01.2023	7 149	33 655	9 186	0	49 990
Tilgang	9 694	77 802	5 793	0	93 289
Avgang til kostpris	0	0	2 522	0	2 522
Utrangert til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2023	16 843	111 457	12 457	0	140 757
Akk. av- og nedskrivninger - andre endringer	2 844	2 494	0	0	5 339
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	9 247	15 330	3 522	0	28 098
Bokført verdi pr. 31.12.2023	7 597	96 127	8 935	0	112 659
Avskrivninger 2021	841	1 023	1 716	0	3 580
Avskrivninger 2022	874	1 061	1 938	0	3 873
Avskrivninger 2023	1 187	1 993	1 698	0	4 878
Avskrivingsprosent	10% - 20%	0% - 5%	10% - 20%	Avskrives ikke	

NOTE 33 – ANDRE EIENDELER

	Morbank			Konsern		
	2023	2022	01.02.2022	2023	2022	01.02.2022
Opptjente, ikke motatte inntekter	702	3 019	3 477	702	3 019	3 477
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	7 090	1 984	1 504	7 090	1 984	1 504
Andre eiendeler	95	81	26	6 442	2 028	2 295
Sum andre eiendeler	9 293	5 750	5 344	15 745	7 697	7 613

NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				2023	2022	01.01.2022	
Kredittforeningen for sparebanker	15.03.2019	29.11.2023	50 000	0	50 205	50 079	3m Nibor + 0,92
Kredittforeningen for sparebanker	24.05.2019	12.04.2024	35 000	35 430	50 434	50 160	3m Nibor + 0,78
Kredittforeningen for sparebanker	19.12.2029	08.04.2022	45 000	0	0	45 116	3m Nibor + 0,48
Kredittforeningen for sparebanker	22.09.2022	11.11.2024	50 000	50 370	50 298	50 115	3m Nibor + 0,83
Kredittforeningen for sparebanker	16.11.2021	21.05.2024	15 000	15 124	0	0	3m Nibor + 0,41
Kredittforeningen for sparebanker	05.10.2023	12.01.2028	50 000	50 717	0	0	3m Nibor + 1,19
Øvrige innskudd				0	0	0	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				151 641	150 938	195 470	

NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2023	2022	01.01.2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 619 252	3 323 617	3 058 454
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5 619 252	3 323 617	3 058 454

Innskudd fordelt på geografiske områder

Heim	1 493 797	1 348 030	1 291 072
Åfjord	1 421 816	197	0
Hitra	542 521	849 369	458 634
Frøya	585 192	487 090	712 332
Trondheim	497 745	221 965	224 652
Trøndelag ellers	335 084	73 487	67 100
Aure	100 496	105 142	154 915
Andre	642 602	238 337	149 750
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5 619 252	3 323 617	3 058 454

Innskuddsfordeling

Personkunder	3 400 239	1 872 306	1 665 341
Primærnæringer	161 108	44 797	72 096
Industri og bergverk	53 427	63 688	46 343
Kraftforsyning	5 162	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	397 281	72 367	80 708
Varehandel	89 658	47 703	35 794
Transport	26 333	14 354	10 056
Overmattings- og serveringsvirksomhet	25 141	13 776	16 947
Informasjon og kommunikasjon	24 828	3 468	7 488
Omsetning og drift av fast eiendom	215 066	133 444	118 607
Tjenesteytende virksomhet	1 221 012	1 057 714	1 005 073
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5 619 252	3 323 617	3 058 454

NOTE 36 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				2023	2022	01.01.2022	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010786163	10.02.2017	10.02.2022	47 000			47 133	3m Nibor + 1,14 %
NO0010867583	05.11.2019	05.11.2024	100 000	101 024	100 655	100 261	3m Nibor + 0,87 %
NO0010876220	04.03.2020	04.03.2025	100 000	100 508	100 321	100 119	3m Nibor + 0,83 %
NO0010878200	03.04.2020	03.04.2023	38 000	0	38 466	75 478	3m Nibor + 2,00 %
NO0012441734	11.02.2022	03.09.2025	125 000	124 833	125 383		3m Nibor + 0,64 %
NO0012714338	30.09.2022	30.03.2026	175 000	175 744	100 027		3m Nibor + 1,55 %
NO0012559295	22.06.2022	21.06.2024	100 000	100 114	100 122		3m Nibor + 0,80 %
NO0012767294	29.11.2022	29.11.2027	200 000	201 734	100 477		3m Nibor + 1,64 %
NO0010873581	22.01.2020	02.10.2023	75 000	0			3m Nibor + 0,61 %
NO0010875651	26.02.2020	26.02.2024	75 000	75 380			3m Nibor + 0,64 %
NO0010928492	23.02.2021	23.10.2024	75 000	75 740			3m Nibor + 0,60 %
NO0012935321	08.06.2023	08.06.2026	175 000	175 644			3m Nibor + 1,15 %
NO0012998576	24.08.2023	24.08.2028	150 000	150 804			3m Nibor + 1,27 %
NO0012994377	24.08.2023	24.08.2026	150 000	150 836			3m Nibor + 1,05 %
NO0012499161	12.04.2022	11.04.2025	75 000	75 912			3m Nibor + 0,76 %
NO0013096313	11.12.2023	11.03.2027	100 000	100 253			3m Nibor + 0,99 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1 608 527	665 451	322 991	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				2023	2022	01.01.2022	
Ansvarlig lånekapital							
NO0011125585	14.10.2021	14.10.2031	50 000	50 668	50 530	50 251	3m Nibor + 1,62%
NO0010848815	10.04.2019	10.04.2029	30 000	30 487	0		3m Nibor + 2,38%
Sum ansvarlig lånekapital				81 155	50 530	50 251	

	Balanse 31.12.2022	Emitert / overført ved fusjon	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	665 451	1 050 000	-113 000	6 076	1 608 527
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	665 451	1 050 000	-113 000	6 076	1 608 527
Ansvarlig lånekapital	50 530	30 000		625	81 155
Sum ansvarlig lånekapital	50 530	30 000	0	625	81 155

	Balanse 01.01.2022	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	322 992	425 000	-84 000	1 459	665 451
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	322 992	425 000	-84 000	1 459	665 451
Ansvarlig lånekapital	50 251	0	0	279	50 530
Sum ansvarlig lånekapital	50 251	0	0	279	50 530

NOTE 37 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	Morbank			Konsern		
	2023	2022	01.01.2022	2023	2022	01.01.2022
Annen gjeld						
Påløpte kostnader og lønn	16 014	5 733	5 214	19 922	6 603	6 101
Betalingsformidling	12 489	2 528	3 182	12 489	2 528	3 182
Skattetrekk	7 318	1 122	-	8 396	1 521	359
Annen gjeld	867	405	987	2 107	1 388	1 663
Sum annen gjeld	36 688	9 787	9 384	42 914	12 040	11 305

	2023	2022	01.01.2022
Avstemming av netto gjeld			
Kontanter og kontantekvivalenter	92 675	83 978	5 878
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	136 574	475 456	338 933
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-1 760 169	-816 388	-518 462
Leieforpliktelser	-9 180	-6 398	-8 250
Netto gjeld	-1 540 100	-263 352	-181 901
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	229 249	559 434	344 811
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-1 769 349	-822 786	-526 713
Netto gjeld	-1 540 100	-263 352	-181 901

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		Sum
	Finanselle innlån	Leie-forpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	
Netto gjeld 01.01.2022	-518 462	-8 250	-526 712	77 699	267 112	344 811
Kontantstrømmer	-280 356	2 004	-278 352	6 279	208 344	214 623
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-17 570	-151	-17 721	0	0	0
Netto gjeld 31.12.2022	-816 388	-6 397	-822 785	83 978	475 456	559 435
Overføring ved fusjon	-317 126	0	-317 126	-4 044	-43 430	-47 474
Kontantstrømmer	-558 774	3 363	-555 411	12 741	-295 452	-282 712
Anskaffelser - leieforpliktelser		-5 793	-5 793			0
Andre endringer*	-67 881	-353	-68 234			0
Netto gjeld 31.12.2023	-1 760 169	-9 180	-1 769 349	92 675	136 574	229 249

*Relateres primært til tidsavgrensinger mellom påløpte og utbetalte rentekostnader

Pensjonsforpliktelser

	2023	2022	01.01.2022	2023	2022	01.01.2022
Bokførte pensjonsforpliktelser						
Kollektiv ytelsesbasert ordning						
Tilleggs pensjon innskuddsbasert modell	2 515	2 037	1 567	2 515	2 037	1 567
Sum pensjonsforpliktelser	2 515	2 037	1 567	2 515	2 037	1 567

NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				2023	2022	01.01.2022	
NO0010821770	27.04.2018	27.04.2023	30 000	0	30 000	30 000	3m Nibor + 4,00 %
NO0011156663	01.12.2021	01.12.2026	25 000	25 000	0	0	3m Nibor + 3,15 %
NO0012838962	15.02.2023	16.05.2028	50 000	50 000	0	0	3m Nibor + 4,26 %
Fondsobligasjonskapital				75 000	30 000	30 000	

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.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse	Emitert / overført	Innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2022	ved fusjon			31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	30 000	75 000	-30 000	0	75 000
Sum fondsobligasjonskapital	30 000	75 000	-30 000	0	75 000

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse
	01.01.2022				31.12.2022
Fondsobligasjonskapital	30 000	0	0	0	30 000
Sum fondsobligasjonskapital	30 000	0	0	0	30 000

NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Eierandelskapitalen er gjennomført med hovedemisjon på 400.000 bevis i april 2017, ny emisjon april 2019 med 428.571 bevis og en rettet emisjon i desember 2022 med 824.742 bevis. Bankens eierandelskapital etter fusjonen med Åfjord Sparebank 01.04.2023 utgjør kr 343.470.330, og består av 3.816.337 egenkapitalbevis pålydende kr 90. Alle har lik stemmerett. Trøndelag Sparebank har 6.788 EK-bevis pr 31.12.2023. Se styrets årsberetning om utbyttepolitikk.

	2023	2022	01.01.2022
Eierandelsbrøk-Morbank			
Egenkapitalbevis	343 470	82 857	82 857
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-611	-679	-1 979
Overkursfond	51 131	30	30
Utjevningfond	-11 886	3 418	2 563
Sum eierandelskapital (A)	382 104	85 626	83 472
Sparebankens fond	385 296	322 665	294 936
Gavefond	7 060	871	505
Grunnfondskapital (B)	392 356	323 536	295 441
Fond for urealisert gevinst	35 242	19 680	17 735
Fondsobligasjon	102 948	30 000	30 000
Annen egenkapital	-	-	-
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag, annen EK	3 635	8 396	6 550
Sum egenkapital 01.04	916 285	467 239	433 197
Eierandelsbrøk A/(A+B) ISIN NO0010788268	49,3 %	20,9 %	22,0 %
Eierandelsbrøk ISIN NO0012768607	0,0 %	0,4 %	

Eierandelsbrøk beregnes på grunnlag av egenkapitalen ved fusjonen. Fondsobligasjonslån og Fond for urealiserte gevinster/tap er ikke hensyntatt i beregningen.

Utbytte	2023	2022
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12. NOK (ordinært og utvannet)	7,98	8,93
Sum til utbytte/utjevningfond totalt	18 292	7 535
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis (ISIN NO0010788268)	4,10	8,10
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis (ISIN NO0012768607)	0,00	0,16
Andel utdeling	51,3 %	90,0 %

Forslag til kontantutbytte for 2023 er kr. 4,10 pr. egenkapitalbevis for ISIN no0010788268. Utbytte for 2023 blir da 15,6 mill. kr. og er ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr. 31.12.2023. Egenkapitalbevisseierens totale andel er derfor overført til utjevningfondet.

Årets avsetning til gavefond er foreslått til 2,00 mill. mot 3,75 mill. i 2022.

31.12.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
Spb.stiftelsen Hemne Sparebank	1 089 138	28,54 %
Spb.stiftelsen Åfjord Sparebank	697 320	18,27 %
H Sæther AS	108 247	2,84 %
Sodvin Holding SA	94 229	2,47 %
Lemes Holding AS	82 242	2,15 %
Aqua Seawork AS	64 948	1,70 %
Heim Kommune	54 123	1,42 %
Saga Eiendom AS	39 067	1,02 %
Øystein Syltern AS	36 150	0,95 %
Rindal Sparebank	34 299	0,90 %
EK-Holding AS	31 237	0,82 %
Frøya Kommune	30 927	0,81 %
Wullum, Per	29 440	0,77 %
Elrik AS	28 393	0,74 %
Dolmsundet Hotel Hitra AS	28 185	0,74 %
Erling Syltern Invest AS	27 112	0,71 %
Hansen, Tormod	26 538	0,70 %
Stener Hepsø Fiskebåtrederi AS	25 274	0,66 %
Nyberg, Arne	25 000	0,66 %
Solberg, Erling Magnar	24 085	0,63 %
Sum 20 største	2 575 954	67,50 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1 240 383	32,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 90)	3 816 337	100,00 %

Antall bevis:

3 816 337

Egenkapitalbevis - ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående

Tor Espnes	1 684
Eskil Strøm	235
Gaute Ivar Krogfjord 3)	188
Norun Totland Enoksen	242
Unni Rindal	3 142
Lars Bjørnar Lyngmo 1)	8 286
Hilde Nordløkken 1)	564
Roger Harsvik	94
Vibeke Knutshaug 1+3)	31 237
Henry Sødahl 1)	4 222
Kristin Kjønsvik	442
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	50 336
1) Personlig nærstående	5 425
3) Foretak	31 425

Representantskapet, inkludert nærstående

Wenche Sundet 1+3)	64 948
Oddlaug Børseth Brekken	3 300
Jan Kr. Hammerdal	10 500
Egon Ringseth 1)	500
Per Arne Kaarstad 1)	14 264
Vidar Daltveit	941
Torunn Butli Rømme 1)	658
Geir Hansen	1 942
Sandra Otterlei Svanem	542
Kari Vaagan 1)	949
Ingvill Hoås Butli	470
Nina M. Skårild 1)	11 450
Sum egenkapitalbevis representantskap	110 464
1) Personlig nærstående	17 416
3) Foretak	64 948

31.12.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
H Sæther AS	108 247	6,55 %
Sodvin Holding SA	94 229	5,70 %
Lernes Holding AS	82 242	4,97 %
Aqua Seawork AS	64 948	3,93 %
Heim Kommune	54 123	3,27 %
Saga Eiendom AS	39 067	2,36 %
Rindal Sparebank	34 299	2,07 %
EK-Holding AS	31 237	1,89 %
Frøya Kommune	30 927	1,87 %
Dolmsundet Hotell Hitra AS	28 185	1,70 %
Tormod Hansen	26 538	1,61 %
Arne Nyberg	25 000	1,51 %
Erling Magnar Solberg	24 085	1,46 %
Hans Magne Dalum	23 800	1,44 %
Johan Arnt Berdal	20 888	1,26 %
Måsøval Invest AS	20 301	1,23 %
Lamda Invest AS	20 000	1,21 %
Haslelund Holding AS	19 568	1,18 %
Kikamo AS	17 283	1,05 %
Stener Hepsø Fiskebåtrederi AS	16 237	0,98 %
Sum 20 største	781 204	47,25 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	872 109	52,75 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 90)	1 653 313	100,00 %

Antall bevis: 1 653 313

Egenkapitalbevis - ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående

Tor Espnes	1 684
Henry Sødahl 1)	4 222
Lars Bjørnar Lyngmo 1)	8 286
Karl Vatn 3)	2 000
Kristin Kjønsvik	442
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	16 634
1) Personlig nærstående	5 143
3) Foretak	2 000

Generalforsamling, inkludert nærstående

Oddlaug Børseth Brekken	3 300
Jorulf Gumdal 1)	1 570
Egon Ringseth 1)	500
Jan Kr. Hammerdal	10 500
Jan Z. Lien 1)	414
Ole L. Haugen	2 500
Knut Romundset 3)	7 900
Birgit Lyngsaunet	2 500
Geir Hansen	1 942
Sandra Otterlei Svanem	542
Kari Vaagan 1)	949
Sum egenkapitalbevis generalforsamling	32 617
1) Personlig nærstående	1 449
3) Foretak	7 500

01.01.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
Sodvin SA	82 864	10,00 %
Lernes Holding AS	82 242	9,93 %
Solberg, Erling Magnar	24 085	2,91 %
Dalum, Hans Magne	23 800	2,87 %
Måsøval Invest AS	20 301	2,45 %
Lamda Invest AS	20 000	2,41 %
Saga Eiendom AS	18 500	2,23 %
Dølmsundet Hotel Hitra AS	16 820	2,03 %
Rindal Sparebank	12 650	1,53 %
Opsal og Fjelnset AS	10 800	1,30 %
Hammerdal, Jan Kristian	10 500	1,27 %
Mollestad, Inge	10 400	1,26 %
Fellesforlaget AS	10 380	1,25 %
JP Finans AS	10 358	1,25 %
Thevik Mek Verksted AS	10 358	1,25 %
EK Holding AS	10 000	1,21 %
Grøtan, Knut Arne	10 000	1,21 %
Hanssen, Gunnar Helge	10 000	1,21 %
Sunnal Sparebank	10 000	1,21 %
Elrik AS	9 800	1,18 %
Sum 20 største	413 858	49,95 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	414 713	50,05 %
Totalt antall egenkapitalbevis (318 pålydende kr 100)	828 571	100,00 %

01.01.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
Sodvin SA	82 864	10,00 %
Lernes Holding AS	82 242	9,93 %
Solberg, Erling Magnar	24 085	2,91 %
Dalum, Hans Magne	23 800	2,87 %
Måsøval Invest AS	20 301	2,45 %
Lamda Invest AS	20 000	2,41 %
Saga Eiendom AS	18 500	2,23 %
Dølmsundet Hotel Hitra AS	16 820	2,03 %
Rindal Sparebank	12 650	1,53 %
Opsal og Fjelnset AS	10 800	1,30 %
Hammerdal, Jan Kristian	10 500	1,27 %
Mollestad, Inge	10 400	1,26 %
Fellesforlaget AS	10 380	1,25 %
JP Finans AS	10 358	1,25 %
Thevik Mek Verksted AS	10 358	1,25 %
EK Holding AS	10 000	1,21 %
Grøtan, Knut Arne	10 000	1,21 %
Hanssen, Gunnar Helge	10 000	1,21 %
Sunnal Sparebank	10 000	1,21 %
Elrik AS	9 800	1,18 %
Sum 20 største	413 858	49,95 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	414 713	50,05 %
Totalt antall egenkapitalbevis (318 pålydende kr 100)	828 571	100,00 %

NOTE 40 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS OG RESULTAT SOM % AV GFK

Tall i tusen kroner	2023	2022	2021
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *	0,98 %	0,62 %	0,94 %

*Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen per utgangen av foregående regnskapsår og forvaltningskapitalen ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret

	Morbank 2023	Morbank 2022	Konsern 2023	Konsern 2022
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Resultat etter skatt	67 445	37 131	71 390	35 411
Renter på fondsobligasjon	-5 740	-1 757	-5 750	-1 757
Sum	61 705	35 374	65 640	33 654
Eierandelsbrøk	49,3 %	20,9 %	49,3 %	20,9 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeveiere	30 445	7 403	32 387	7 034
Antall utstedt egenkapitalbevis (*2022)	3 816 337	828 571	3 816 337	828 571
Resultat pr egenkapitalbevis NOK (ordinært og utvannet)	7,98	8,93	8,49	8,56

(*år 2022) ISIN NO0012768607 er ikke tatt med her, jfr. note 39
Resultat som er tilordnet EK-beveiere er vist inkl. ISIN NO0012768607 sin andel

NOTE 41 – GARANTIER

	2023	2022	01.01.2022
Betalingsgarantier	22 736	11 899	11 929
Kontraktsgarantier	25 195	26 027	27 496
Andre garantier	2 918	0	0
Sum garantier overfor kunder	50 849	37 926	39 425
Garantier Eika Boligkreditt			
Saksgaranti	14 348	5 775	1 220
Tapsgaranti	11 569	8 069	8 032
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	25 917	13 844	9 252
Sum garantier	76 766	51 770	48 677

Garantier fordelt geografisk	2023		2022		01.01.2022	
	Kr.	%	Kr.	%	Kr.	%
Heim	9 577	12,5 %	21 934	42,4 %	26 027	53,5 %
Åfjord	13 371	17,4 %	0	0,0 %	0	0
Hitra	14 078	18,3 %	12 883	24,9 %	13 181	27,1 %
Frøya	1 571	2,0 %	9 784	18,9 %	1 023	2,1 %
Trondheim	7 419	9,7 %	2 262	4,4 %	2 850	5,9 %
Trøndelag ellers	1 469	1,9 %	933	1,8 %	88	0,2 %
Aure	3 314	4,3 %	3 630	7,0 %	4 076	8,4 %
Andre	25 967	33,8 %	345	0,7 %	1 431	2,9 %
Sum garantier	76 766	100 %	51 770	100 %	48 677	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.23 lån for 1.160 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.

Retten 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.

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

NOTE 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til årsregnskapet for 2023. Styrets forslag til utbytte er på kr. 15,6 mill. for 2023. Endelig vedtak foretas i generalforsamling 21.mars 2024, jfr. note 39 og styrets beretning.

NOTE 43 – LEIEAVTALER (HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER)

	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Bruksretteiendeler				
Anskaffelseskost 01.01.2023	7 142	2 044	0	9 186
Tilgang av bruksretteiendeler	4 582	0	1 211	5 793
Avhendinger	0	0	0	0
Overføringer og reklassifiseringer	-1 447	0	0	-1 447
Omregningsdifferanser	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2023	10 278	2 044	1 211	13 532
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	1 656	1 244	0	2 900
Avskrivninger i perioden	925	629	144	1 698
Nedskrivninger i perioden	0	0	0	0
Avhendinger	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	2 581	1 872	144	4 598
Balansført verdi 31.12.2023	7 696	171	1 067	8 935

Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	
Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsansettelse 01.01.2022	7 896	2 044	0	9 940
Tilgang av bruksretteiendeler	0	0	0	0
Avhendinger	-754	0	0	-754
Overføringer og reklassifiseringer	0	0	0	0
Omregningsdifferanser	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2022	7 142	2 044	0	9 186
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	1 116	600	0	1 716
Avskrivninger i perioden	1 294	644	0	1 938
Nedskrivninger i perioden	0	0	0	0
Avhendinger	-754	0	0	-754
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	1 656	1 244	0	2 900
Balansført verdi 31.12.2022	5 486	800	0	6 286
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

		Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Bruksretteiendeler	Bygninger			
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	4 890	1 950	0	6 840
Tilgang av bruksretteiendeler	3 006	94	0	3 100
Avhendinger	0	0	0	0
Overføringer og reklassifiseringer	0	0	0	0
Omregningsdifferanser	0	0	0	0
Anskaffelseskost 01.01.2022	7 896	2 044	0	9 940

Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0	0	0
Avskrivninger i perioden	1 116	600	0	1 716
Nedskrivninger i perioden	0	0	0	0
Avhendinger	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	1 116	600	0	1 716

Balansført verdi 01.01.2022	6 780	1 444	0	8 224
------------------------------------	--------------	--------------	----------	--------------

Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	
		Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger			
Mindre enn 1 år	1 156	167	0	1 323
1-2 år	1 156	0	0	1 156
2-3 år	1 156	0	1 090	2 246
3-4 år	1 156	0	0	1 156
4-5 år	1 156	0	0	1 156
Mer enn 5 år	2 143	0	0	2 143
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2023	7 923	167	1 090	9 180

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år	745	0	0	745
1-2 år	745	817	0	1 562
2-3 år	745	0	0	745
3-4 år	745	0	0	745
4-5 år	745	0	0	745
Mer enn 5 år	1 855	0	0	1 855
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2022	5 580	817	0	6 397

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år	366	0	0	366
1-2 år	0	0	0	0
2-3 år	0	1 449	0	1 449
3-4 år	0	0	0	0
4-5 år	2 080	0	0	2 080
Mer enn 5 år	4 355	0	0	4 355
Totale udiskonterte leieforpliktelser 01.01.2022	6 801	1 449	0	8 250

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2023	5 580	817	0	6 397
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	4 582	0	1 211	5 793
Betaling av hovedstol	-2 547	-662	-154	-3 363
Betaling av renter	0	0	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	307	11	34	352
Totale leieforpliktelser 31.12.2023	7 923	167	1 090	9 180

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2022	6 802	1 449	0	8 250
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	0	0	0	0
Betaling av hovedstol	-1 348	-656	0	-2 004
Betaling av renter	0	0	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	127	24	0	151
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	5 580	817	0	6 398

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	4 890	1 950	0	6 840
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	3 006	94	0	3 100
Betaling av hovedstol	-1 184	-630	0	-1 814
Betaling av renter	0	0	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	90	35	0	124
Totale leieforpliktelser 01.01.2022	6 802	1 449	0	8 250

Beløp i resultatregnskapet	2023	2022	01.01.2022
Rente på leieforpliktelser	352	151	124
Avskrivninger på bruksretteiendeler	1 698	1 938	1 716
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	433	69	69
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	1 201	594	192
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	38	78	60

Beregnet diskonteringsrente på husleieavtaler er 2,0 - 6,4%

Beregnet diskonteringsrente på leie av maskiner/utstyr og kjøretøy er 2,0 - 7,9%

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente, mens for maskiner og kjøretøy har banken anvendt den implisitte renten i leieavtalen. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 10 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Kjøpsopsjoner

Banken leier maskiner/utstyr/kjøretøy med en leieperiode mellom 1 og 3 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også IT-utstyr, maskiner og biler med avtalevilkår fra 1 til 6 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

NOTE 44 – VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNING

Styrene i Åfjord Sparebank og Hemne Sparebank godkjente fusjonsplanen 23. mai 2022. Fusjonsplanen ble deretter vedtatt av ekstraordinær generalforsamling i Hemne Sparebank 27. juni 2022 og av ekstraordinært forstanderskapsmøte i Åfjord Sparebank 27. juni 2022. Fusjonen ble godkjent av Finanstilsynet 24.03.2023, og registrert gjennomført i Foretaksregisteret 03.04.2023.

Fusjonen er gjennomført i henhold til Finansforetaksloven og Allmennaksjeloven, og bestemmelser om skattefri fusjon i Skatteloven. Selskapsrettslig ble sammenslåingen gjennomført med Hemne Sparebank som overtakende part, og virksomheten i Åfjord Sparebank ble etter sammenslåingen videreført som en del av virksomheten i Hemne Sparebank, som etter sammenslåingen skiftet navn til Trøndelag Sparebank.

Bankene ble før sammenslåingen enige om et bytteforhold mellom grunnfondskapitalen på 37,6 % til Åfjord Sparebank og 62,4 % til Hemne Sparebank. Hemne Sparebank utstedte egenkapitalbevis i fusjonen som vederlag til egenkapitalbevisholderne i Åfjord Sparebank. Videre var den beregnede verdien av egenkapitalen i Hemne Sparebank om lag dobbelt så stor som egenkapitalen i Åfjord Sparebank før sammenslåingen, og Hemne Sparebank ble følgelig vurdert til også å være regnskapsmessig overtakende part.

Sammenslåingen ble regnskapsmessig behandlet i tråd med reglene i IFRS 3 *Virksomhetssammenslutninger*, og det ble i henhold til kravene i denne regnskapsstandarden utarbeidet en oppkjøpsanalyse (kjøpsprisallokering – PPA) per 31.3.2023 med det formål å identifisere virkelig verdi av alle anskaffede eiendeler og overtatte forpliktelser fra sammenslåingen. Effektene fra denne analysen fremkommer i tabellen under:

Balansførte beløp av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	Regnskap Åfjord Sparebank	Justering	Virkelig verdi
Kontanter og kontantekvivalenter	4 044		4 044
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	43 430		43 430
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2 363 325	1 362	2 364 687
Rentebærende verdipapirer	420 346		420 346
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	104 786		104 786
Varige driftsmidler	55 750	-13 811	41 939
Andre eiendeler	3 701		3 701
Innlån fra kredittinstitusjoner	-15 053		-15 053
Innskudd fra kunder	-2 308 099		-2 308 099
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-302 091		-302 091
Annen gjeld	-13 240		-13 240
Pensjonsforpliktelser	-		-
Forpliktelser ved skatt	-6 289		-6 289
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	-566		-566
Ansvarlig lånekapital	-30 379		-30 379
Netto identifiserbare nettoeiendeler fratrukket ek- bevis	319 667	-12 449	307 218
Fondsobligasjon - klassifisert som egenkapital	-25 134		-25 134
Netto identifiserbare nettoeiendeler fratrukket ek-bevis	294 533	-12 449	282 084
Andel tilhørende grunnfondet og gavefond			239 840
Andel tilhørende egenkapitalbeveiseierne			42 244
Totalt vederlag			259 713
Negativ goodwill / gevinst ved oppgjør			22 371

Proforma resultat Trøndelag Sparebank per perioden 01.01.2023 - 31.12.2023

Trøndelag Sparebank fusjonerte regnskapsmessig 01.04.2023.

Tabellen nedenfor viser hvordan resultatet til banken ville ha vært hvis den regnskapsmessige fusjonen hadde funnet sted 01.01.2023

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	396 529
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	26 997
Rentekostnader og lignende kostnader	231 797
Netto renteinntekter	191 729
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	47 283
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5 223
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8 441
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-1 136
Andre gevinster og tap	25 483
Andre driftsinntekter	1 919
Netto andre driftsinntekter	76 767
Lønn og andre personalkostnader	77 212
Andre driftskostnader	95 412
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	5 288
Sum driftskostnader før kredittap	177 912
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	6 703
Resultat før skatt	83 882
Skattekostnad	11 924
Resultat av ordinær drift etter skatt	71 958

Oppkjøp av KL Hitra Regnskap AS

I april 2023 gjennomførte også Trøndelag Sparebank et oppkjøp av 60 % av aksjene i KL Regnskap Hitra AS for et vederlag på NOK 21,0 millioner. Det ble i samband med oppkjøpet identifisert merverdier på NOK 18,9 millioner som i sin helhet ble allokert til goodwill. For ytterligere informasjon om goodwill i konsernet, se note 32.

NOTE 45 – OVERGANGSNOTE FRA IFRS ETTER FORSKRIFT TIL FULL IFRS

Dette regnskapet er det første banken avlegger etter IFRS Accounting Standards som fastsatt av EU. Sammenligningstall for 2022 er også omarbeidet iht. IFRS, noe som innebærer omarbeidelse av bankens balansetall pr. 01.01.2022.

Denne noten viser overgangseffektene som følge av overgangen til IFRS sammenlignet med årsregnskaper avlagt i henhold til Årsregnskapsforskriften.

I samband med den planlagte børsnoteringen har det blitt gjort en fornyet regnskapsmessig vurdering av sammenslåingen for å sikre at effektene blir mest mulig riktig reflektert i årsregnskapet for 2023 etter IFRS.

Den oppdaterte oppkjøpsanalysen endrer ikke konklusjonen angående Hemne Sparebank som overtakende foretak, men medfører en justering av verdien av vederlaget på NOK 35 millioner, noe som resulterer i innregning av negativ goodwill på NOK 22 millioner som følge av oppkjøp på gunstige vilkår. I tillegg vil det allokere en mindreverdi på NOK 14 millioner knyttet til driftsmidler og en mindreverdi på NOK 1 millioner knyttet til utlånsporteføljen i Åfjord Sparebank.

Det har videre blitt gjort en mindre reverseringer av historisk avskrivninger av goodwill som ikke var i tråd med reglene i IAS 38 Immaterielle eiendeler. Konsernet har også valgt å reklassifisere netto kontanteffekt fra fusjonen med Åfjord Sparebank fra kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter til kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter for regnskapsåret 2023 med effekt på NOK 47,5 millioner. Reklassifiseringen har ingen nettoeffekt på selskapets totale kontantstrømmer for regnskapsperioden.

Overgangen til full IFRS har kun medført regnskapsmessige konsekvenser for regnskapsoppstillinger for regnskapsåret 2023 og er effektene er illustrert i tabellen under:

Balanse - 31.12.2023

	Mor			Konsem		
	IFRS forskrift 31.12.2023	Justering	Full IFRS 31.12.2023	IFRS forskrift 31.12.2023	Justering	Full IFRS 31.12.2023
Omarbeidelse til full IFRS - tall i tusen kroner						
Kontanter og kontantekvivalenter	92 675		92 675	92 675		92 675
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	136 574		136 574	136 721		136 721
Utlån til og fordringer på kunder	7 060 349		7 060 349	7 060 349		7 060 349
Rentebærende verdipapirer	784 757		784 757	784 757		784 757
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	244 738		244 738	245 552		245 552
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	20 113		20 113	20 113		20 113
Eierinteresser i konsernselskaper	25 520		25 520	0		0
Immaterielle eiendeler	0		0	18 088	2 618	20 706
Varige driftsmidler	126 257	-13 598	112 659	126 844	-13 598	113 246
Andre eiendeler	7 887		7 887	14 234		14 234
Sum eiendeler	8 498 871	-13 598	8 485 273	8 499 335	-10 980	8 488 355
Innlån fra kredittinstitusjoner	151 642		151 642	151 642		151 642
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 624 344		5 624 344	5 619 252		5 619 252
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 608 527		1 608 527	1 608 527		1 608 527
Annen gjeld	36 688		36 688	42 914		42 914
Pensjonsforpliktelser	2 515		2 515	2 515		2 515
Betalbar skatt	13 355		13 355	14 342		14 342
Utsatt skatt	1 994	-3 399	-1 406	1 889	-3 399	-1 511
Andre avsetninger	11 211		11 211	11 211		11 211
Ansvarlig lånekapital	81 155		81 155	81 155		81 155
Sum gjeld	7 531 432	-3 399	7 528 032	7 533 447	-3 399	7 530 048
Aksjekapital/Eierandelskapital	343 470		343 470	343 470		343 470
- Egne aksjer/egenkapitalbevis	-611		-611	-611		-611
Overkursfond	51 131		51 131	51 131		51 131
Fondsobligasjonskapital	75 000		75 000	75 000		75 000
Sum innskutt egenkapital	468 991		468 991	468 991		468 991
Fond for urealiserte gevinster	50 475		50 475	50 475		50 475
Sparebankens fond	419 909	-5 167	414 743	419 909	-5 167	414 743
Gavefond	3 560		3 560	3 560		3 560
Utljevningsfond	23 777	-5 032	18 745	23 777	-5 032	18 745
Annen egenkapital	728		728	-824	2 618	1 794
Sum opplynt egenkapital	498 448	-10 198	488 250	496 896	-7 580	489 316
Sum egenkapital	967 439	-10 198	957 241	965 887	-7 580	958 307
Sum gjeld og egenkapital	8 498 871	-13 598	8 485 273	8 499 335	-10 980	8 488 355

Resultatregnskap - 2023

Mor

Konsern

	IFRS forskrift		Full IFRS	IFRS forskrift		Full IFRS
	2023	Justering	2023	2023	Justering	2023
Omarbeidelse til full IFRS - tall i tusen kroner						
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	366 621		366 621	366 621		366 621
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	23 352		23 352	23 352		23 352
Rentekostnader og lignende kostnader	-216 565		-216 565	-216 565		-216 565
Netto renteinntekter	173 408		173 408	173 408		173 408
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	42 911		42 911	42 911		42 911
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-4 692		-4 692	-4 692		-4 692
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8 441		8 441	8 441		8 441
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-401		-401	1 324		1 324
Andre gevinster og tap	0	25 483	25 483	0	25 483	25 483
Andre driftsinntekter	1 632		1 632	31 588		31 588
Netto andre driftsinntekter	47 891	25 483	73 374	79 572	25 483	105 055
Lønn og andre personalkostnader	70 325		70 325	89 933		89 933
Andre driftskostnader	87 926		87 926	96 246		96 246
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	5 091	-213	4 878	7 033	-2 831	4 201
Sum driftskostnader før kredittap	163 342	-213	163 128	193 211	-2 831	190 380
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	4 673	1 362	6 035	4 673	1 362	6 035
Resultat før skatt	53 284	24 334	77 619	55 096	26 952	82 048
Skattekostnad	10 461	-287	10 174	10 945	-287	10 658
Resultat av ordinær drift etter skatt	42 823	24 621	67 445	44 151	27 239	71 390
Sum andre inntekter og kostnader	15 682	0	15 682	15 682		15 682
Totalresultat	58 505	24 621	83 127	59 833	27 239	87 072

APM

Trøndelag Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Trøndelag Sparebank sin resultatoppnåelse.

APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Trøndelag Sparebank sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

Datterselskap utgjør minimal effekt på nøkkeltall og er ikke hensyntatt i denne oppstillingen.

Lønnsomhet	2023	2022
Antall dager i perioden	365	365
Antall dager i året	365	365
Egenkapitalavkastning etter skatt (Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i	Resultat etter skatt Rentekostnader på hybridkapital Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	37 131 1 757 469 849
	67 445 5 740 741 182	
	8,33 %	7,53 %
Rentemargin (Netto renter / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig	Netto renter Gjennomsnittlig forvaltningskapital	90 011 4 364 164
	173 408 6 901 429	
	2,51 %	2,06 %
Kostnadsandel (eskl. VP) Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter)	Driftskostnader Netto renter Netto provisjoner Andre inntekter	72 159 90 011 25 283 539
	163 128 173 408 38 219 1 632	
	76,49 %	62,30 %
Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig	Driftskostnader Gjennomsnittlig forvaltningskapital	72 159 4 364 164
	163 128 6 901 429	
	2,36 %	1,65 %

Balansetall	2023	2022	2021
Innskuddsdekning UB innskudd fra kunder / UB brutto utlån til kunder	Innskudd fra kunder Brutto utlån til kunder	3 325 162 3 872 188	3 060 729 3 468 173
	5 624 344 7 100 734		
	79,21 %	85,87 %	88,25 %
Innskuddsdekning inkl. boligkreditt UB innskudd fra kunder / (UB brutto utlån til kunder + brutto utlån via EBK)	Innskudd fra kunder Brutto utlån til kunder Utlån via EBK	3 325 162 3 872 188 806 930	3 060 729 3 468 173 803 175
	5 624 344 7 100 734 1 159 962		
	68,09 %	71,06 %	71,66 %
Innskuddsvekst (12mnd) (UB innskudd fra kunder - innskudd fra kunder for 12mnd siden) / innskudd fra kunder for 12mnd siden	Innskudd fra kunder Innskudd fra kunder 12 mnd siden	3 060 729 2 838 036	3 060 729 2 838 036
	5 624 344 3 325 162		
	69,14 %	8,64 %	7,85 %
Utlånsvekst (12mnd) (UB utlån til kunder - utlån til kunder for 12mnd siden) / utlån til kunder for 12mnd siden	Brutto utlån til kunder Brutto utlån til kunder for 12 mnd siden	3 468 173 3 063 071	3 468 173 3 063 071
	7 100 734 3 872 188		
	83,38 %	11,65 %	13,23 %
Utlånsvekst inkl. boligkreditt (12mnd) (UB utlån til kunder inkl. EBK - utlån til kunder for 12mnd siden inkl. EBK) / utlån til kunder for 12mnd siden inkl. EBK	Brutto utlån til kunder inkl. EBK Brutto utlån til kunder for 12 mnd siden inkl. EBK	4 271 347 3 831 178	4 271 347 3 831 178
	8 260 696 4 679 118		
	76,54 %	9,55 %	11,49 %

¹Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital, eksklusive hybridkapitalen, per utgangen av foregående regnskapsår og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret.

²Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen per utgangen av foregående regnskapsår og forvaltningskapitalen ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret

Tapsavsetninger på utlån og mislighold

	2023	2022
Tap på utlån i % av brutto utlån		
Tapskostnad	6 035	3 451
Tapskostnad / gjennomsnittlig brutto utlån i perioden	Gjennomsnittlig brutto utlån 5 716 779	3 620 758
	Tap på utlån i % av brutto utlån	0,11 %
		0,10 %
Misligholdte engasjementer (> 90 dager) i % av brutto utlån		
Misligholdte engasjementer / UB brutto utlån	Misligholdte engasjementer 22 355	11 383
	Brutto utlån 7 100 734	3 872 188
	Misligholdte eng. i % av brutto utlån	0,31 %
		0,29 %
Kredittfordingede (tapsutsatte) engasjementer i % av brutto utlån		
Kredittfordingede engasjementer / UB brutto utlån	Kredittfordingede engasjementer 239 346	15 107
	Brutto utlån 7 100 734	3 872 188
	Misligholdte eng. i % av brutto utlån	3,37 %
		0,39 %

Likviditet

	2023	2022	2021
Likviditetsindikator (LCR)			
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva 827 573	279 926	249 960
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario 361 459	89 910	136 406
	LCR	229 %	311 %
			183 %

Egenkapitalbevis

	2023	01.04.2023	2022	2021
Egenkapitalbevisbrøk (EKB - brøk)				
Egenkapitalbevis	343 470	343 470	148 798	82 857
(EKB-kapital - egne EKB + overkurs + utjevningfond (eksl. avsatt ikke vedtatt utbytte) / (EKB-kapital - egne EKB + overkurs + utjevningfond (eksl. avsatt ikke vedtatt utbytte) + Sparebankens fond + gavefond (eksl. avsatt ikke vedtatt gaveutdeling)	Egne egenkapitalbevis -611	-611	-611	-679
	Overkurs 51 131	51 131	10 802	30
	Utjevningfond 3 126	-11 886	4 175	3 418
	Sparebankens fond 414 743	385 296	346 792	322 665
	Gavefond 1 560	7 060	1 705	871
	Egenkapitalbevisbrøk (EKB - brøk)	48,8 %	49,3 %	31,9 %
				20,9 %
Resultat per egenkapitalbevis				
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital) * EKB-brøk IB) / antall EKB	Resultat etter skatt 67 445		37 131	38 149
	Rentekostnader på hybridkapital 5 740		1 757	1 344
	IB EBK - brøk 49,3 %		20,9 %	22,0 %
	Antall EBK 3 816 337		828 571	828 571
	Resultat per EKB	7,98	8,93	9,77
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis				
((UB egenkapital - hybridkapital) x EKB-brøk UB) / antall EKB	Sum egenkapital (ekskl. hybridkapital) 882 241		557 125	437 239
	UB EBK - brøk 48,8 %		31,9 %	20,9 %
	Antall EBK 3 816 337		828 571	828 571
	Bokført egenkapital per EKB	112,9	214,4	110,4
Pris / bokført egenkapital (P/B)				
Børskurs ⁴ / bokført egenkapital per EKB	Børskurs 96,8		97,0	104,0
	Bokført egenkapital per EKB 112,9		214,4	110,4
	Pris / resultat per EKB	85,8	45,2	94,2
Pris / resultat per egenkapitalbevis (P/E)				
Børskurs ⁴ / (resultat per EKB / dager i perioden x dager i året)	Børskurs 96,8		97,0	104,0
	Resultat per EKB 8,0		8,9	9,8
	Pris / resultat per EKB	12,1	10,9	10,6

³Totale egenkapitalbevis fratrukket egenbeholdning på rapporteringstidspunktet

⁴Frem til notering benyttes siste omsetningskurs på bankes egenkapitalbevis som estimat for pris



REVISJONSBERETNING

Til generalforsamlingen i Trøndelag Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Trøndelag Sparebank som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettvisende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget, justert for konverteringseffekter til full IFRS.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Trøndelag Sparebanks revisor sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 29. oktober 2018 for regnskapsåret 2018.

Presisering – grunnlag for utarbeidelse

Regnskapet er utarbeidet for å møte kravene som stilles til noteringsprosessen i forbindelse med Trøndelag Sparebanks notering på Oslo Børs, herunder prospektet som utarbeides i denne sammenheng. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<p>Trøndelag Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Trøndelag Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Trøndelag Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Trøndelag Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Trøndelag Sparebank tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Trøndelag Sparebanks finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p>

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<p>Trøndelag Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 11 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Trøndelag Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.</p> <p>Trøndelag Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>Trøndelag Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Trøndelag Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillende i IFRS 7.</p>

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

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

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

Trondheim, 20. oktober 2024
Deloitte AS

Morten Alsos
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Uavhengig revisors beretning

Name

Alsos, Morten

Date

2024-10-20

Identification

 Alsos, Morten



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))



Årsrapport – 2022



Hemne
SPAREBANK

Heim
Hitra
Frøya



En alliansebank i eika.

INNHOLD

STYRETS ÅRSRAPPORT 2022.....	3
RESULTATREGNSKAP -KONSERN.....	17
BALANSE - KONSERN.....	18
KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE.....	19
EGENKAPITALOPPSTILLING – KONSERN.....	20
EGENKAPITALOPPSTILLING – MORBANK.....	20
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER.....	21
NOTE 2 – KREDITTRISIKO.....	28
NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER.....	32
NOTE 4 – RISIKOSTYRING.....	34
NOTE 5 – KAPITALDEKNING.....	37
NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET.....	38
NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN.....	40
NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT.....	40
NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN.....	41
NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN.....	42
NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO.....	42
NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT.....	45
NOTE 13 – SENSITIVITET.....	45
NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO.....	46
NOTE 15 – VALUTARISIKO.....	47
NOTE 16 – KURSRISIKO.....	47
NOTE 17 – RENTERISIKO.....	48
NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER.....	49
NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON.....	49
NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER.....	50
NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER.....	50
NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER.....	53
NOTE 23 – TRANSAKSJONER OG MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE.....	53
NOTE 24 – SKATTER.....	54
NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	55
NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	56
NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER.....	58
NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET.....	58
NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT.....	59
NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVAT.....	59
NOTE 31 – KONSERNSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP.....	59
NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER.....	60
NOTE 33 – ANDRE EIENDELER.....	61
NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER.....	61
NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER.....	62
NOTE 36 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....	62
NOTE 37 – ANNEN GJELD OG PENSJON.....	63
NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL.....	64
NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR.....	64
NOTE 40 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS OG RESULTAT SOM % AV GFK.....	67
NOTE 41 – GARANTIER.....	68
NOTE 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.....	69
NOTE 43 – LEIEAVTALER (HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER).....	69
NØKKELTALL.....	71
REVISJONSBERETNING.....	72
TILLITSVALGTE OG ANSATTE 2022.....	78

STYRETS ÅRSRAPPORT 2022

Generelle betraktninger

Norsk og internasjonal økonomi ble preget av Russlands invasjon av Ukraina i februar 2022. Konsekvensen for Norge og andre land i Europa ble energikrise og en påfølgende sterk prisvekst for husholdninger og bedrifter. Dette fulgte etter to år med pandemiestriksjoner og støtteordninger fra staten. Norsk økonomi har vært preget av høy aktivitet og etterspørsel, kombinert med rekordlav arbeidsledighet etter at koronarestriksjonene ble nedtrappet.

Vi har opplevd den høyeste prisveksten på varer og tjenester siden 1980-tallet. Norske banker har stått stødig igjennom et turbulent år med lave tap. Samtidig som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklingen i husholdningenes forventninger til egen og landets økonomi falt til rekordlave nivåer. Finans Norges Forventningsbarometer i fjerde kvartal 2022 viste det laveste nivået i denne stemningsindikatoren siden første måling i 1992. En kombinasjon av økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til en bratt nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet igjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte prisene i landet med 1,5 prosent. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste økonomiske analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i 2023. Samtidig peker SSB på at lavere boliginvesteringer isolert sett vil presse boligprisene opp på lengre sikt.

I møte med konjunkturedgangen som følge av pandemien økte den statlige oljepengebruken betydelig for å finansiere ekstraordinære støtte- og permitteringsordninger. Krigen i Ukraina har også ført til høyere ekstraordinære utgifter knyttet til flyktninger og bistand. I statsbudsjettet for 2023 er det anslått at offentlige utgifter nå utgjør i overkant av 60 prosent av samlet verdiskaping for Fastlands-Norge, ned fra over 65 prosent i 2020.

Den svært ekspansive pengepolitikken begynte å avta i september 2021 da Norges Bank satte opp styringsrenten fra null prosent. Siden da har styringsrenten i raskt tempo blitt satt opp til 2,75 prosent. Sentralbankens prognoser indikerer en topp på 3 prosent i løpet av første kvartal 2023, og deretter en litt lavere styringsrente fra midten av året. Bankenes utlånstap har vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Tidligere tapsnedskrivninger har i stor grad blitt tilbakeført. Bankenes lønnsomhet er forventet opprettholdt fremover som følge av økte netto renteinntekter. Soliditeten i norske banker er høy, og kapitalkravene opprettholdes med god margin.

Hemne Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, og mer enn 2.500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen til stede med rådgivere nært kundene. Dette er ikke minst viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser.

Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 127 milliarder kroner (pr. Q4 2022) og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVERY om leveranse av kjernebankløsninger til bankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Konverteringen av alle bankens datasystemer til TietoEVERY forventes gjennomført for banken i helgen 18.–19. februar 2023.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og –infrastruktur både til bankene og kundene. Løsningene har vist seg å være robuste og være effektive samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom de seneste to årene. Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmedling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak. Eika Boligkreditt sitt hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Hemne Sparebank og bærekraft



Hemne Sparebank har lange tradisjoner med å tilby kjernekompetanse på mange områder. Helt siden stiftelsen i 1864 har banken hatt en aktiv rolle i utviklingen av lokalsamfunnet, og banken har utviklet seg i tråd med samfunnsendringene. Målet er å bli markedsleder og å være et selvfølgelig valg for lokalbefolkningen og det lokale næringslivet.

Hemne Sparebank ønsker å følge FN's bærekraftsmål, og i praksis styres store deler av virksomheten i henhold til bærekraftmålene og Finans Norges veikart for en bærekraftig finansiering. Hemne Sparebank definerer seg selv som en ressurs for lokalsamfunnet, og på denne måten sikrer vi at arbeidet med samfunnsspørsmål integreres i den daglige driften. For oss handler bærekraft om å skape samfunnsverdier og drive lønnsomt uten at det påvirker miljøet og menneskene rundt oss negativt. Dette er litt av grunnpilaren i alle sparebanker, som i sin tid ble startet for å bidra til økonomisk trygghet for den enkelte, og bidra til positiv utvikling i lokalsamfunnet gjennom utlån og gaver.

Støtte til lag og foreninger



Hemne Sparebank ser det som en av sine viktigste oppgaver å støtte lokalt kultur-, idrett- og foreningsliv. Støtten gis i form av gaver, prosjektmidler og priser.

Vi ønsker en rettferdig fordeling av gavemidler og sponsormidler, og ønsker at den største andelen av disse midlene skal gå til lag og foreninger som har som hovedfokus å fremme fysisk aktivitet hos barn, ungdom, voksne og eldre, noe som er en viktig faktor for god folkehelse. Banken er hovedsponsor på mange arenaer innenfor kultur- og idrettsarrangementer, og er også i tillegg personlig sponsor for noen unge idretts- og kulturtalenter. Et aktivt kulturliv er meget viktig for oppvekst, trivsel og velvære i lokalsamfunnet, og gjennom gaveutdeling, annonsestøtte og sponsoravtaler bidrar banken til økt kulturliv. Gjennom Lokalverdi kombineres folkefinansiering og økonomisk støtte fra banken.

Hemne Sparebank har i løpet av 2022 fordelt kr. 2,2 mill til lokalsamfunnet. Gavefondet ble tilført kr 1,0 mill av overskuddet i 2021 for utdeling av gaver i 2022. Banken vil framover prioritere sponsering av lokale lag og foreninger som er klima- og miljøvennlige.

Kompetanse, innovasjon og utvikling



Hemne Sparebank er en kompetansebedrift, og bidrar til kompetansearbeidsplasser. Banken er opptatt av å fremme kompetanseoverføring til næringsliv, bidra til å utvikle infrastruktur og utvikle entreprenørskap. Kompetansen banken sitter på deles også eksternt, ved deltakelse og engasjement i lokale arrangementer. Banken arrangerer den årlige næringslivskonferansen i Heim der mange av de lokale bedriftene deltar for å fremme god kompetansebygging og samarbeid i lokalsamfunnet. Banken er medlem av Heim Næringsforening, der en av de ansatte sitter i styret. Banken deler ut årlig næringspris både for Heim kommune og Hitra kommune.

I januar 2021 kjøpte banken 75% av aksjene i Dalum regnskap. Selskapet flyttet til nyoppussede lokaler i bankens bygg. Banken ser fordelen av å ha flere ben å stå på, og har sett det naturlig å kjøpe seg inn i regnskapskontorbransjen som en del av den videre utviklingen av banken.

I 2018 etablerte Hemne Sparebank et eget eiendomsmeglerselskap under merkevaren Aktiv som er Eika Gruppens meglerkjede. Det å ha sitt eget eiendomsmeglerselskap vurderes som et viktig strategisk grep for å gjøre banken mer konkurransedyktig. I tillegg får vi kompetanse på flere områder som kommer organisasjonene til gode.

Hemne Sparebank vil, sammen med Aktiv – Kystregionen Eiendomsmegling AS og Dalum Regnskap AS være viktige samarbeidspartnere og kompetansebyggere for hverandre. Vi vil sammen med disse datterselskapene skape lokale kompetansearbeidsplasser og god kompetanseutvikling i lokalsamfunnet.

Banken har et sterkt fokus på kompetanseheving innenfor nye områder, men også rundt oppdateringer i de ulike autorisasjonene. Dette gjelder blant annet autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), godkjenningsordningen for skadeforsikring (GOS), autorisasjon i Personforsikring (AIP) og autorisasjon i kreditt (AIK) som administreres av Finansnæringsens autorisasjonsordning. I tillegg til dette gjennomfører ansatte interne sertifiseringsløp som opplæring, oppdatering og interne godkjenninger på andre områder gjennom Eikaskolen. Gjennom dette sikrer vi at alle ansatte er sertifiserte innenfor sine fagområder.

Nyansatte gjennomfører standardisert opplæring, hensyntatt kompetanse og erfaring fra tidligere. Et stort fokus på kompetanse er viktig for å skape merverdi og gode kundeopplevelser gjennom kunnskap, gode holdninger og ferdigheter.

Samfunnsengasjement og Næringsutvikling



Hemne Sparebanks kjerneoppgaver består av sparing, kreditt, betalingsformidling, forsikring og rådgiving, og gjør at banken kan sikre økonomisk drift til å utøve sitt samfunnsansvar. Som bank er det en selvfølge at vi yter kreditt til våre kunder innenfor vårt nedslagsfelt. Lokale sparebanker er små i nasjonal målestokk, men er avgjørende for småbedriftene ute i distriktene. Fordelen både for banken og kundene er at vi kjenner samfunnet kundene skal utvikle seg i. Dette kommer frem i vår strategi «Nærhet gir muligheter». Det å benytte en lokal sparebank gir flere fordeler, som økt sannsynlighet for å få lån, størrelsen på lånene kan øke, samt lokal tilhørighet og åpne kontorer. Hemne Sparebank er deleier i Heim Aktivum AS, og er med på å bidra til nyetableringer av bedrifter som i fremtiden vil bli en del av et lokalt næringsliv som vil skape innovasjon og lokal infrastruktur.

En markedsundersøkelse gjort av Menon viser at tilstedeværelsen av lokale sparebanker bidrar til bedre kapitaltilgang og konkluderte med at «Lokalbankene har, med sin nærhet til kundene, et informasjonsfortrinn som de greier å utnytte i sin kredittvurderingsprosess». Gjennom den årlige kundetilfredshetsundersøkelsen, har Hemne Sparebank hatt en score som ligger helt i Norgestoppen i mange år. Gode tilbakemeldinger fra kundene våre setter vi stor pris på, men det forplikter også banken. Vi skal jobbe for å tilby de beste produktene til konkurransedyktige priser, og yte den beste servicen til våre kunder også i framtida.

Bankens organisasjon



Hemne Sparebank skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper. Banken hadde ved årsskiftet 36 faste ansatte, dette utgjør 34 årsverk. Vi har pr. årsskiftet en overvekt av kvinner med en fordeling på 26 kvinner og 10 menn. Både ledergruppen og styret har en kvinneandel på lik eller mer enn 50%. Aldersgjennomsnittet i banken ligger på 44 år.

Banken som arbeidsgiver og bankens ansatte er organisert. Det er laget retningslinjer for samarbeidet mellom arbeidsgiver og arbeidstaker som banken følger. Det legges i tillegg vekt på at ansatte skal få anledning til å påvirke og være med på å utforme sin arbeidshverdag til det beste for banken og den enkelte. Kvaliteten på arbeidsmiljøet måles i egne undersøkelser og ved behov iverksettes det nødvendige tiltak. Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt. Banken har fra 2022 hjemmekontorløsning for alle ansatte, slik at man har muligheter til fleksibilitet også framover. Undersøkelser viser at ansatte ønsker å være storparten av arbeidstiden fysisk i banken. Sykefraværet i 2022 var på 3,6 % mot 2,1 % i 2021.

Banken har et valgt verneombud som sammen med ledelsen ivaretar arbeidsmiljølovens regler om arbeidsmiljø og HMS med bistand fra Bedriftshelsetilsynet i 2022. Bankens personalpolitikk skal ha som målsetting å legge forholdene til rette for at det i størst mulig grad eksisterer menneskelige ressurser til å ivareta bankens vedtatte strategier og som samtidig ivaretar de ansattes sikkerhet og trivsel på arbeidsplassen.

Risikoer er søkt redusert gjennom en samling av risikovurderinger, policyer og retningslinjer. Vi har fått på plass flere tiltak som er tenkt å forbedre sosiale forhold internt i banken. Dette vil legge til rette for å bedre ansattes trivsel og helse.

Vi kan nevne blant annet mulighet for en time trening pr uke i arbeidstiden, og tilgang til frukt på kontorene. I tillegg har ansatte rett til en dag permisjon pr år for å drive med frivillig arbeid.

Hemne Sparebank er underlagt reglene i Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneske–rettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven), herunder plikten til å redegjøre for aktsomhetsvurderinger. Hemne Sparebanks redegjørelse vil publiseres innen den lovfastsatte fristen 30. juni 2023.

Miljø



Hemne Sparebank har gjennomført tiltak som skal bidra til å redusere forbruk av strøm, papir og andre ressurser, samt sikre at ressurskrevende reisevirksomhet begrenses. Banken kildesorterer i dag papir, restavfall, elektronisk avfall og spesialavfall. Reiseaktiviteten både internt og eksternt skal begrenses, og det oppfordres til at de ansatte samkjører. Målet for reduksjon i drivstofforbruk er 75 % innen 2024 i forhold til 2020. Banken har EL–bil til bruk for ansatte på tjenestereiser, og har EL–billadere som skal bidra til at de ansatte skal ta miljøvennlige valg. De fleste lånesaker signeres digitalt, noe som sparer miljøet samt forenkler jobben for de ansatte. I 2021 startet Hemne Sparebank jobben med å bli Miljøfyrtårnsertifisert. Vi har i den forbindelse utarbeidet en grønn strategi (ESG). Det innebærer blant annet at vi følger retningslinjene for TCFD. TCFD går ut på hvordan vi best kan ta beslutninger som hensyntar virkningene av både klimaendringer og klimapolitikk. Hemne Sparebank ble Miljøfyrtårnsertifisert 29. mai 2022.

Eika Alliansen startet i 2020 arbeidet med å implementere bærekraft i hele alliansen. Banken tilbyr grønne billån for finansiering av el–biler, og grønne boliglån til nybygg og rehabilitering. Nye funksjoner for å følge opp næringslivskundene våre ifm. bærekraft og miljø kom også på plass i 2021. Eika Kapitalforvaltning (EKF) forvalter banken sine kunders fond under selskapets gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF har valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonale anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Reglene Eika Kapitalforvaltning følger er beskrevet i detalj i selskapets ESG–dokument (Environment, social and Corporate governance). Når EKF gjør investeringsbeslutninger følger de Etikkrådet for Statens Pensjonsfond Utlands (SPU/ Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer, samt Norges banks liste over ekskluderte selskaper. De har også ekskludert andre selskaper som bryter med EKF's egne etiske retningslinjer.

Eika Gruppen ble i 2021 Miljøfyrtårnsertifisert. Eika Forsikring og Eika Boligkreditt jobber kontinuerlig med bærekraft og klimarisiko gjennom sine fagområder. Forsikringskunder vil i tiden fremover legge merke til dette i sine poliser. Eika Boligkreditt jobber kontinuerlig med å gi kundene våre et tilbud om grønnere produkter. Banken bidrar best ved å påvirke kundene. Ved å gjøre kundene oppmerksom på risiko og riktige miljøvalg, vil banken sammen med kunden kunne påvirke miljøet i stor grad.

Etikk og arbeid mot økonomisk kriminalitet



Hemne Sparebank er avhengig av tillit fra kunder, leverandører, offentlige myndigheter og samfunnet forøvrig. Etikk og moral inngår i opplæringsløpet for banken og er en naturlig del av vår hverdag gjennom oppdatering av ansatte i bransjenormen «God skikk». Vi skal være gode forbilder både på jobb og ellers i samfunnslivet.

Ansatte identifiseres med banken også utenfor bankens lokaler, og det er derfor viktig at vi har et ekstra fokus på å vise en tillitsvekkende adferd. De etiske retningslinjene er en del av personvernhandboken, og gjennom den en del av ansettelsesavtalen til våre ansatte. Alle ansatte gjennomfører årlig e-læringskurs om personvern og behandling av personopplysninger.

Vi har også i 2022 hatt et stort fokus på antihvitvaskarbeidet. Bankens overordnede policy og retningslinjer for anti-hvitvask legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider innenfor området med definerte roller og ansvar. Vi jobber kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Banken har i 2022 ansatt en egen ressurs som jobber på dette området fram mot konvertering og fusjon med Åfjord Sparebank. Banken gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, internkontroller med bakgrunn i gjeldene risikoanalyse, oppdaterte risikoområder og fokus på virksomhetsområdet. Bankens styringssystemer evalueres og oppdateres årlig, og vi har løpende transaksjonsovervåkning samt kontroller utført av Compliancefunksjonen. Løpende transaksjonsovervåkning er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet, og gjennom innsikt i kundenes virksomhet kan vi overholde kravene i lovverket. Banken har kjennskap til hvilke transaksjoner som er innenfor normalen for kundene, og kan dermed foreta en effektiv avdekking på uvanlige og mistenkelige transaksjoner. Avvik og mistenkelige transaksjoner rapporteres løpende til Økokrim.

Anti-hvitvask blir kvartalsvis rapportert til styret. I avdelingene er det kontinuerlig et tema, basert på erfaringer som gir grunnlag for forbedringer i bankens praksis. Vi har et sterkt fokus på kunnskap og trening for å bekjempe økonomisk kriminalitet. Alle ansatte gjennomfører obligatorisk årlig e-læring om hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon.

Samarbeid



Samarbeid for å nå målene vil være en viktig del i arbeidet fremover. Hemne Sparebank vil framover ha mer fokus på sitt eget arbeid innenfor miljø og klimaendringer, og jobbe videre med FN's bærekraftsmål og Finans Norges veikart for bærekraftig finansiering. For å nå målene må vi alle stå sammen og samarbeide om de samme målene, noe som må forankres i hele organisasjonen. Vi ser at vi gjennom egne valg, og bankens utlånsvirksomhet, kan være med å påvirke miljøet positivt.

Banken ønsker også i fremtiden å støtte lokalt kultur- idrett- og foreningsliv, bidra til å fremme kompetanse- overføring, utvikling av infrastruktur og entreprenørskap i lokalsamfunnet med fokus på bærekraftige aktiviteter. Banken skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass som skal fortsette å bygge opp under kjerneoppgavene og bidra til å løfte kundene innenfor markedsområdet. Vi skal ta miljøvennlige valg på vegne av oss selv, men også være en sparringspartner for våre kunder. Vi skal fortsette det gode arbeidet innenfor etikk og anti-hvitvask og utvikle bankens kompetanse innenfor bærekraft

Risikostyring

Hemne Sparebank har som mål å opprettholde en overordnet moderat risikoprofil. I tillegg skal banken ha en så høy kvalitet i sin risikooppfølging at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Som en del av bankens risikovurdering er det gjennomført en intern risiko- og kapitalvurderingsprosess (ICAAP), samt revisjon av alle vesentlige styringsdokumenter knyttet til virksomhetsstyring og risikostyring.

Hemne Sparebank skal ha kontroll på de risikoer som finnes i banken. I tilfeller der risikoen eventuelt er større enn det banken aksepterer i forhold til vedtatte policyer, skal det straks settes inn tiltak for å redusere risikoen. Vi har årlig gjennomgang med godkjenning i styret av følgende risikopolicyer for banken:

- Policy for virksomhets- og risikostyring
- Policy for kredittrisiko
- Policy for likviditetsrisiko
- Policy for markedsrisiko
- Policy for operasjonell risiko

Bankens arbeid med risikostyring inndeles i følgende områder:

- Kredittrisiko
- Finansiell risiko
- Operasjonell risiko

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er bankens vesentligste risikoområder. Andre risikoområder som renterisiko og valutarisiko er av mindre betydning, da banken har få eller ingen fastrentelån, kort løpetid på fastrenteinnskudd og ingen valuta-beholdning.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap fordi en kunde ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser. Dette er en av risikoene som har størst konsekvens, og dermed en av risikoene banken skal ha mest fokus og oppfølging på. Sentrale forutsetninger for å redusere denne type risiko er god kredittvurdering, samt gode rutiner, systemer og verktøy på kredittgivning og oppfølging av låneengasjement. Det er utarbeidet en egen kredittpolicy som går nærmere inn på dette. Kredittrisikoprofilen er ikke vesentlig endret i løpet av året.

Kredittrisikoen er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier og i mindre grad til verdipapirer, da bankens verdipapirbeholdning er forholdsmessig lav. Store engasjement rapporteres til styret kvartalsvis. Kredittrisiko refererer seg i størst grad til næringslivsporteføljen. Det er begrenset risiko i vår privatkundeportefølje. Overtrekk og restanser blir fulgt opp jevnlig. Utvikling i risikoklassifiseringen følges opp kvartalsvis og rapporteres til styret. Eika sitt risikoklassifisering RKL-system blir brukt til å overvåke og beregne sannsynlighet for mislighold. Etter styrets vurdering anses de nedskrivninger som er foretatt som tilstrekkelige.

Banken har vært en viktig støttespiller for kundene våre i den utfordrende tiden vi har vært inne i. Det har oppstått inntektsbortfall og permitteringer for noen bedrifter og deres ansatte. Banken har hatt, og har tett og god kontakt med kunder for å bistå i en vanskelig periode, bla med innvilgelse av avdragsutsettelse og kreditter. Det ser ut som de aller fleste av bankens kunder har kommet gjennom pandemien på en tilfredsstillende måte.

Finansiell risiko

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette en betydelig risiko innenfor bankdrift. Bankens utlånportefølje har stort sett lang restløpetid, mens innskuddene i hovedsak har kort oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskyttere, banken er solid, og driften går med tilfredsstillende overskudd.

Styret anser det derfor som lite sannsynlig at store mengder innskudd skal forsvinne raskt ut, og ser kundeinnskudd som langsiktig finansiering. Når en banks finansieringsgrad (forholdet mellom innskudd og utlån) går under 100 %, får banken behov for å ta opp ulike lån i pengemarkedet. Dette øker likviditetsrisikoen til en viss grad. Målsetting for innskuddsdekningen i 2022 er satt til minimum 80%. Ved årets slutt var innskuddsdekningen 85,87%. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering, som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring. Vi har en god fordeling på forfallstidspunktene på våre innlån.

Pr. 31.12.2022 hadde vi følgende innlån:

Lån i Kredittforeningen for Sparebanker:

- Kr 150 mill. Forfall fra 29.11.23 – 11.11.24

Obligasjonslån:

- Kr 663 mill. Forfall fra 03.04.23 – 29.11.27

Ansvarlig lån:

- Kr 50 mill. Call 14.10.26

Fondsobligasjonslån klassifisert som egenkapital:

- Kr 30 mill. Call 27.04.23

Det stilles krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager fram i tid. Banken foretar månedlig rapportering til Finanstilsynet av LCR. Bankens beregnede måltall pr. 31.12.2022 var på 311 % som er godt over kravet på 100%. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 130 mot et forventet krav på 100. LCR og NSFR er nøkkeltall som viser likviditetssituasjonen på henholdsvis kort (30 dager) og lang sikt.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. I begrepet inngår også kursrisiko/rentefølsomhet, dvs. endring i en obligasjons verdi ved endring av markedsrenten. Fastrenteinnskudd utgjør pr. 31.12.22 kr 285 mill. hvor alle har en løpetid inntil 1 år, unntatt 2 innskudd til sammen 3,5 mill. Banken hadde ingen fastrentelån ved utgangen av 2022. Obligasjonsbeholdningen har flytende rente som reguleres i henhold til 3 måneders Nibor. Bankens renterisiko vurderes derfor som lav.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av, og forpliktelser i andre valutaer, skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Banken har ingen egen valutabeholdning, og valutarisikoen vurderes derfor som lav.

Markedsrisiko (kursrisiko)

Bankens beholdning av verdipapirer som består av aksjer, egenkapitalbevis og obligasjoner kan utsettes for kurssvingninger som gir verdifall. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilke typer selskap det kan eksponeres i. Oppfølging av dette rapporteres til styret kvartalsvis. Bankens kursrisiko anses som lav på grunn av forholdsmessig liten beholdning.

Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko forstår vi risikoen for at mennesker, rutiner, systemer og dataløsninger ikke oppfører seg etter hensikten, noe som kan medføre risiko for tap. Årsaken til at slike forhold inntreffer kan være alt fra svikt i teknisk infrastruktur via uønsket hendelse, til svikaktig eller kriminell adferd. Kombinasjonen av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuell svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank av

vår type. Banken har egen styreansvarsforsikring som omfatter styrets medlemmer og daglig leder for mulig erstatningsansvar for formueskade som følge av krav fremsatt mot banken eller forsikrede. Bankens operasjonelle risiko vurderes som tilfredsstillende.

Egenkapitalbevis og utbyttepolicy

Banken gjennomførte i april 2017 en vellykket førstegangs utstedelse av egenkapitalbevis på 40 millioner kroner i ny egenkapital fordelt på 400.000 egenkapitalbevis. Den 4.mai i 2019 ble det gjennomført en fortrinnsrettet emisjon der det ble utstedt 428.571 nye egenkapitalbevis. Samtidig som banken har levert gode resultater har man gjort viktige strategiske grep for at banken skal fortsette å være en solid lokalbank for folk som bor på kysten av Trøndelag. Fusjonsavtale med Åfjord Sparebank ble vedtatt, noe som innebærer at Trøndelag Sparebank blir til i løpet av første halvår 2023. For å sikre at banken fortsatt skal tilfredsstillende myndighetenes krav til kapitaldekning, samtidig som man opprettholder en god utlånsvekst ble det i desember i år foretatt en rettet emisjon på 824.742 nye egenkapitalbevis. Som følge av at den foreslåtte tegningskursen ble lavere enn bevisenes pålydende verdi gjennomførte banken en kapitalnedsettelse der pålydende verdi per egenkapitalbevis ble redusert fra 100 til 90 kroner. Nedsettelsesbeløpet ble tilført overkursfondet. Bankens eierandelskapital består ved utgangen av året av 1.653.313 egenkapitalbevis pålydende kr. 90, totalt 148,8 millioner kroner. Banken har en egenbeholdning ved årets slutt på 6.788 egenkapitalbevis.

Ved inngangen av året var eierbrøken, som er definert som egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen, på 20,9%.

Egenkapitalbeviserens andel av årsresultatet er 7,5 millioner kroner (fratrasket andel fondsobligasjonsrenter ført direkte mot egenkapitalen) og blir foreslått disponert ved at 6,8 millioner kroner blir utdelt som kontantutbytte og 0,7 millioner kroner overføres til utjevningsfondet. Utjevningsfondet er egenkapitalbeviserens tilbakeholdte kapital i banken. Kontantutbytte er overført utjevningsfondet i påvente av generalforsamlingens vedtak om når utbytte skal utbetales.

Egenkapitalbevisene i den rettede emisjonen utstedes på et eget ISIN (NO0012768607) fram til utbytte for regnskapsåret for 2022 er utbetalt, og gir kun rett til utbytte for regnskapsåret 2022 for den perioden hvor den nye kapitalen teller med i eierbrøken (tidsvektet eierbrøk). Kontantutbytte til egenkapitalbeviserene for NO0012768607 er foreslått til å utgjøre kr. 0,16 pr. egenkapitalbevis. Antall egenkapitalbevis er 824.742. Kontantutbytte til egenkapitalbeviserene for NO0010788268 er foreslått å utgjøre kr. 8,10 kroner pr. egenkapitalbevis. Antall egenkapitalbevis er 828.571. Dette tilsvarer en utbyttegrad på 90,0% av andelen av årsresultatet fratrukket fondsobligasjonsrenter.

Regulatoriske krav til soliditet og hva som er forenelig med forsiktig og god forretningsskikk må hensyntas ved disponeringen av bankens årsresultat, og derigjennom fastsettelse av størrelsen på utbytte. Banken ønsker å holde ren kjernekapitaldekning på et nivå som tilfredsstillende både myndighetene og markedets forventede krav. Styret har lagt vekt på å finne en tilfredsstillende løsning for utbytte til egenkapitalbeviserene, samt hensynta Finanstilsynets og Finansdepartementets anbefalinger. Generalforsamlingen beslutter det årlige utbytte.

Hemne Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som skal gi en god og tilfredsstillende avkastning over tid, ved å gi egenkapitalbeviserene utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene. Årsoverskudd fordeles mellom grunnfondskapitalen og egenkapitalbeviserene i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

Norne Securities er valgt som samarbeidspartner vedrørende omsetning av egenkapitalbevis. Det var ved årsskiftet 400 eiere og siste kjente omsatte kurs er kr. 97 pr. egenkapitalbevis.

Egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital etter disponering utgjør totalt 153,4 millioner, fordelt på 148,8 millioner på eierandelskapital, fratrukket 0,6 millioner i egenbeholdning, 10,8 millioner i overkursfond og 11,0 millioner på utjevningsfond inkl. 6,8 millioner til foreslått kontantutbytte. Fondsobligasjonskapital og Fond for urealiserte gevinster er ikke medtatt.

Bankens regnskap

Resultat morbank

Hemne Sparebank eier 100% av aksjene i Kystregionen Eiendomsmegling AS og 75% av aksjene i Dalum Regnskap AS. Selskapenes virksomhet har liten innvirkning på bedømmelsen av konsernets stilling og resultat. Kommentarer i styrets beretning er derfor gitt på grunnlag av morbankens regnskap. Tall/prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2021.

Bankens drift har fungert godt gjennom året, og resultat av ordinær drift etter tap og skatt er høyere enn budsjettet. Driftskostnadene ligger høyere enn tilsvarende periode i fjor, som til dels skyldes IT-konverteringskostnader og økte personalkostnader. I tillegg er det påløpt kostnader i forbindelse med fusjonsprosessen med Åfjord Sparebank. Driftskostnadene er 3,2 millioner over budsjett som i hovedsak skyldes fusjonskostnader. Høyere rentenetto mot samme periode i fjor, er en forventet økning etter gjennomførte renteendringer. Resultat før tap og skatt er på 49,7 millioner (42,8). Banken har ved utgangen av året et resultat før skatt på 46,3 millioner (48,9). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 1,08 % (1,20 %).

Rentenetto

Netto renteinntekter er 90,0 millioner (72,9) ved utgangen av året. I prosent av GFK utgjør rentenettoen 2,09 % (1,79 %). Rentenettoen er økt fra 2,03 % i forrige kvartal og 1,79 % ved årsslutt. Norges Bank har foretatt renteøkninger som følge av en normalisering av økonomien etter pandemien, og for å stabilisere inflasjonen. Norges Bank satte opp styringsrenta fra 0,75 % til 2,75 % gjennom året. Norges Bank forventer en ytterligere økning og tror at styringsrenten vil ligge på rundt 3 % neste år. Banken har også foretatt renteendringer ved å sette opp renta på både utlåns- og innskuddsprodukter. Rentenettoen har økt noe som følge av høyere marginer.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 31,9 millioner (31,5) ved utgangen av året. Av dette utgjør utbytte og andre inntekter av verdipapirer 6,1 millioner (3,6) i inntekt, mens netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester utgjør 25,3 millioner (27,5). Banken benytter Eika Boligkreditt (EBK) ved at en del av lån inntil 75 % av verdien finansieres ved bruk av EBK. Det har vært en nedgang i provisjonsinntekter fra EBK siste året, mens det har vært en økning i provisjoner fra forsikring, betalingsformidling og sparing/plassering. Banken har mottatt 2,7 millioner mer i utbytte enn i fjor. I prosent av GFK utgjør andre driftsinntekter 0,74 % (0,78 %).

Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 72,2 millioner (61,7) ved utgangen av året. Økningen fra i fjor skyldes bla økte kostnader i forbindelse med konverteringsprosjekt til ny IT-leverandør TietoEvry. Det er ført konverteringskostnader på 3 millioner hittil i år. Lønns- og personalkostnader er økt med 2,0 millioner sammenlignet med samme periode i fjor, men er som budsjettet for året. Banken foretok flere ansettelser i løpet av 2021, et strategisk valg for å styrke forsikrings- og hvitvaskingsområdet i banken. Det har gjennom hele året vært gjennomført forberedelser til en eventuell fusjon med Åfjord Sparebank. Den 27.juni ble det vedtatt en sammenslåing av bankene. Kostnader påløpt til prosjektet er på rundt 2,4 millioner så langt. Kostnader i prosent av inntekter, justert for verdipapirer, er 62,3 % (61,2 %). I prosent av GFK er driftskostnadene høyere enn samme periode fjor og utgjør 1,68 % (1,52 %). Sum andre driftskostnader er høyere enn budsjettet, noe som i det helt vesentlige skyldes kostnader fusjonsprosess.

Tap og kredittforringede engasjementer

Hemne Sparebank har hatt en stabil total andel misligholdte og andre kredittforringede engasjementer gjennom det siste året.

Ved utgangen av året var det registrert mislighold på 11,4 millioner (4,3) og andre kredittforringede engasjementer på 15,1 millioner (21,2). Brutto kredittforringende engasjement var da på 26,5 millioner mot 25,5 millioner på samme tid i fjor. Det er foretatt individuelle nedskrivninger på utlån og garantier på til sammen 3,4 millioner (4,0). Banken har gjennom året ført tap på utlån og garantier med 3,5 millioner (-6,1). Tapføringer gjelder i hovedsak en økning i de modellberegnete nedskrivningene i steg 1 og 2 ved økt volum i utlånsporteføljen, og endringer i makroøkonomiske prognoser til bruk i beregningene. Dette gjelder bla usikkerhet knyttet til Russlands invasjon i Ukraina og forventninger om noe svakere utvikling i økonomien framover.

Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån er 0,10 % (-0,19 %). Totale nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån og garantier er 11,4 millioner (7,7) pr. 31.12.2022. Nedskrivningene i % av brutto utlån er 0,29 % (0,22 %).

Bankens kredittrisiko overvåkes blant annet gjennom Eika-bankenes risikoklassifiseringssystem som beregner misligholds-sannsynlighet. I tillegg til de modellberegnete nedskrivningene av utlånsporteføljen ble det i 2020 foretatt en ekstra nedskrivning som følge av koronasituasjonen. Usikkerheten om nedskrivningsmodellen i tilstrekkelig grad og tidsnok tok høyde for makrobildet, gjorde at banken foretok en risikovurdering av ulike næringsgrupper og bransjer. Ut fra disse gjennomgangene foretok vi tilleggsnedskrivninger i 2020 med til sammen 6,1 millioner. Det ble ingen stor negativ endring grunnet koronasituasjonen i vårt område gjennom 2021, og de fleste bedrifter ser ut til å komme seg gjennom utfordringene på en tilfredsstillende måte. Tilleggsnedskrivningene ble derfor tilbakeført i løpet av fjerde kvartal 2021. I løpet av det siste kvartalet i 2021 tok banken i bruk nye makroer i de modellberegnete nedskrivningene, som i tilstrekkelig grad og tidsnok tar høyde for endringer i makrobildet.

Det vises til note 6–11 om mislighold og nedskrivninger for spesifikasjoner.

Balanse morbank

Bankens forvaltningskapital er på 4.810 millioner (4.130), som er 680 millioner og 16,5 % høyere enn på samme tid i fjor. Endringen skyldes i det vesentligste økning i innskudd og utlån, i tillegg til en økning i obligasjonsgjeld og beholdning banker. Bankens forretningskapital, som er forvaltningskapitalen og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt, er på 5.616 millioner (4.933), som er 13,9 % høyere enn på samme tid i fjor.

Utlåns- og innskuddsutvikling

Brutto utlån i egne bøker ved utgangen av året er på 3.872 millioner (3.468), som er 404 millioner, og 11,6 % høyere enn på samme tid i fjor. Utlån til personmarkedet utgjør 68 %, mens utlån til bedriftsmarkedet utgjør 32 %. Utlånsfordelingen mellom person- og næringsmarked viser at næringsandelen har økt med rundt 2 % siden årsskiftet. Banken har i tillegg boliglån i Eika Boligkreditt, og ved utgangen av året utgjør disse 807 millioner (803), som er 0,5 % høyere enn på samme tid i fjor. Netto økning i utlån i Eika Boligkreditt hittil i år er 4 millioner. Totale utlån er dermed 4.679 millioner (4.271), som er 408 millioner, og 9,6 % høyere enn på samme tid i fjor.

Totale innskudd fra kunder utgjør ved årets utgang 3.325 millioner mot 3.061 millioner pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 8,6 %. Etter en periode i år der innskuddsdekningen har blitt redusert, har det vært en stor økning i innskudd i fjerde kvartal. En stor andel av endring i volum kommer fra kommuneinnskudd. Innskuddsdekningen er nå på 85,9% (88,3%).

Likviditet

Likviditetsområdet overvåkes nøye vedrørende beholdning, forfallsstruktur og policy. Status på likviditetsområdet inkludert forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig. Banken har tett daglig oppfølging av likviditetssituasjonen. Banken har en trekkrettighet på avregningskonto i DNB på 125 millioner. Dette er en likviditetsreserve som kan benyttes i nødvendige situasjoner. Denne trekkrettigheten var ikke benyttet pr. 31.12.2022. I tillegg er det deponert verdipapirer for lån i Norges Bank med en verdi på 219 millioner som har en ubenyttet låneramme på 147 millioner. Bankens neste forfall på obligasjonslån er i april 2023 med 38 millioner.

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner, egenkapitalbevis og aksjer er vurdert til markedsverdi. Obligasjonsbeholdningen er bokført til 219,2 millioner mot 198,7 millioner på samme tid i fjor. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) er på 219,2 millioner, noe som for tiden utgjør 100 % av beholdningen.

Størsteparten av porteføljen av aksjer på 133,3 millioner (85,9) er vurdert som strategiske aksjer med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Det er ført en positiv verdiendring knyttet til disse investeringene på 15,5 millioner i år. I hovedsak gjelder dette aksjer i Eika Gruppen.

I februar 2022 ble det kjent at et konsortium på 19 banker i Eika Gruppen hadde inngått en avtale om å kjøpe aksjene som de 10 bankene i Lokalbank har i Eika Gruppen. Bankene i Lokalbank er banker som tidligere har gått ut av Eika Gruppen. Den samlede aksjeposten, omsatt til NOK 242,50 pr.aksje, eller NOK 712 mill, utgjorde i underkant av 12 % av aksjene i Eika Gruppen. De omsatte aksjene ble etter planen brukt i en rebalansering blant eksisterende banker i Eika Gruppen. Hemne Sparebank økte gjennom dette sin eierandel med 22,2 millioner. I forbindelse med kjøp av aksjer i SB1 Nordmøre (gamle Surnadal Sparebank) i desember ble aksjene omsatt til NOK 260 pr. aksje.

Kapitaldekning

Kapitaldekningen inkl årets resultat er på 22,8 % mot 20,6 % på samme tid i fjor. Kjernekapitaldekningen er på 20,7 % mot 18,4 % i fjor, og ren kjernekapitaldekning er på 19,5 % mot 17,0 % i fjor. Bankens uvektet kjernekapitalandel er 10,3 % mot 10,0 % i fjor.

Bankens styre vedtok den 21. september 2022 retningslinjer for bruk av massemarked i kapitaldekningen. Innføringen ble gjort i 3.kvartal 2022. Innføringen av massemarked styrker bankens kapitalsituasjon. Interne beregninger viste at innføringen ga en forbedring på i overkant 1,0 %.

For å sikre at banken fortsatt skal tilfredsstill myndighetenes krav til kapitaldekning, samtidig som man opprettholder en god utlånsvekst ble det i desember i år foretatt en rettet emisjon på 824.742 nye egenkapitalbevis, jfr. avsnittet om Egenkapital og utbyttepolicy.

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgrupper er beregnet til 22,0 % mot 19,8 % i fjor. Konsolidert kjernekapitaldekning er på 19,9 % mot 17,6 % i fjor, og konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 18,6 % mot 16,3 % i fjor. Konsolidert uvektet kjernekapitalandel er 9,4 % mot 8,8 % i fjor.

Norges Bank besluttet i desember å holde kravet til motsyklisk kapitalbuffer for banken uendret på 2,5 %.

Bankens kapitaldekning er over minstekravet som myndighetene har satt.

Banken har ved utgangen av året 1.653.313 egenkapitalbevis fordelt på 400 egenkapitalbevisiere. Utbytte for regnskapsåret 2021 ble utbetalt 8.april 2022. Kontantutbytte for 2022 er overført utjevningsfondet i påvente av generalforsamlingens vedtak om når utbytte skal utbetales.

Banken har et godt grunnlag for videre drift gjennom solid egenkapital og forventet god inntjening.

Disponering av årsresultatet

Resultat av ordinær drift etter skatt i 2022 er på 37,1 millioner mot 38,1 millioner i 2021. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,86 % i 2022 mot 0,94 % i 2021. Årets skattekostnad utgjør 9,2 millioner mot 10,7 millioner i 2021. Bankens egenkapitalavkastning basert på totalresultatet er på 10,6 % i 2022 mot 9,6 % i 2021.

Styret foreslår følgende disponering av overskuddet i hele tusen kroner:

Overført til sparebankens fond	kr	25.472
Overført til gavefondet	kr	3.750
Avsatt til utbytte (utjevningsfond)	kr	6.789
Overført til utjevningsfond	kr	1.120
Sum disponert	kr	37.131

Bankens bokførte egenkapital inkludert eierandelskapital, fondsobligasjonskapital og fond for urealiserte gevinster utgjør etter dette 587,1 millioner.

Bankens regnskap for 2022 er avgitt under forutsetning av fortsatt drift.

Utsiktene fremover

Hemne Sparebank og de øvrige bankene i Eika-alliansen har inngått avtale om dataleveranser med TietoEVERY. Avtalen forventes å gi økt utviklingskraft og bedre brukerløsninger. Arbeidet med overgang til ny datasentral er nå i slutfasen for banken. Bytte av kjernebankleverandør er gjennomført i midten av februar. Overgangen vil medføre økt bruk av ressurser i 2023. Bytte av dataleverandør vil øke kostnadene på kort sikt, og det forventes at det påløper kostnader på konverteringsprosjektet i hele 2023. Bytte av leverandør er ventet å medføre en vesentlig reduksjon av datakostnadene over tid.

Norges Bank har i desember økt styringsrenta til 2,75 prosent, og de har signalisert at renten øker til rundt 3 prosent utover 2023. Norges Bank sier at dersom presset i økonomien vedvarer, og det blir utsikter til at inflasjonen holder seg høy lenger enn anslått, kan det bli behov for en høyere rente enn de nå ser for seg.

Banken har ikke sett noen store endringer i form av mange flere konkurser som direkte kan knyttes til koronasituasjonen eller Russlands invasjon i Ukraina i løpet av det siste året. Oppgangen i norsk økonomi etter pandemien vil sannsynligvis bli dempet noe av den pågående krigen; med generell usikkerhet eller manglende vareleveranser. Dette har vi allerede sett gi utslag i høyere priser på bla matvarer og drivstoff. Når også rentenivået i Norge er økende, er det sannsynlig at bedriftskundenes kostnader øker, og privatkundenes kjøpekraft blir noe redusert.

I forbindelse med innføringen av grunnrenteskatten i laksenæringen, er vi usikre på hvilke konsekvenser dette vil ha for kundene våre. Laksenæringen har innført investeringsstopp på flere av sine prosjekter, men hvordan dette vil innvirke på lokalsamfunnet vil vi følge med på framover.

Fokuset på økt samfunnsansvar og bærekraft fortsetter i banken. I mai ble banken Miljøfyrtårnsertifisert. Det jobbes med et rammeverk for grønne produkter som banken kan tilby finansiering av. Dette området vil framover bli en større del av bankens ordinære drift enn tidligere.

Det vises til informasjon i styrets rapport for 1.kvartal 2022 vedrørende intensjonsavtale om sammenslåing av Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank, samt børsmelding 23. mai 2022 om at styrene i Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank har vedtatt plan om sammenslåing av de to bankene (fusjonsplan). I styrets rapport for 2.kvartal vises det til at generalforsamlingen i Hemne Sparebank og forstanderskapet i Åfjord Sparebank i møter den 27. juni 2022 har gitt sin tilslutning til at bankene slås sammen ved at virksomheten i Åfjord Sparebank overføres til Hemne Sparebank, og at bankene videreføres som Trøndelag Sparebank.

Styret og ledergruppen i begge bankene gjennomfører som planlagt et harmoniseringsprosjekt for å ivareta de forskjellige elementene en slik fusjon vil medføre. Prosjektet består av flere delprosjekter, som skal ivareta både ansatte, bankene og eierne på en best mulig måte. Bankene avventer for tiden svar på nødvendige offentlige tillatelser. Det tas sikte på gjennomføring av fusjonen 3. april 2023.

I forbindelse med fusjonen vil det bli opprettet en stiftelse som skal ivareta bankens opparbeidede kapital gjennom de siste 159 årene. Stiftelsen vil bli den største eier i Trøndelag Sparebank og vil over tid bidra med betydelige midler til allmenntilgode formål til lokale lag og foreninger.

Styret vil takke våre kunder for god oppslutning om lokalbanken, og til slutt en stor takk til bankens ansatte for godt arbeid i året som har gått.

Kyrksæterøra, 27.02.2023/31.12.2022

Styret i Hemne Sparebank

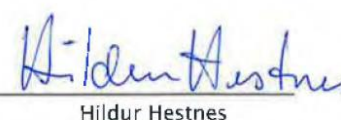

Lars Bjørnar Lyngmo
Styrets leder


Fartein Kjorsvik
Nestleder


Randi Viken


Karl Vatn


Kristin Kjorsvik


Hildur Hestnes


Tor Espnes
Adm.banksjef

Regnskap

RESULTATREGNSKAP -KONSERN

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2022	2021	2022	2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		143.330	98.993	143.330	98.993
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.584	2.136	4.584	2.136
Rentekostnader og lignende kostnader		57.903	28.212	57.903	28.212
Netto renteinntekter	Note 18	90.011	72.918	90.011	72.918
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		27.586	29.870	27.586	29.870
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.303	2.403	2.303	2.403
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.649	3.993	6.649	3.993
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-583	-378	-583	-378
Andre driftsinntekter		539	460	12.662	13.203
Netto andre driftsinntekter	Note 20	31.888	31.542	44.010	44.288
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	32.159	30.177	41.498	38.398
Andre driftskostnader	Note 22	36.126	27.939	40.112	31.943
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	3.873	3.580	4.374	4.061
Sum driftskostnader før kredittap		72.159	61.697	85.983	74.403
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3.451	-6.128	3.451	-6.128
Resultat før skatt		46.290	48.890	44.587	48.930
Skattekostnad	Note 24	9.159	10.741	9.176	10.836
Resultat av ordinær drift etter skatt		37.131	38.149	35.411	38.094
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>					
Verdiendring EK-instr.til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	15.544	2.015	15.544	2.015
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		15.544	2.015	15.544	2.015
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader		15.544	2.015	15.544	2.015
Totalresultat		52.674	40.164	50.955	40.109
Totalresultat per egenkapitalbevis ISIN NO0010788268		12,84	10,31	12,41	10,30
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis ISIN NO0010788268	Note 39	9,00	9,77	8,56	9,76
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		37.131	38.149	35.394	38.073
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		0	0	17	21
<i>Totalresultat</i>					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		52.674	40.164	50.938	40.088
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		0	0	17	21
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		0,86 %	0,94 %	0,82 %	0,94 %

BALANSE - KONSERN

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2022	2021	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	83.978	77.699	83.978	77.699
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	475.456	267.112	475.456	267.112
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	3.860.826	3.460.426	3.860.826	3.460.426
Rentebærende verdipapirer	Note 27	219.157	198.714	219.157	198.714
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	127.592	80.175	127.592	80.175
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 31	100	100	100	100
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 31	5.625	5.625	0	0
Immaterielle eiendeler	Note 32	0	0	1.393	1.857
Varige driftsmidler	Note 32	31.032	34.596	31.215	34.689
Andre eiendeler	Note 33	5.750	5.344	7.697	7.613
Sum eiendeler		4.809.516	4.129.792	4.807.413	4.128.386

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2022	2021	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	150.938	195.470	150.938	195.470
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	3.325.162	3.060.729	3.323.617	3.058.454
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	665.451	322.992	665.451	322.992
Annen gjeld	Note 37	9.786	9.383	12.040	11.305
Pensjonsforpliktelser	Note 37	2.037	1.567	2.037	1.567
Betalbar skatt	Note 24	10.935	12.020	10.943	12.087
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	7.552	10.141	7.552	10.141
Ansvarlig lånekapital	Note 36	50.530	50.251	50.530	50.251
Sum gjeld		4.222.391	3.662.553	4.223.107	3.662.267
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	148.798	82.857	148.798	82.857
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-611	-679	-611	-679
Overkursfond		10.802	30	10.802	30
Fondsobligasjonskapital	Note 38	30.000	30.000	30.000	30.000
Sum innskutt egenkapital		188.989	112.208	188.989	112.208
Fond for urealiserte gevinster		35.176	19.680	35.176	19.680
Sparebankens fond		346.792	322.665	346.792	322.665
Gavefond		5.205	1.871	5.205	1.871
Utjevningfond		10.963	10.814	10.963	10.814
Annen egenkapital		0	0	-2.819	-1.120
Sum opptjent egenkapital		398.136	355.030	395.317	353.910
Sum egenkapital		587.125	467.239	584.306	466.118
Sum gjeld og egenkapital		4.809.516	4.129.792	4.807.413	4.128.386

KYRKSÆTERØRA, 27.02.2023/31.12.2022

 Lars Bjørnar Lyngmo Styrets leder	 Fartein Kjørsvik Nestleder	 Randi Viken
 Karl Vatn	 Kristin Kjørsvik	 Hildur Hestnes
		 Tor Espnes Adm.banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2022	2021	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-404.015	-405.792	-404.015	-405.792
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	139.454	98.605	139.454	98.605
Overtatte eiendeler				
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	264.434	222.693	264.434	222.693
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-38.170	-17.939	-38.170	-17.939
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.567	-138	3.567	-138
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-21.376	65.616	-21.376	65.616
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.584	2.136	4.584	2.136
Netto provisjonsinnbetalinger	25.283	27.467	37.405	27.467
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-470	-444	-470	-444
Utbetalinger til drift	-66.754	-56.872	-78.059	-56.872
Betalt skatt	-10.971	-7.736	-10.971	-7.736
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-104.435	-72.404	-103.618	-72.404
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Netto investering i varige driftsmidler	-310	-5.192	-436	-5.192
Netto langsiktig investering i verdipapirer	-31.411	-8.208	-31.411	-8.208
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.649	3.993	6.649	3.993
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-25.072	-9.406	-25.198	-9.406
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	425.000	75.000	425.000	75.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-84.000	-153.000	-84.000	-153.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11.708	-5.948	-11.708	-5.948
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-45.000	-80.000	-45.000	-80.000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-3.935	-2.472	-3.935	-2.472
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	50.000	0	50.000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	-30.000	0	-30.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.424	-998	-1.424	-998
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-1.757	-1.344	-1.757	-1.344
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-2.004	-1.814	-2.004	-1.814
Kjøp og salg av egne aksjer	0	1.406	0	1.406
Utbetalinger fra gavefond	-416	-384	-416	-384
Emisjon av egenkapitalbevis	76.781	0	76.781	0
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-7.396	-10.774	-7.396	-10.774
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	344.141	-160.328	344.141	-160.328
A + B + C Netto endring likvider i perioden	214.634	-242.139	215.325	-242.139
Likviditetsbeholdning 1.1	344.811	586.958	344.811	586.958
Likviditetsbeholdning 31.12	559.445	344.819	560.136	344.819
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og kontantekvivalenter	83.978	77.699	83.978	77.699
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	475.467	267.112	475.467	267.112
Likviditetsbeholdning	559.445	344.811	559.445	344.811

EGENKAPITALOPPSTILLING – KONSERN

Konsern	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Uttevningfond	Gavefond	Minoritet	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<i>Tall i tusen kroner</i>											
Egenkapital 31.12.2021	82.857	-679	30	30.000	322.418	10.814	1.871	247	19.680	-1.120	466.119
Resultat av ordinær drift etter skatt					23.755	7.909	3.750	17			35.431
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									15.544		15.544
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	0	23.755	7.909	3.750	17	15.544	0	50.975
Utbetalt utbytte						-7.396					-7.396
Utbetaling av gaver							-416				-416
Renter på hybridkapital					-1.382	-374					-1.757
Emisjon	65.941		10.772								76.713
Endring egne egenkapitalbevis		68									68
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					37	10			-47		0
Andre egenkapitaltransaksjoner					1.693			6		-1.699	0
Egenkapital 31.12.2022	148.798	-611	10.802	30.000	346.522	10.963	5.205	270	35.176	-2.819	584.306
Egenkapital 01.01.2021	82.857	-1.979	30	30.000	293.654	8.363	1.255	0	17.735	0	431.915
Resultat av ordinær drift etter skatt					28.680	8.393	1.000	21			38.094
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									2.015		2.015
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	0	28.680	8.393	1.000	21	2.015	0	40.109
Utbetalt utbytte						-5.800					-5.800
Utbetaling av gaver							-384				-384
Renter på hybridkapital					-1.049	-296					-1.344
Endring egne egenkapitalbevis		1.300			-33	139					1.406
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					55	15			-70		0
Andre egenkapitaltransaksjoner					1.111			226		-1.120	217
Egenkapital 31.12.2021	82.857	-679	30	30.000	322.418	10.814	1.871	247	19.680	-1.120	466.118
		2022	2021								
Foreslått utbytte		6.788	7.396								

EGENKAPITALOPPSTILLING – MORBANK

Morbank	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Uttevningfond	Gavefond	Minoritet	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<i>Tall i tusen kroner</i>											
Egenkapital 31.12.2021	82.857	-679	30	30.000	322.665	10.814	1.871	0	19.680	0	467.239
Resultat av ordinær drift etter skatt					25.472	7.909	3.750				37.131
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									15.544		15.544
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	0	25.472	7.909	3.750	0	15.544	0	52.674
Utbetalt utbytte						-7.396					-7.396
Utbetaling av gaver							-416				-416
Renter på hybridkapital					-1.382	-374					-1.757
Emisjon	65.941		10.772								76.713
Endring egne egenkapitalbevis		68									68
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					37	10			-47		0
Egenkapital 31.12.2022	148.798	-611	10.802	30.000	346.792	10.962	5.205	0	35.176	0	587.125
Egenkapital 01.01.2021	82.857	-1.979	30	30.000	294.936	8.363	1.255	0	17.735	0	433.197
Resultat av ordinær drift etter skatt					28.756	8.393	1.000				38.149
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									2.015		2.015
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	0	28.756	8.393	1.000	0	2.015	0	40.164
Utbetalt utbytte						-5.800					-5.800
Utbetaling av gaver							-384				-384
Renter på hybridkapital					-1.049	-296					-1.344
Endring egne egenkapitalbevis		1.300			-33	139					1.406
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					55	15			-70		0
Egenkapital 31.12.2021	82.857	-679	30	30.000	322.665	10.814	1.871	0	19.680	0	467.239

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Hemne Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har hovedkontor i Heim kommune, med avdelingskontor i Hitra og Frøya kommune. Banken har 2 datterselskaper, Kystregionen Eiendomsmegling AS 100% og Dalum Regnskap AS 75%. Selskapenes virksomhet har liten innvirkning på bedømmelsen av konsernets stilling og resultat.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSEN AV REGNSKAPET

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

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.

Tall i noter er angitt for konsern hvis ikke annet er presisert i den enkelte note, når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

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

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

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Konsolideringsprinsipper

Banken har 2 datterselskap, Kystregionen Eiendomsmegling AS 100% og Dalum Regnskap AS 75%. Det utarbeides konsernregnskap etter reglene i IFRS fra 2021. Selskapenes virksomhet har liten innvirkning på bedømmelsen av konsernets stilling og resultat.

Segmentinformasjon

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

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 over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

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

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

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. Banken har ingen fastrentelån p.t. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK.

Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kreditforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD).

Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

Presentasjon av resultatposter knyttet 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

Hemne Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Side 24 av 78

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

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

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

Varige driftsmidler

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

Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

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. Immaterielle eiendeler er ikke relevant for Hemne Sparebank i 2022.

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

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

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansvar. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

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

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

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

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 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Skatt

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. 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. Formuesskatt er ført som skattekostnad.

Ansattelytelser/pensjonsforpliktelser

Banken er pliktig til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Pensjonskostnader og –forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskaper. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen. Adm. banksjef har en tilleggs-pensjonsavtale etter en innskuddsbasert modell, hvor banken har råderett over oppsparte midler til fratredelsestidspunktet.

Fondsobligasjonslån

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond og utjevningsfond.

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 drifts- midler 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

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Definisjon av mislighold

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

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

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

Eksposering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

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

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

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

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder 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.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdsansynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

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

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

Makroprognoser	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Sysselsatte personer	3,8	0,0	0,2	-0,2	0,5	0,5
BNP Fastlands-Norge	3,8	1,2	1,6	1,2	1,5	1,5
Pengemarkedsrente (nivå)	2,0	3,3	2,7	2,4	2,3	2,3
Arbeidsledighetsrate (nivå)	3,3	3,7	3,7	4,1	4,0	4,0

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester. Tabellen viser antall standardavviks utslag per år.

	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Antall standardavvik	2,5	1,5	0,5	0,25	0

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

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

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå BM.

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

Nedskrivninger i Steg 3

Banken gjennomgår vesentlige deler av 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. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Klassifisering

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

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

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi 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 estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – RISIKOSTYRING

Risikostyring

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

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

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko og omtale av bankens forventede kredittap er omtalt i note 2.

Likviditetsrisiko

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

Se note 14 og styrets beretning for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og –utvikling overvåkes løpende og rapporteres kvartalsvis til styre og ledelse. Banken har en lite risikoeksponert portefølje. Beholdningen består i det vesentligste av Obligasjoner med fortrinnsrett, og er fortrinnsvis anskaffet som lett omsettelige verdipapirer for likviditetsbuffere.

Se note 26–29 og styrets beretning for vurdering av markedsrisiko.

Side 34 av 78

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. Risikoen oppstår hovedsakelig fra fastrenteutlån og finansiering med fastrente. Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendeler og gjeldsside ikke er sammenfallende. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Bankens styre har fastsatt rammer for bankens renterisiko og det blir foretatt løpende kontroll av at banken holder seg innenfor de vedtatte rammene. Den samlede rammen for renteeksponering gir uttrykk for hva banken kan tape (urealisert) ved en ugunstig renteendring på 2%. Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, og har ingen fastrentelån ved årets utgang. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 285 mill. med forfall fra 3-12 måneder. Bankens utlån har flytende rente som følger markedets renteutvikling. Banken hadde ingen fastrentelån ved utgangen av 2022. Markedsinnlånene har en rente på 3 mnd Nibor pluss margin ved opptakstidspunktet. Banken søker å ha en god og langsiktig forfallsstruktur på innlånene. Obligasjonsbeholdningen av Obligasjoner med fortrinnsrett har også flytende rente som reguleres i henhold til 3 mnd Nibor.

Netto renterisiko betraktes som lav. Bankens renterisiko er innenfor den fastsatte ramme på 3 mill. Banken har ingen rentebytteavtaler.

Se note 17, 34-36 for vurdering.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

ESG risiko

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

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn.

Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliancepolicy 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 complianceområdet 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 5 – KAPITALDEKNING

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2022	2021	2022	2021
Opptjent egenkapital	346.792	322.665	282.570	280.390
Overkursfond	10.802	30	60.370	39.220
Utjevningfond	10.963	10.814		0
Annen egenkapital	35.176	19.680	36.384	20.093
Egenkapitalbevis	148.187	82.178	0	0
Aksjekapital	0	0	160.720	92.871
Gavefond	5.205	1.871	0	0
Sum egenkapital	557.125	437.239	540.045	432.575
Immaterielle eiendeler	0	0	-216	-121
Avsatt utbytte	-10.538	-7.396	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-352	-285	-569	-456
Fradrag i ren kjernekapital	-76.540	-41.253	-7.374	-6.587
Ren kjernekapital	469.695	388.305	531.885	425.410
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	36.977	35.481
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	499.695	418.305	568.863	460.891
Tilleggskapital - ansvarlig lån	50.000	50.000	58.231	56.899
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
Netto ansvarlig kapital	549.695	468.305	627.094	517.790
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3.276	0	18.682	9.561
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	0	0	14.295	15.193
Foretak	200.853	228.523	207.051	233.507
Massemarked	384.002		404.706	10.447
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.306.451	1.501.656	1.596.131	1.774.420
Forfalte engasjementer	22.252	22.838	23.158	23.553
Høyrisiko-engasjementer	81.499	86.738	81.499	86.738
Obligasjoner med fortrinnsrett	21.916	19.871	29.608	26.230
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	93.893	52.224	93.893	52.224
Andeler i verdipapirfond	0	0	790	506
Egenkapitalposisjoner	70.907	58.771	130.033	49.719
Øvrige engasjement	38.759	134.718	42.238	136.808
CVA-tillegg	0	0	12.575	17.164
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.223.808	2.105.340	2.654.659	2.436.070
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	190.796	173.733	199.868	179.921
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			2.380	1.327
Sum beregningsgrunnlag	2.414.604	2.279.073	2.856.907	2.617.318
Kapitaldekning i %	22,77 %	20,55 %	21,95 %	19,78 %
Kjernekapitaldekning	20,69 %	18,35 %	19,91 %	17,61 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,45 %	17,04 %	18,62 %	16,25 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,33 %	9,97 %	9,43 %	8,83 %

Kapitaldekningstallene på konsernnivå er kun marginalt avvikende fra morbank og vises ikke i eget oppsett.

EU's bankpakke trådte i kraft i Norge fra 01.06.2022. Bankpakken innførte bla en utvidet SMB-rabatt som har en positiv effekt på ren kjernekapitaldekning.

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,92% i Eika Gruppen AS og på 0,88% i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.484.891	8.790	0		2.493.682
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	833.266	123.697	0		956.963
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	129.446	268.369	0		397.815
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	23.728		23.728
Sum brutto utlån	3.447.603	400.857	23.728	0	3.872.188
Nedskrivninger	-2.716	-5.647	-2.999		-11.362
Sum utlån til balanseført verdi	3.444.887	395.210	20.729	0	3.860.826

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.074.858	4.184	0		2.079.041
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	331.653	83.707	0		415.361
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	11.368	111.333	0		122.701
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9.808		9.808
Sum brutto utlån	2.417.878	199.225	9.808	0	2.626.911
Nedskrivninger	-754	-1.366	-456		-2.576
Sum utlån til bokført verdi	2.417.125	197.859	9.352	0	2.624.336

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	410.033	4.607	0		414.640
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	501.613	39.990	0		541.603
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	118.078	157.036	0		275.114
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	13.920		13.920
Sum brutto utlån	1.029.724	201.632	13.920	0	1.245.277
Nedskrivninger	-1.962	-4.281	-2.543		-8.786
Sum utlån til bokført verdi	1.027.763	197.351	11.377	0	1.236.491

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	162.941	3.536	0		166.476
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	22.494	5.314	0		27.809
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4.881	10.379	0		15.260
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.762		2.762
Sum ubenyttede kreditter og garantier	190.316	19.229	2.762	0	212.307
Nedskrivninger	-316	-396	-410		-1.122
Netto ubenyttede kreditter og garantier	190.000	18.834	2.352	0	211.186

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

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.303.758	2.561	0		2.306.318
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	762.303	141.458	0		903.762
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	103.151	133.469	0		236.619
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	21.473		21.473
Sum brutto utlån	3.169.212	277.488	21.473	0	3.468.173
Nedskrivninger	-2.781	-2.393	-2.572		-7.746
Sum utlån til balanseført verdi	3.166.430	275.095	18.901	0	3.460.426

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.971.517	2.444	0		1.973.961
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	246.744	115.276	0		362.020
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	16.924	74.762	0		91.686
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9.855		9.855
Sum brutto utlån	2.235.185	192.482	9.855	0	2.437.522
Nedskrivninger	-620	-1.357	-862		-2.839
Sum utlån til bokført verdi	2.234.564	191.125	8.993	0	2.434.683

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	332.241	117	0		332.358
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	515.559	26.182	0		541.742
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	86.226	58.707	0		144.933
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.618		11.618
Sum brutto utlån	934.027	85.006	11.618	0	1.030.650
Nedskrivninger	-2.161	-1.036	-1.710		-4.907
Sum utlån til bokført verdi	931.866	83.970	9.908	0	1.025.743

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	145.219	6.257	0		151.476
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	56.358	10.782	0		67.139
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.720	7.435	0		9.155
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	3.982		3.982
Sum ubenyttede kreditter og garantier	203.297	24.474	3.982	0	231.752
Nedskrivninger	-264	-207	-1.400		-1.871
Netto ubenyttede kreditter og garantier	203.032	24.267	2.582	0	229.881

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

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2022	2021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	210.820	201.515
Byggelån	100.241	100.627
Nedbetalingslån	3.561.127	3.166.031
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.872.188	3.468.173
Nedskrivning steg 1	-2.716	-2.781
Nedskrivning steg 2	-5.647	-2.393
Nedskrivning steg 3	-2.999	-2.572
Netto utlån og fordringer på kunder	3.860.826	3.460.426
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	806.930	803.175
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4.667.756	4.263.601

Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Heim	1.210.319	1.178.349
Hitra	819.136	711.095
Frøya	725.374	661.639
Trondheim	512.267	454.601
Trøndelag ellers	262.257	178.162
Aure	156.707	143.344
Andre	186.128	140.982
Sum	3.872.188	3.468.173

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	9.808	-866	8.942
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	10.750	-2.066	8.684
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	5.429	-477	4.952
Annen næring	503	0	503
Sum	26.490	-3.409	23.081

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	9.856	-862	8.994
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	10.725	-3.010	7.715
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	4.874	-100	4.774
Annen næring	0	0	0
Sum	25.455	-3.972	21.483

Kredittforringede engasjementer	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	5.783	4.267
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	5.601	0
Nedskrivning steg 3	-1.252	-486
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	10.131	3.781
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	4.026	5.589
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	11.081	15.599
Nedskrivning steg 3	-2.157	-3.486
Netto andre kredittforringede engasjementer	12.950	17.703
Netto kredittforringede engasjementer	23.081	21.483

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	9.477	35,8 %	9.472	37,2 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	16.457	62,1 %	15.367	60,4 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	557	2,1 %	616	2,4 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	26.490	100 %	25.455	100 %

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

Ikke forfalte utlån	Over 1 t.o.m. 3					Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for	Sikkerhet for
	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	forfalte utlån > 90 dg.				andre kredittforringede	
2022										
Privatmarkedet	2.622.160	0	0	3.052	1.517	182	4.751	9.808	5.762	4.026
Bedriftsmarkedet	1.240.738	503	3.705	93	238	0	4.539	13.920	331	9.559
Totalt	3.862.898	503	3.705	3.145	1.755	182	9.290	23.728	6.093	13.584
2021										
Privatmarkedet	2.428.736	4.999	176	714	0	2.897	8.786	9.855	3.675	5.402
Bedriftsmarkedet	1.022.118	7.497	1.035	0	0	0	8.532	11.618	0	11.581
Totalt	3.450.855	12.496	1.211	714	0	2.897	17.318	21.473	3.675	16.982

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

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

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner

- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2022		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	2.626.911	-754	-1.366	-456	96.347	13.921	-4	-7	0	2.734.593
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	182.667	-253	-127	0	7.308	375	-4	0	0	189.965
Industri	28.896	-44	-51	0	13.387	10.327	-7	-6	0	52.503
Bygg, anlegg	186.420	-497	-1.410	-2.066	13.617	10.883	-15	-286	-400	206.245
Varehandel	53.574	-130	-27	0	6.550	6.199	-12	-27	0	66.127
Transport og lagring	33.783	-28	-142	0	872	3.289	-1	-18	0	37.756
Eiendomsdrift og tjenesteyting	696.883	-955	-2.492	-477	14.075	6.321	-260	-51	-4	713.039
Annen næring	63.053	-54	-32	0	8.382	455	-13	-1	-6	71.785
Sum	3.872.188	-2.716	-5.647	-2.999	160.537	51.770	-315	-396	-410	4.072.012
2021										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	2.437.522	-620	-1.357	-862	90.400	9.767	-26	-2	0	2.534.822
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	107.960	-757	89	0	13.296	375	-7	-10	0	120.945
Industri	45.232	-49	-46	0	12.059	2.284	-3	-11	0	59.466
Bygg, anlegg	190.576	-403	-529	-1.610	19.119	13.513	-85	-101	-1.400	219.079
Varehandel	34.965	-32	-21	0	10.258	6.699	-16	-32	0	51.822
Transport og lagring	30.886	-179	-51	0	2.075	2.819	-3	-21	0	35.526
Eiendomsdrift og tjenesteyting	566.287	-639	-452	-100	30.874	12.764	-122	-9	0	608.603
Annen næring	54.744	-101	-27	0	4.994	455	-1	-22	0	60.044
Sum	3.468.173	-2.781	-2.393	-2.572	183.075	48.677	-264	-207	-1.400	3.690.307

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislighold-sannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelse ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over levetiden til instrumentet 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, makro-økonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	620	1.357	862	2.839
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	16	-424	0	-407
Overføringer til steg 2	-24	497	0	473
Overføringer til steg 3	0	-9	80	71
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	135	1	0	135
Utlån som er fraregnet i perioden	-152	77	-162	-236
Konstaterte tap	0	-418	-336	-754
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-50	22	12	-15
Andre justeringer	208	262	0	471
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	754	1.366	456	2.576

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	2.235.185	192.482	9.855	2.437.522
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	63.981	-63.981	0	0
Overføringer til steg 2	-80.854	80.854	0	0
Overføringer til steg 3	-3.052	-129	3.181	0
Nye utlån utbetalt	947.587	38.735	0	986.322
Utlån som er fraregnet i perioden	-744.968	-48.318	-2.892	-796.179
Konstaterte tap	0	-418	-336	-754
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	2.417.878	199.225	9.808	2.626.911

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	2.161	1.036	1.710	4.908
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14	-76	0	-62
Overføringer til steg 2	-249	3.071	0	2.822
Overføringer til steg 3	0	-121	244	122
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	236	431	836	1.503
Utlån som er fraregnet i perioden	-402	-17	-409	-828
Konstaterte tap	0	-320		-320
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-500	341	162	3
Andre justeringer	701	-63	0	637
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	1.962	4.281	2.543	8.786

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	934.027	85.006	11.618	1.030.650
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	4.328	-4.328	0	0
Overføringer til steg 2	-106.302	106.302	0	0
Overføringer til steg 3	-238	-596	834	0
Nye utlån utbetalt	417.634	39.540	0	457.174
Utlån som er fraregnet i perioden	-219.725	-23.972	1.468	-242.228
Konstaterte tap	0	-320		-320
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	1.029.724	201.632	13.920	1.245.277

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	264	207	1.400	1.871
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-28	0	-22
Overføringer til steg 2	-90	33	0	-58
Overføringer til steg 3	0	-71	0	-71
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	-125	1	4	-119
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-72	-52	-1.000	-1.124
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-14	47	0	33
Andre justeringer	347	259	6	611
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	316	396	410	1.122

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	203.296	24.474	3.982	231.752
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	524	-524	0	0
Overføringer til steg 2	-2.759	2.759	-770	-770
Overføringer til steg 3	0	-770	770	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	74.580	4.856	0	79.436
Engasjement som er fraregnet i perioden	-85.325	-11.566	-1.220	-98.110
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	190.316	19.229	2.762	212.307

Banken har lån på 3,9 millioner hvor lånene er fraregnet, men hvor banken har et juridisk krav.

Forbearance (betalingslettelser) utgjør ved årsskiftet 16,4 millioner, hvorav 4,5 millioner er i steg 3. Resten er i steg 2. Utlån med betalingslettelser er fordelt med 7,7 millioner for privatmarkedet og 8,7 millioner for bedriftsmarkedet.

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.972	6.088
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	293	33
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	730	358
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.250	-1.392
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-336	-1.115
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.409	3.972

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	273	-2.256
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-990	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	3.431	-4.703
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	336	1.115
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	739	903
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-338	-1.187
Tapskostnader i perioden	3.451	-6.128

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.22 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 11,96 % (2021: 10,75 %) av brutto engasjement. Banken har 4 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 15,50 % av kjernekapital

	2022	2021
10 største engasjement	488.144	397.879
Totalt brutto engasjement	4.082.835	3.699.924
i % brutto engasjement	11,96 %	10,75 %
Kjernekapital	499.695	468.305
i % kjernekapital	97,69 %	84,96 %
Største engasjement utgjør	15,50 %	13,79 %

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

NOTE 13 – SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	2.615	2.158	2.886	2.831	2.513	3.367	3.187	1.644
Steg 2	6.043	4.250	6.104	6.839	5.312	7.409	8.103	3.657

Nedskrivningene i denne noten knytter seg til de modellberegnete nedskrivningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsnedskrivninger og nedskrivninger i steg 3 er holdt utenfor.

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. 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.

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

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

Scenario 6: Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Foventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

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

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

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

1. balansestruktur: banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på eiendeler og gjeld, og har derfor et lavt refinansieringsbehov
2. likviditeten i markedet: denne er vurdert til god
3. kredittverdighet: kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						83 978	83 978
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						475 456	475 456
Netto utlån til og fordringer på kunder	217	23 042	139 204	210 340	3 488 023		3 860 826
Rentebærende verdipapirer			38 178	180 980			219 157
Øvrige eiendeler						127 592	127 592
Sum finansielle eiendeler	217	23.042	177.382	391.320	3.488.023	687.026	4.767.009
Innlån fra kredittinstitusjoner	483	1 086	54 706	103 070	0		159 345
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	425 444	255 215	3 500		2 639 458	3 323 617
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	466	6 921	59 227	673 207	5 113		744 934
Øvrig gjeld						32 572	32 572
Ansvarlig lånekapital	604	0	1 811	57 242	0		59 656
Fondsobligasjonskapital som EK	551		30 551				31 103
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	16 410	34 500				160 537	211 447
Sum forpliktelser	18.513	467.951	401.510	837.019	5.113	2.832.567	4.562.673

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						77 699	77 699
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						267 112	267 112
Netto utlån til og fordringer på kunder	25 207	63 691	171 078	483 217	2 717 233		3 460 426
Rentebærende verdipapirer			45 171	153 543			198 714
Øvrige eiendeler						80 175	80 175
Sum finansielle eiendeler	25.207	63.691	216.249	636.760	2.717.233	424.986	4.084.126
Innlån fra kredittinstitusjoner	300	420	46 915	153 560			201 195
Innskudd og andre innlån fra kunder		390 642	170 408			2 497 404	3 058 454
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	484	48 055	4 157	282 980			335 676
Øvrig gjeld						35 100	35 100
Ansvarlig lånekapital	286		859	53 435			54 580
Fondsobligasjonskapital som EK	355		1 064	30 710			32 129
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	12 960	28 400				183 075	224 435
Sum forpliktelser	14.385	467.517	223.403	520.685	0	2.715.580	3.941.569

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Valutarisiko er risikoen for kurstap som følge av kursendringer på utenlandsk valuta. Banken har liten eksponering mot valutarisiko, da denne er begrenset til en driftsavtale med datasentralen SDC som blir løpende fakturert i danske kroner. Banken har ingen kontantbeholdning i utenlandsk valuta. Banken har ellers ingen eiendeler eller gjeldsposter i utenlandsk valuta.

NOTE 16 – KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på rentebærende obligasjoner og aksjer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Bankens beholdning av omløpsaksjer er lav, kr.2,4 mill. ved utgangen av året. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 – RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrenten.

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						83 978	83 978
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						475 456	475 456
Netto utlån til og fordringer på kunder						3 860 826	3 860 826
Obligasjoner, sertifikat og lignende	28 084	181 038	10 035				219 157
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						167 996	167 996
Sum eiendeler	28.084	181.038	10.035	-	-	4.588.256	4.807.413
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 434	100 504				0	150 938
Innskudd fra og gjeld til kunder		26 369	258 715			3 038 533	3 323 617
Obligasjonsgjeld	38 466	626 985					665 451
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						32 572	32 572
Ansvarlig lånekapital	50 530						50 530
Sum gjeld	139.429	753.858	258.715	-	-	3.071.105	4.223.107
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 111 346	- 572 819	- 248 680	0	0	1 517 151	584 306

2021

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						77 699	77 699
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						267 112	267 112
Netto utlån til og fordringer på kunder						3 460 426	3 460 426
Obligasjoner, sertifikat og lignende	28 073	170 641					198 714
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						124 434	124 434
Sum eiendeler	28.073	170.641	-	-	-	3.929.672	4.128.386
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	95 276	100 195				0	195 470
Innskudd fra og gjeld til kunder		35 908	170 408			2 852 138	3 058 454
Obligasjonsgjeld	75 478	247 513					322 992
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						35 100	35 100
Ansvarlig lånekapital	50 251						50 251
Sum gjeld	221.005	383.616	170.408	-	-	2.887.238	3.662.267
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 192 932	- 212 975	- 170 408	0	0	1 042 434	466 119

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER

	2022	2021		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	3 876	388		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	139 454	98 605		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	4 584	2 136		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	147.914	101.129		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2022	2021
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	4 712	2 986	2,63 %	1,27 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	36 331	16 787	1,17 %	0,57 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	13 167	5 960	2,95 %	1,68 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 703	1 203	3,39 %	3,05 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 990	1 277		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	57.903	28.212		
Netto renteinntekter	90.011	72.918		

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

RESULTAT	2022				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	69.681	33.442	-13.112	90.011	54.540	27.279	-8.901	72.918
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			6.649	6.649			3.996	3.996
Netto provisjonsinntekter			25.283	25.283			27.467	27.467
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-583	-583			-378	-378
Andre driftsinntekter			12.662	12.662			13.203	13.203
Netto andre driftsinntekter	0	0	44.010	44.010	0	0	44.288	44.288
Lønn og personalkostnader			41.498	41.498			38.398	38.398
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			4.374	4.374			4.061	4.061
Andre driftskostnader			40.112	40.112			31.943	31.943
Sum driftskostnader	0	0	85.983	85.983	0	0	74.403	74.403
Tap på utlånsengasjement og garantier	323	3.128		3.451	-1.880	-4.248		-6.128
Resultat før skatt	69.359	30.314	-55.084	44.587	56.420	31.527	-39.016	48.930
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kundar	2.624.336	1.236.491		3.860.826	2.434.683	1.025.743		3.460.426
Innskudd fra kunder	1.872.306	1.451.311		3.323.617	1.665.341	1.393.112		3.058.453

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

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garantiprovisjon	810	882	810	882
Formidlingsprovisjoner	190	175	190	175
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	5 283	9 760	5 283	9 760
Betalingsformidling	8 149	6 710	8 149	6 710
Verdipapirforvaltning	2 067	1 649	2 067	1 649
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	9 888	9 293	9 888	9 293
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 199	1 402	1 199	1 402
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	27.586	29.870	27.586	29.870
Provisjonskostnader				
Betalingsformidling	1 683	1 813	1 683	1 813
Andre gebyr- og provisjonskostnader	620	590	620	590
Sum provisjonskostnader med mer	2.303	2.403	2.303	2.403
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-933	-721	-933	-721
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	12	61	12	61
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (unntak finansielle)	0	0	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	338	282	338	282
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-583	-378	-583	-378
Andre driftsinntekter				
Andre driftsinntekter	539	460	12 662	13 203
Sum andre driftsinntekter	539	460	12.662	13.203
Utbytte				
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6 649	3 993	6 649	3 996
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6.649	3.993	6.649	3.996

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Lønn	24.216	22.857	32.412	30.145
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.763	4.341	5.294	4.793
Pensjoner	2.697	2.492	3.262	2.921
Sosiale kostnader	483	488	530	540
Sum lønn og andre personalkostnader	32.159	30.177	41.498	38.398

Banken har gitt retningslinjer som omfatter alle former for godtgjørelse til bankens ansatte. Banken er ikke pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg.

Banken har en generell ordning for variabel godtgjørelse i form av salgsbonus og overskuddsdeling. Ordningen er basert på oppnåelse av budsjettert resultat og vekst, samt oppnådd salg innenfor oppgitte områder. Utbetalt bonus i 2022 ligger innenfor forskriftens og bankens retningslinjer med de begrensninger oppad som gjelder. Det er utbetalt til sammen 938 i bonuser. Bonusen tildeles med lik kronesats pr. årsverk. Styret gjør årlig vedtak om videreføring og/eller endring i bonusordningene. Banksjef er ikke inkludert i ordningen. Banken bruker ikke aksjeverdibasert godtgjørelse.

Hemne Sparebank er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og bankens ordning oppfyller kravene. Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Innskuddene regnskapsføres fortløpende som en lønnskostnad. Den kollektive pensjonsordningen for alle ansatte er dekket gjennom Danica Pensjonsforsikring AS. Adm.banksjef har en avtale om tilleggspensjon etter en innskuddsbasert modell, hvor banken har råderett over oppsparte midler til fratredelsestidspunktet. Det er tilleggspensjonen som står som forpliktelse i tabellen.

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 som en prosent av lønn. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

2022 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Tor Espnes	1.588	0	204	2.534

2022 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Henry Sødahl	1.040	30	113	610

2022 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Lars Bjørnar Lyngmo (leder)	162		0
Randi Viken	93		0
Karl Vatn	95		5.249
Kristin Kjønsvik (ansattvalgt)	95		1.205
Fartein Kjørsvik(nestleder)	86		0
Hildur Hestnes	85		927

2021 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Tor Espnes	1.526	0	191	2.546

2021 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Henry Sødahl	1.016	13	106	126

2021 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Lars Bjørnar Lyngmo (leder)	147		0
Inger Sporild (del av året)	41		0
Randi Viken	86		0
Karl Vatn	88		5.361
Kristin Kjønsvik (ansattvalgt)	88		1.283
Fartein Kjørsvik(nestleder)	84		0
Hildur Hestnes (del av året)	45		805

Andre godtgjørelser	2022	2021
Generalforsamling leder	15	15
Generalforsamling øvrige medlemmer(15)	198	108

Medlemmer av generalforsamlingen får godtgjørelse på 2,2 pr. møte.

Lån og sikkerhetsstillelser samlet	2022	2021
Ansatte	93.594	85.050
Styret inkl. nærstående til styremedlemmer	58.763	57.039

Hvis styret går til oppsigelse av adm.banksjef, eller på annen måte anmoder han om å slutte før pensjonsalder, utbetales 1 års etterlønn inklusive alle ytelser også pensjonsmessig. Styrets leder, styrets medlemmer, ansatte eller andre tillitsvalgte har ingen avtale om særskilt kompensasjon/vederlag ved fratreden eller endring av arbeidsforholdet.

Tillitsvalgte har lån til ordinære kundevilkår. Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler fastsatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den ansatte. Alle lån til ansatte må følge krav til betryggende sikkerheter. Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte påvirker bankens rentenetto, men i liten grad. Lån til adm.banksjef følger generelle vilkår for ansatte.

	2022	2021
Antall årsverk pr. 31.12.	32	32
Antall ansatte pr. 31.12.	36	37
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	222 inkl.aga	271 inkl.aga

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	2.702	3.025	3.370	3.820
Ekstern revisor	415	347	500	422
EDB kostnader	7.933	8.166	8.997	9.032
Driftskostnader fast eiendom	1.334	821	1.334	821
Kostnader leide lokaler	933	644	933	644
Maskiner, inventar og transportmidler	976	769	976	769
Kontorrekvisita, porto, telefonkostnader	726	787	836	927
Reise	1.391	1.074	1.496	1.180
Markedsføring	2.145	1.632	3.559	3.112
Forsikringer	240	216	329	242
Ordinære tap	228	61	228	61
Kostnader konvertering datasentral	2.987	1.591	2.987	1.591
Kostnader fusjon	2.429	0	2.429	0
Grunnpakke og alliansekostnader	8.711	6.586	8.711	6.586
Formuesskatt	1.484	721	1.484	721
Andre driftskostnader	1.493	1.499	1.944	2.015
Sum andre driftskostnader	36.126	27.939	40.112	31.943
Honorar til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon				
Andre attestasjonstjenester	339	281	424	356
	76	66	76	66

NOTE 23 – TRANSAKSJONER OG MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE

Konsernet består av morbank Hemne Sparebank og datterselskapene Kystregionen Eiendomsmegling AS og Dalum Regnskap AS. Kystregionen Eiendomsmegling AS formål er å drive eiendomsmeglingsvirksomhet og eies 100% av banken. 75% av aksjene i Dalum Regnskap AS ble kjøpt av banken 1.februar 2021. Selskapets formål er regnskapsføring og økonomisk veiledning. Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom selskapene har samme betingelser som overfor eksterne tredjeparter. Kystregionen Eiendomsmegling AS er samlokalisert med bankens lokaler både i Heim og på Hitra. Dalum Regnskap AS holder til i samme lokaler som banken i Heim. Banken har hatt en inntekt på 512 i husleie vedr. framleie og utleie av lokaler i 2021.

Balansført mellomværende med datterselskap	Året 2022	Året 2021
Innskudd fra kunder	1.546	2.274
Gjeld til datterselskap	0	0

NOTE 24 – SKATTER

	Morbank			Konsern		
	2022	2021		2022	2021	
<i>Betalbar inntektsskatt</i>						
Resultat før skattekostnad	46 290	48 890		44 587	48 930	
Permanente forskjeller	- 8 053	- 3 087		- 6 274	- 2 696	
Renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 1 757	- 1 344		- 1 757	- 1 344	
Virkning av implementering IFRS 9 endring i midlertidige forskjeller	0	0		0	0	
Endring i midlertidige forskjeller	1 312	737		1 271	610	
Sum skattegrunnlag	37.793	45.196		37.827	45.500	
Betalbar skatt av årets ordinære resultat 25%	9.448	11.299		9.456	11.366	
<i>Årets skattekostnad</i>						
Betalbar inntektsskatt av årets resultat 25%	9 448	11 299		9 456	11 366	
Formuesskatt 0,25%(0,15%)	1 484	721		1 484	721	
Forlite/(mye)avsatt skatt	3	0		3	0	
Betalbar skatt på årets resultat og formue	10 935	12 020		10 943	12 087	
Endring utsatt skatt over resultatet	- 328	- 184		- 319	- 156	
Endring utsatt skatt over resultatet implementering IFRS9	0	0		0	0	
Formuesskatt 0,15% føres som annen driftskostnad	- 1 484	- 721		- 1 484	- 721	
For lite/(-mye) avsatt skatt forrige år	36	- 374		36	- 374	
Årets skattekostnad	9.159	10.741		9.176	10.836	
<i>Betalbar skatt i balansen</i>						
Betalbar skatt på årets resultat og formue	10 935	12 020		10 943	12 087	
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	0	0		0	0	
Betalbar skatt i balansen	10.935	12.020		10.943	12.087	
<i>Utsatt skatt/utsatt skattefordel</i>	31.12.2022	31.12.2021	Endring	31.12.2022	31.12.2021	Endring
Driftsmidler	- 2 417	- 2 021	- 396	- 2 417	- 2 021	- 396
Balanseførte leieavtaler	- 111	- 26	- 85	- 111	- 26	- 85
Gevinst og tapskonto	93	116	- 23	93	116	- 23
Andre forskjeller	0	0	0	168	127	41
Obligasjoner og andre verdipapirer	- 227	581	- 808	- 227	581	- 808
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-2.662	-1.350	-1.312	-2.494	-1.223	-1.271
Bokført Utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-666	-338	-328	-626	-309	-319

Utsatt skattefordel er beregnet av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av året. Positive og negative forskjeller innenfor samme periode elimineres, og balanseføres som en eiendel. Utsatt skattefordel for 2022 er beregnet med 25% skattesats.

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Konter og kontantekvivalenter	83.978				83.978
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	475.456				475.456
Utlån til og fordringer på kunder	3.860.826				3.860.826
Rentebærende verdipapirer			219.157		219.157
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.384		125.207	127.592
Finansielle derivater		0			0
Sum finansielle eiendeler	4.420.260	2.384	219.157	125.207	4.767.009
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	150.938				150.938
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.323.617				3.323.617
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	665.451				665.451
Ansvarlig lånekapital	50.530				50.530
Finansielle derivater		0			0
Sum finansiell gjeld	4.190.535	0	0	0	4.190.535

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Konter og kontantekvivalenter	5.878				5.878
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	338.933				338.933
Utlån til og fordringer på kunder	3.460.426				3.460.426
Rentebærende verdipapirer			198.714		198.714
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.922		78.253	80.175
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	3.805.238	1.922	198.714	78.253	4.084.127
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	195.470				195.470
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.058.454				3.058.454
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	322.992				322.992
Ansvarlig lånekapital	50.251				50.251
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	3.627.167	0	0	0	3.627.167

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter	83 978	83 978	77 699	77 699
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	475 456	475 456	267 112	267 112
Utlån til og fordringer på kunder	3 860 826	3 860 826	3 460 426	3 460 426
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	4.420.260	4.420.260	3.805.238	3.805.238
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 323 617	3 323 617	3 058 454	3 058 454
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	665 451	662 217	322 992	325 593
Ansvarlig lånekapital	50 530	47 700	50 251	49 454
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	4.039.597	4.033.534	3.431.697	3.433.501

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

2022	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		221.260	281	221.541
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	617		124.590	125.207
Sum eiendeler	617	221.260	124.871	346.749

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	77.601	283
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	-2
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	15.578	0
Investering	31.458	0
Salg	-47	0
Utgående balanse	124.590	281

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2022			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	225	253	309	337
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	99.672	112.131	137.049	149.508
Sum eiendeler	99.897	112.384	137.358	149.845

2021	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetts-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetts-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		200.353	283	200.637
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	652		77.601	78.253
Sum eiendeler	652	200.353	77.884	278.889

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	71.130	285
Overført til Eierinteresser i tilknyttede selskaper i balansen	-100	
Realisert gevinst resultatført		
Urealisert gevinst og tap resultatført		-2
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1.958	
Investering	5.208	
Salg	-595	
Utgående balanse	77.601	283

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	227	255	312	340
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	62.081	69.841	85.361	93.121
Sum eiendeler	62.307	70.096	85.673	93.461

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 124,9 mill. kroner av totalt 127,6 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke			0
Bank og finans			0
Obligasjoner med fortrinsrett	218.839	219.157	219.157
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	218.839	219.157	219.157
Herav børsnoterte verdipapir	188.839	189.096	189.096
2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke			0
Bank og finans			0
Obligasjoner med fortrinsrett	197.000	198.714	198.714
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	197.000	198.714	198.714
Herav børsnoterte verdipapir	157.000	158.583	158.583

Bankens obligasjonsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken eier ingen egne obligasjoner. Renterisiko ved en renteendring på 2% er for hele obligasjonsbeholdningen beregnet til 0,6 mill. pr. 31.12. mot 0,5 mill forrige år. Alle obligasjoner er deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank og hadde pr. 31.12.2022 en verdi på 146,7 mill. Banken hadde ikke lån i Norges Bank ved årets slutt.

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

	Orgnummer	Antall	2022		2021		
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			218.839	219.157		197.000	198.714
Aksjer							
Rom Real Estate AS		40.152	999	66	40.152	999	72
North Bridge Property - NBNP 2 AS	998.845.467	8.146	212	281	8.146	212	283
Sum aksjer			1.211	347		1.211	356
Egenkapitalbevis							
Sum egenkapitalbevis			0	0		0	0
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Balansert	984.891.776	453	1.864	2.037	347	1.394	1.567
Sum aksje- og pengemarkedsfond			1.864	2.037		1.394	1.567
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			3.076	2.384		2.605	1.922
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			221.915	221.541		199.605	200.637

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

	2022					2021			
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Egenkapitalbevis									
Grong Sparebank	937.903.146	3.900	410	620	35	3.900	410	562	23
Surnadal Sparebank	937.900.031								43
Hjelmeland Sparebank	937.896.581	6.364	700	636	41	6.364	700	636	28
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	6.896	690	655	48	6.896	690	655	0
Sparebank 1 Nordmøre	937.899.408	4.939	595	617	25	4.939	595	652	0
Kredittforeningen for Sparebanker	986.918.930	550	567	675	0	550	567	673	0
Øvrige aksjer									
Eika Gruppen AS	979319568	226.699	29.943	58.942	5.520	129.685	6.204	21.917	2.561
Eika BoligKreditt AS	885.621.252	12.306.713	52.232	54.801	544	10.563.446	44.513	44.396	1.261
Spama AS	916.148.690	100	10	155	53	100	10	153	20
Eiendomskreditt AS	979.391.285	10.558	1.076	1.758	70	10.558	1.076	1.651	57
Blått Kompetansesenter AS	914.886.252	35.909	44	44	0	35.909	44	44	0
Eika VBB AS	921.859.708	928	2.841	4.665	0	928	2.841	5.049	0
VN Norge AS	821.083.052		0	408	312		0	682	0
VN Norge Forvaltning AS	918.056.076	8	0	55	0	8	0	93	0
Skandinavisk Data Center	DK183232751	2.067	924	1.175	0	2.067	924	1.090	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			90.031	125.207	6.649		58.573	78.253	3.993

Bankens eierandeler i aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat er mellom 0,1% – 2,0%.

	2022	2021
Balansført verdi 01.01.	78.253	71.130
Overført til Eierinteresser i tilknyttede selskaper i balansen	0	-100
Tilgang	31.458	5.803
Avgang	-47	-595
Realisert gevinst/tap	0	0
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	15.544	2.015
Balansført verdi 31.12.	125.207	78.253

NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVAT

Banken har ingen rentebytteavtaler ved utgangen av året.

NOTE 31 – KONSERNSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

Konsernet består av morbank Hemne Sparebank og datterselskapene Kystregionen Eiendomsmegling AS og Dalum Regnskap AS. Kystregionen Eiendomsmegling AS' formål er eiendomsmeglingsvirksomhet og eies 100% av banken. 75% av aksjene i Dalum Regnskap AS ble kjøpt av banken 1.februar i 2021. Selskapets formål er regnskapsføring og økonomisk veiledning. I tillegg har banken en eierandel på 33,3% av aksjene tilknyttet Heim Aktivum AS, der selskapets formål er å stimulere til utvikling og innovasjon i oppstartsfasen for nyskapende bedrifter.

2022

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Kystregionen Eiendomsmegling AS	921.372.272	1.000	100 %	0	0	-1.324	2.625
Dalum Regnskap AS	923.095.411	750	75 %	0	0	51	3.000
Heim Aktivum AS	821.673.232	100	33 %	0	0	-4	100
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							5.725

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Kystregionen Eiendomsmegling AS	921.372.272	1.000	100 %	0	0	323	2.625
Dalum Regnskap AS	923.095.411	750	75 %	0	0	65	3.000
Heim Aktivum AS	821.673.232	100	33 %	0	0	-55	100
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							5.725

NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Morbank	Maskiner,utstyr og inventar	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	8.391	29.445	0	0	37.836
Tilgang	982	4.210	9.940	0	15.132
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	1.332	0	0	0	1.332
Kostpris pr. 31.12.2021	8.041	33.655	9.940	0	51.636
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	5.543	9.781	1.716	0	17.040
Bokført verdi pr. 31.12.2021	2.498	23.874	8.224	0	34.596
Kostpris pr. 01.01.2022	8.041	33.655	9.940	0	51.636
Tilgang	310	0	0	0	310
Avgang til kostpris	0	0	754	0	754
Utrangert til kostpris	1.202	0	0	0	1.202
Kostpris pr. 31.12.2022	7.149	33.655	9.186	0	49.990
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	5.216	10.842	2.900	0	18.958
Bokført verdi pr. 31.12.2022	1.934	22.813	6.286	0	31.032
Avskrivninger 2021	841	1.023	1.716	0	3.580
Avskrivninger 2022	874	1.061	1.938	0	3.873
Avskrivingsprosent	15% - 20%	0% - 5%	10% - 20%	20%	

Konsern	Maskiner,utstyr og inventar	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	8.441	29.445	0	0	37.886
Tilgang	1.042	4.210	9.940	2.321	17.513
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	1.332	0	0	0	1.332
Kostpris pr. 31.12.2021	8.151	33.655	9.940	2.321	54.067
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	5.560	9.781	1.716	464	17.521
Bokført verdi pr. 31.12.2021	2.591	23.874	8.224	1.857	36.546
Kostpris pr. 01.01.2022	8.151	33.655	9.940	2.321	54.067
Tilgang	436	0	0	0	436
Avgang til kostpris	0	0	754	0	754
Utrangert til kostpris	1.202	0	0	0	1.202
Kostpris pr. 31.12.2022	7.385	33.655	9.186	2.321	52.547
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	5.268	10.842	2.900	928	19.939
Bokført verdi pr. 31.12.2022	2.117	22.813	6.286	1.393	32.608
Avskrivninger 2021	858	1.023	1.716	464	4.061
Avskrivninger 2022	911	1.061	1.938	464	4.374
Avskrivingsprosent	15% - 20%	0% - 5%	10% - 20%	20%	

Oppstilling over bygninger og fast eiendom:

Forretningsbygg Øragata 5	9.645
Forretningsbygg Øragata 7 deler av eiendommen leies ut	13.168
Balansført verdi eiendommer i Heim kommune	22.813

NOTE 33 – ANDRE EIENDELER

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	666	338	666	338
Opptjente, ikke motatte inntekter	3 019	3 477	3 019	3 477
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 984	1 504	1 984	1 504
Overtatte eiendeler	0	0	0	0
Andre eiendeler	81	26	2 028	2 295
Sum andre eiendeler	5.750	5.344	7.697	7.613

NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Kredittforeningen for sparebanker	15.03.2019	29.11.2023	50.000	50.205	50.079	3m Nibor + 0,92 %
Kredittforeningen for sparebanker	24.05.2019	12.04.2024	50.000	50.434	50.160	3m Nibor + 0,78 %
Kredittforeningen for sparebanker	19.12.2019	08.04.2022	45.000	0	45.116	3m Nibor + 0,48 %
Kredittforeningen for sparebanker	22.09.2020	11.11.2024	50.000	50.298	50.115	3m Nibor + 0,83 %
Øvrige innskudd				0	0	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				150.938	195.470	

NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.323.617	3.058.454
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.323.617	3.058.454

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Heim	1.348.030	1.291.072
Hitra	849.369	458.634
Frøya	487.090	712.332
Trondheim	221.965	224.652
Trøndelag ellers	73.684	67.100
Aure	105.142	154.915
Andre	238.337	149.750
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.323.617	3.058.454

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.872.306	1.665.341
Jordbruk, skogbruk og fiske	44.797	72.096
Industri	63.688	46.343
Bygg, anlegg	72.367	80.708
Varehandel	47.703	35.794
Transport og lagring	14.354	10.056
Eiendomsdrift og tjenesteyting	133.444	156.444
Annen næring	1.074.958	991.671
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.323.617	3.058.453

NOTE 36 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2022	2021	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010786163	10.02.2017	10.02.2022	47.000	0	47.133	3m Nibor + 1,14 %
NO0010867583	05.11.2019	05.11.2024	100.000	100.655	100.261	3m Nibor + 0,87 %
NO0010876220	04.03.2020	04.03.2025	100.000	100.321	100.119	3m Nibor + 0,83 %
NO0010878200	03.04.2020	03.04.2023	38.000	38.466	75.478	3m Nibor + 2,00 %
NO0012441734	11.02.2022	03.09.2025	125.000	125.383		3m Nibor + 0,64 %
NO0012559295	22.06.2022	21.06.2024	100.000	100.122		3m Nibor + 0,80 %
NO0012714338	30.09.2022	30.03.2026	100.000	100.027		3m Nibor + 1,55 %
NO0012767294	29.11.2022	29.11.2027	100.000	100.477		3m Nibor + 1,64 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				665.451	322.992	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2022	2021	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0011125585	14.10.2021	14.10.2031	50.000	50.530	50.251	3m Nibor + 162 bp
Sum ansvarlig lånekapital				50.530	50.251	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	322.992	425.000	-84.000	1.459	665.451
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	322.992	425.000	-84.000	1.459	665.451
Ansvarlig lånekapital	50.251	0	0	279	50.530
Sum ansvarlig lånekapital	50.251	0	0	279	50.530

NOTE 37 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	Morbank		Konsem	
	2022	2021	2022	2021
Annen gjeld				
Påløpte kostnader og lønn	5.733	5.214	6.603	6.101
Betalingsformidling	2.528	3.182	2.528	3.182
Skattetrekk	1.122	-	1.521	359
Annen gjeld	405	987	1.388	1.663
Sum annen gjeld	9.787	9.384	12.040	11.305
	2022	2021	2022	2021
Bokførte pensjonsforpliktelse				
Pensjonskostnad kollektiv ordning				
Tilleggspensjon innskuddsbasert modell	2 037	1 567	2 037	1 567
Sum pensjonsforpliktelse	2.037	1.567	2.037	1.567
	2022	2021		
Avstemming av netto gjeld				
Kontanter og kontantekvivalenter	83.978	5.878		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	475.456	338.933		
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-816.388	-518.462		
Leieforpliktelse	-6.398	-8.250		
Netto gjeld	-263.352	-181.901		
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	559.434	344.811		
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-822.786	-526.713		
Netto gjeld	-263.352	-181.901		

	Forpliktelse fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leie- forpliktelse	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kreditt- institusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2021	-676.462	0	-676.462	8.055	578.615	586.670
Kontantstrømmer	166.420	1.814	168.234	-2.177	-239.962	-242.139
Anskaffelse - leieforpliktelse	0	-9.940	-9.940	0	0	0
Andre endringer	-8.420	-124	-8.544	0	280	280
Innskudd Norges bank flyttet til kontanter	0	0	0	71.821	-71.821	0
Netto gjeld 31.12.2021	-518.462	-8.250	-526.712	77.699	267.112	344.811
Kontantstrømmer	-280.356	2.004	-278.352	6.279	208.344	214.623
Anskaffelse - leieforpliktelse	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	-17.570	-151	-17.721	0	0	0
Netto gjeld 31.12.2022	-816.388	-6.398	-822.786	83.978	475.456	559.434

NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2022	2021
NO0010821770	27.04.2018	27.04.2023	30.000	3m Nibor + 4,00 bp	30.000	30.000
Fondsobligasjonsskapital					30.000	30.000

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.

Endringer i fondsobligasjonsskapital i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Fondsobligasjonsskapital	30.000	0	0	0	30.000
Sum fondsobligasjonsskapital	30.000	0	0	0	30.000

NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens eierandelskapital utgjør 148.798.170,- og består av 1.653.313 egenkapitalbevis pålydende kr 90. Eierandelskapitalen er gjennomført med hovedemisjon 400.000 bevis i april 2017, ny emisjon april 2019 med 428.571 bevis og en rettet emisjon i desember 2022 med 824.742 bevis. Alle har lik stemmerett, men andelene i siste emisjon har eget ISIN-nr NO0012768607 ifm begrenset utbytte for regnskapsåret 2022. Hemne Sparebank har 6.788 EK-bevis pr 31.12.2022 (ISIN-nr. NO001078268). Se styrets årsberetning om utbyttepolitikk.

	2022	2021
Eierandelsbrøk-Morbank		
Egenkapitalbevis	82.857	82.857
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-679	-1.979
Overkursfond	30	30
Utjevningsfond	3.418	2.563
Sum eierandelskapital (A)	85.626	83.472
Sparebankens fond	322.665	294.936
Gavefond	871	505
Grunnfondskapital (B)	323.536	295.441
Fond for urealisert gevinst	19.680	17.735
Fondsobligasjon	30.000	30.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	8.396	6.550
Sum egenkapital 01.01.	467.239	433.197
Eierandelsbrøk A/(A+B) ISIN NO0010788268	20,9 %	22,0 %
Eierandelsbrøk ISIN NO0012768607	0,4 %	

Eierandelsbrøk beregnes på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrukket foreslått utbytte/gaver. Fondsobligasjonslån og Fond for urealiserte gevinster/tap er ikke hensyntatt i beregningen.

Utbytte	2022	2021
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12.	9,00	9,77
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12.	0,17	
Sum til utbytte/utjevningfond totalt	7.535	8.097
Foreslått utbytte pr.egenkapitalbevis (ISIN NO0010788268)	8,10	9,00
Foreslått utbytte pr.egenkapitalbevis (ISIN NO0012768607)	0,16	
Andel utdeling	90,0 %	91,3 %

Forslag til kontantutbytte for 2022 er kr. 8,10 pr. egenkapitalbevis for ISIN no0010788268 og kr. 0,16 pr. egenkapitalbevis for ISIN NO0012768607. Utbytte for 2022 blir da 6,8 mill kr. og er ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr. 31.12.2022. Egenkapitalbeviserne totale andel er derfor overført til utjevningfondet.

Årets avsetning til gavefond er foreslått til 3,75 mill mot 1,00 mill i 2021.

De 20 største egenkapitalbevisere:

31.12.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
H Sæther AS	108 247	6,55 %
Sodvin Holding SA	94 229	5,70 %
Lernes Holding AS	82 242	4,97 %
Aqua Seawork AS	64 948	3,93 %
Heim Kommune	54 123	3,27 %
Saga Eiendom AS	39 067	2,36 %
Rindal Sparebank	34 299	2,07 %
EK-Holding AS	31 237	1,89 %
Frøya Kommune	30 927	1,87 %
Dolmsundet Hotell Hitra AS	28 185	1,70 %
Tormod Hansen	26 538	1,61 %
Arne Nyberg	25 000	1,51 %
Erling Magnar Solberg	24 085	1,46 %
Hans Magne Dalum	23 800	1,44 %
Johan Arnt Berdal	20 888	1,26 %
Måsøval Invest AS	20 301	1,23 %
Lamda Invest AS	20 000	1,21 %
Haslelund Holding AS	19 568	1,18 %
Kikamo AS	17 283	1,05 %
Stener Hepsø Fiskebåtrederi AS	16 237	0,98 %
Sum 20 største	781.204	47,25 %
Øvrige egenkapitalbevisere	872 109	52,75 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 90)	1.653.313	100,00 %

Antall bevis:

1 653 313

Egenkapitalbevis - ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående

Tor Espnes	1 684
Henry Sødahl 1)	4 222
Lars Bjørnar Lyngmo 1)	8 286
Karl Vatn 3)	2 000
Kristin Kjønsvik	442
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	16 634
1) Personlig nærstående	5 143
3) Foretak	2 000

Generalforsamling, inkludert nærstående

Oddlaug Børseth Brekken	3 300
Jorulf Gumdal 1)	1 570
Egon Ringseth 1)	500
Jan Kr. Hammerdal	10 500
Jan Z. Lien 1)	414
Ole L. Haugen	2 500
Knut Romundset 3)	7 900
Birgit Lyngsaunet	2 500
Geir Hansen	1 942
Sandra Otterlei Svanem	542
Kari Vaagan 1)	949
Sum egenkapitalbevis generalforsamling	32 617
1) Personlig nærstående	1 449
3) Foretak	7 500

Personlig nærstående defineres som :

- 1) ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskaplignende forhold,
- 2) mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med
- 3) foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 og nr. 2 har bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3 annet ledd.

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Sodvin SA	82 864	10,00 %
Lernes Holding AS	82 242	9,93 %
Solberg, Erling Magnar	24 085	2,91 %
Dalum, Hans Magne	23 800	2,87 %
Måsøval Invest AS	20 301	2,45 %
Lamda Invest AS	20 000	2,41 %
Saga Eiendom AS	18 500	2,23 %
Dolmsundet Hotel Hitra AS	16 820	2,03 %
Rindal Sparebank	12 650	1,53 %
Opsal og Fjelnset AS	10 800	1,30 %
Hammerdal, Jan Kristian	10 500	1,27 %
Mollestad, Inge	10 400	1,26 %
Fellesforlaget AS	10 380	1,25 %
JP Finans AS	10 358	1,25 %
Thevik Mek Verksted AS	10 358	1,25 %
EK Holding AS	10 000	1,21 %
Grøtan, Knut Arne	10 000	1,21 %
Hanssen, Gunnar Helge	10 000	1,21 %
Sunndal Sparebank	10 000	1,21 %
Elrik AS	9 800	1,18 %
Sum 20 største	413.858	49,95 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	414 713	50,05 %
Totalt antall egenkapitalbevis (318 pålydende kr 100)	828.571	100,00 %

Antall bevis:

828 571

Egenkapitalbevis - ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående

Tor Espnes	1 684
Henry Sødahl 1)	1 300
Lars Bjørnar Lyngmo 1)	8 286
Karl Vatn 3)	2 000
Kristin Kjønsvik	442
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	13 712
1) Personlig nærstående	4 643
3) Foretak	2 000

Generalforsamling, inkludert nærstående

Oddlaug Børseth Brekken	3 300
Jorulf Gumdal 1)	1 570
Egon Ringseth 1)	500
Jan Kr. Hammerdal	10 500
Jan Z. Lien 1)	414
Ole L. Haugen	2 500
Knut Romundset 3)	7 900
Birgit Lyngsaunet	2 500
Geir Hansen	1 942
Sandra Otterlei Svanem	542
Kari Vaagan 1)	949
Sum egenkapitalbevis generalforsamling	32 617
1,2,3) Personlig nærstående	1 449

NOTE 40 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS OG RESULTAT SOM % AV GFK

<i>Tall i tusen kroner</i>	2022	2021
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen ¹	0,82	0,94

* Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2021 - 31.12.2022

<i>Tall i tusen kroner</i>	Morbank 2021	Morbank 2021	Konsern 2022	Konsern 2021
Resultat etter skatt	37.131	38.149	35.411	38.094
Renter på fondsobligasjon	-1.757	-1.344	-1.757	-1.344
Sum	35.374	36.805	33.654	36.750
Eierandelsbrøk ISIN NO0010788268	20,9 %	22,0 %	20,9 %	22,0 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	7.535	8.097	7.168	8.085
Antall utstedt egenkapitalbevis ISIN NO0010788268	828.571	828.571	828.571	828.571
Resultat pr egenkapitalbevis ISIN NO0010788268*	9,00	9,77	8,56	9,76

* ISIN NO0012768607 er ikke tatt med her, jfr. note 39

Resultat som er tilordnet EK-bevisiere er vist inkl. ISIN NO0012768607 sin andel

NOTE 41 – GARANTIER

	2022	2021
Betalingsgarantier	11 899	11 929
Kontraktsgarantier	26 027	27 496
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	0	0
Sum garantier overfor kunder	37.926	39.425
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	5 775	1 220
Tapsgaranti	8 069	8 032
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	13.844	9.252
Sum garantier	51.770	48.677

Garantier fordelt geografisk	2022		2021	
	Kr.	%	Kr.	%
Heim	21.934	42,4 %	26.027	53,5 %
Hitra	12.883	24,9 %	13.181	27,1 %
Frøya	9.784	18,9 %	1.023	2,1 %
Trondheim	2.262	4,4 %	2.850	5,9 %
Trøndelag ellers	933	1,8 %	88	0,2 %
Aure	3.630	7,0 %	4.076	8,4 %
Andre	345	0,7 %	1.431	2,9 %
Sum garantier	51.770	100 %	48.677	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.22 lån for 807 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. Det har ikke vært foretatt noen utbetalinger på garantier i 2022.

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

NOTE 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet. Styrets forslag til utbytte er på kr. 6,8 mill for 2022. Endelig vedtak foretas i generalforsamling 15.mars 2023, jfr.note 39 og styrets beretning.

NOTE 43 – LEIEAVTALER (HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER)

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer, maskiner/utstyr og kjøretøy. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Maskiner		Totalt
	Bygninger	og utstyr	
Anskaffelseskost 01.01.2022	7.896	2.044	9.940
Tilgang av bruksretteiendeler	0	0	0
Avhendinger	-754	0	-754
Overføringer og reklassifiseringer	0	0	0
Omregningsdifferanser	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2022	7.142	2.044	9.186
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	1.116	600	1.716
Avskrivninger i perioden	1.294	644	1.938
Nedskrivninger i perioden			0
Avhendinger	-754		-754
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	1.656	1.244	2.900
Balanseført verdi 31.12.2022	5.486	800	6.286
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	
Bruksretteiendeler	Maskiner		Totalt
	Bygninger	og utstyr	
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	4.890	1.950	6.840
Tilgang av bruksretteiendeler	3.006	94	3.100
Avhendinger	0	0	0
Overføringer og reklassifiseringer	0	0	0
Omregningsdifferanser	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2021	7.896	2.044	9.940
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0	0
Avskrivninger i perioden	1.116	600	1.716
Nedskrivninger i perioden	0	0	0
Avhendinger	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	1.116	600	1.716
Balanseført verdi 31.12.2021	6.780	1.444	8.224
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Mindre enn 1 år	0	0	0
1-2 år	0	817	817
2-3 år	0	0	0
3-4 år	1.625	0	1.625
4-5 år	0	0	0
Mer enn 5 år	3.956	0	3.956
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2022	5.580	817	6.398

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2022	6.802	1.449	8.250
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	0	0	0
Betaling av hovedstol	-1.348	-656	-2.004
Betaling av renter	0	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	127	24	151
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	5.580	817	6.398

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	4.890	1.950	6.840
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	3.006	94	3.100
Betaling av hovedstol	-1.184	-630	-1.814
Betaling av renter	0	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	90	35	124
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	6.802	1.449	8.250

Beløp i resultatregnskapet	2022	2021
Rente på leieforpliktelser	151	124
Avskrivninger på bruksretteieendeler	1.938	1.716
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	69	69
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	594	192
Inntekter fra fremleie av bruksretteieendeler	78	60

Beregnet diskonteringsrente på husleieavtaler er 2,0%
 Beregnet diskonteringsrente på leie av maskiner/utstyr er 2,0%

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente, mens for maskiner og kjøretøy har banken anvendt den implisitte renten i leieavtalen
 Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 10 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode.
 Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Kjøpsopsjoner

Banken leier maskiner/utstyr med en leieperiode mellom 1 og 2 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også IT-utstyr, maskiner og biler med avtalevilkår fra 1 til 6 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Bankens innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteieendeler for noen av disse leieavtalene.
 I stedet kostnadsføres leiebetalinger når de inntreffer.

NØKKELTALL

MORBANK*	2022	2021
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	62,30 %	61,18 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,29 %	27,69 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,88 %	-0,08 %
Utlånsmargin hittil i år	1,83 %	2,56 %
Netto rentemargin hittil i år	2,09 %	1,79 %
Egenkapitalavkastning ¹	10,59 %	9,56 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,16 %	29,74 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	23,50 %	24,79 %
Innskuddsdekning	85,87 %	88,25 %
Innskuddsvekst (12mnd)	8,64 %	7,85 %
Utlånsvekst (12 mnd)	11,65 %	13,23 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	9,55 %	11,49 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.305.361	4.063.139
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	5.123.683	4.844.585
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,10 %	-0,19 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,29 %	0,22 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	18,62 %	16,25 %
Kjernekapitaldekning	19,91 %	17,61 %
Kapitaldekning	21,95 %	19,78 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,43 %	8,83 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	311	183
NSFR	130	130

*Datterselskap utgjør minimal effekt på nøkkeltall og er ikke hensyntatt i denne oppstillingen



REVISJONSBERETNING



Deloitte AS
Dyre Halses gt 1a
NO-7042 Trondheim
Norway

Tel: +47 73 87 69 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Hemne Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Hemne Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, totalresultatet, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, totalresultatet, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettvise bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Hemne Sparebanks revisor sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 29.10.2018 for regnskapsåret 2018.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Hemne Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Hemne Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Hemne Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Hemne Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Hemne Sparebank tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Hemne Sparebanks finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p>

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Hemne Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 11 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Hemne Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap,</p> <p>Hemne Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>Hemne Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Hemne Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.</p>

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

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

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

Trondheim, 27. februar 2023
Deloitte AS

Morten Alsos
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokument er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Morten Alsos

Statsautorisert revisor

På vegne av: Deloitte AS

Serienummer: 9578-5990-4-1916891

IP: 217.173.xxx.xxx

2023-02-27 14:41:30 UTC



Penneo Dokumentnr: C2TP0-1TXXK-TTAUL-C0SDP-17J4E-PM2U0

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

TILLITSVALGTE OG ANSATTE 2022

GENERALFORSAMLING:

Innskytere:

Bernt Olaf Aune, leder
Oddlaug Børseth Brekken, nestleder
Jorulf Gumdal
Jan Kristian Hammerdal
Svein Viggo Johansen
Jan Zetlitz Lien
Anne Steigedal Steinveg
Egon Ringseth

Egenkapitalbevisiere:

Ole Laurits Haugen
Knut Romundset
Birgit Lyngsaunet
Anders Bugten

Ansatte:

Sandra O. Svanem
Geir Hansen
Nina Marø Skårild
Kari Vaagan

STYRET:

Lars Bjørnar Lyngmo, leder
Fartein Kjorsvik, nestleder
Karl Vatn
Randi Viken
Kristin Kjorsvik, ansatterep.
Hildur Hestnes

REVISJON:

Deloitte AS

ANSATTE:

Frida Aune
Stine Bugten
Line Merethe Greger Buschmann
Liv Anne Bøysen
Anita Engdal
Norun Totland Enoksen
Hege Kristin Espnes
Per Ove Espnes
Tor Espnes
Camilla Reksen Fjeldvær
Ingrid Gaustad
Jorun Reitan Grønskag
Hilde Halsan

Geir Hansen
Håkon Hjelen
Marianne Kalland
Kristin Kjorsvik
Jeanette Meland Kristoffersen
Birgitte Lund
Geir Egil Meland
Stig Håkon Moltubakk Pedersen
Anna Reppe
Unni Rindal
Einar Ola Selnes
Hege Rønning Selvåg
Henrik Singsdal

May Helen Austad Singsdal
Mari Sivertsen
Nina Marø Skårild
Anne Grete Solberg
Odd Arild Solberg
Ingrid Stølen
Sandra Otterlei Svanem
Henry Sødahl
Kari Vaagan
Lisbeth Vikhals
Sawika Namphun Willmann
Ingrid Emelie Øien





Årsrapport – 2021



Hemne
SPAREBANK

Heim
Hitra
Frøya



En alliansebank i **eika.**

INNHold

STYRETS ÅRSRAPPORT 2021	3
RESULTATREGNSKAP –KONSERN	17
BALANSE – KONSERN	18
KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE	19
EGENKAPITALOPPSTILLING – KONSERN	20
EGENKAPITALOPPSTILLING – MORBANK	20
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER	21
NOTE 2 – KREDITTRISIKO	29
NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER.....	33
NOTE 4 – RISIKOSTYRING	34
NOTE 5 – KAPITALDEKNING	37
NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET.....	38
NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN.....	40
NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT	40
NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN	41
NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN	42
NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO	42
NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT	45
NOTE 13 – SENSITIVITET	45
NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO.....	46
NOTE 15 – VALUTARISIKO.....	47
NOTE 16 – KURSRISIKO	47
NOTE 17 – RENTERISIKO	48
NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER.....	49
NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON.....	49
NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER	50
NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER	50
NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER.....	53
NOTE 23 – TRANSAKSJONER OG MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE.....	53
NOTE 24 – SKATTER.....	54
NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	55
NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	56
NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	58
NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET.....	58
NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT	59
NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVAT	59
NOTE 31 – KONSERNSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP	59
NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER.....	60
NOTE 33 – ANDRE EIENDELER	61
NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER	61
NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER.....	62
NOTE 36 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....	62
NOTE 37 – ANNEN GJELD OG PENSJON.....	63
NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL.....	64
NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR.....	64
NOTE 40 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS	67
NOTE 41 – GARANTIER.....	68
NOTE 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	69
NOTE 43 – LEIEAVTALER (HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER).....	69
NØKKELTALL.....	71
REVISJONSBERETNING	72
TILLITSVALGTE OG ANSATTE 2021	77

STYRETS ÅRSRAPPORT 2021

Generelle betraktninger

Norsk økonomi hentet seg sterkere inn enn ventet i løpet av 2021, med om lag fire prosent vekst i Fastlands-Norges BNP. Den sterke økonomiske veksten, etter kriseåret 2020, drev arbeidsledigheten ned til 3,6 prosent mot slutten av året. En nedgang fra 4,8 prosent i desember 2020. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021 da den hevet rentene to ganger før jul. Det er varslet at det trolig kommer flere hevinger i både 2022 og 2023. Kredittveksten var moderat, og falt tilbake mot slutten av året. Innenlandsk lånegjeld økte med om lag 5 prosent for både husholdninger og ikke-finansielle foretak fra desember 2020 til samme måned i år. Norges Banks utlånsundersøkelse viser noe svakere låneetterspørsel fra husholdningene mot slutten av året, mens den holder seg stabil for bedriftsmarkedet.

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.

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. 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. Boligprisveksten endte på 10,5 prosent for året som helhet, men med en klar avmatning i veksten gjennom året. I fjerde kvartal var sesong-justerte priser bare opp 0,8 prosent fra kvartalet før.

Flere bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om en sterk oppgang i kapasitetsutnyttningen 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.

Brønnøysundregistrene melder om en nedgang i antall konkurser på 18,9 prosent i fjor fra året før. Det laveste nivå siden 2007. Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjedne lønnsvekst, og av en vedvarende streng utlånsforskrift. Boligprisene vil trolig vokse om lag i samme takt som fjoråret. Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten slik at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunktur-oppgang i løpet av året.

Hemne Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, og mer enn 2.500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen til stede med rådgivere nært kundene. Dette er ikke minst viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser.

Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (pr. Q3 2021) og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til bankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022–23. Banken er godt i gang med forberedelser til konverteringen, blant annet med nye PC'er til alle ansatte gjennom prosjektet Digital arbeidsplass.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og –infrastruktur både til bankene og kundene. Løsningene har vist seg å være robuste og være effektive samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom de seneste to årene. Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak. Eika Boligkreditt sitt hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Hemne Sparebank og bærekraft



Hemne Sparebank har lange tradisjoner med å tilby kjernekompetanse på mange områder. Helt siden stiftelsen i 1864 har banken hatt en aktiv rolle i utviklingen av lokalsamfunnet, og banken har utviklet seg i tråd med samfunnsendringene. Målet er å bli markedsleder og å være et selvfølgelig valg for lokalbefolkningen og det lokale næringslivet.

Hemne Sparebank ønsker å følge FN's bærekraftsmål, og i praksis styres store deler av virksomheten i henhold til bærekraftmålene og Finans Norges veikart for en bærekraftig finansiering. Hemne Sparebank definerer seg selv som en ressurs for lokalsamfunnet, og på denne måten sikrer vi at arbeidet med samfunnsspørsmål integreres i den daglige driften. For oss handler bærekraft om å skape samfunnsverdier og drive lønnsomt uten at det påvirker miljøet og menneskene rundt oss negativt. Dette er litt av grunnpilaren i alle sparebanker, som i sin tid ble startet for å bidra til økonomisk trygghet for den enkelte, og bidra til positiv utvikling i lokalsamfunnet gjennom utlån og gaver.

Støtte til lag og foreninger



Hemne Sparebank ser det som en av sine viktigste oppgaver å støtte lokalt kultur-, idrett- og foreningsliv. Støtten gis i form av gaver, prosjektmidler og priser. Vi ønsker en rettferdig fordeling av gavemidler og sponsormidler, og ønsker at den største andelen av disse midlene skal gå til lag og foreninger som har som hovedfokus å fremme fysisk aktivitet hos barn, ungdom, voksne og eldre, noe som er en viktig faktor for god folkehelse. Banken er hovedsponsor på mange arenaer innenfor kultur- og idrettsarrangementer, og er også i tillegg personlig sponsor for noen unge idretts- og kultur talenter. Et aktivt kulturliv er meget viktig for oppvekst, trivsel og velvære i lokalsamfunnet, og gjennom gaveutdeling, annonsestøtte og sponsoravtaler bidrar banken til økt kulturliv. Gjennom Lokalverdi kombineres folkefinansiering og økonomisk støtte fra banken.

Hemne Sparebank har i løpet av 2021 fordelt kr. 2,2 mill til lokalsamfunnet. Gavefondet ble tilført kr 0,75 mill av overskuddet i 2020 for utdeling av gaver i 2021. Banken vil framover prioritere sponsering av lokale lag og foreninger som er klima- og miljøvennlige.

Kompetanse, innovasjon og utvikling



Hemne Sparebank er en kompetansebedrift, og bidrar til kompetansearbeidsplasser. Banken er opptatt av å fremme kompetanseoverføring til næringsliv, bidra til å utvikle infrastruktur og utvikle entreprenørskap. Kompetansen banken sitter på deles også eksternt, ved deltakelse og engasjement i lokale arrangementer. Banken arrangerer den årlige næringslivskonferansen i Heim der mange av de lokale bedriftene deltar for å fremme god kompetansebygging og samarbeid i lokalsamfunnet. Banken er medlem av Heim Næringsforening, der en av de ansatte sitter i styret. Banken deler ut årlig næringspris både for Heim kommune og Hitra kommune.

I januar 2021 kjøpte banken 75% av aksjene i Dalum regnskap. Selskapet flyttet til nyoppussede lokaler i bankens bygg. Banken ser fordelen av å ha flere ben å stå på, og har sett det naturlig å kjøpe seg inn i regnskapskontor-bransjen som en del av den videre utviklingen av banken.

I 2018 etablerte Hemne Sparebank et eget eiendomsmeglerselskap under merkevaren Aktiv som er Eika Gruppens meglerkjede. Det å ha sitt eget eiendomsmeglerselskap vurderes som et viktig strategisk grep for å gjøre banken mer konkurransedyktig. I tillegg får vi kompetanse på flere områder som kommer organisasjonene til gode. Kystregionen Eiendomsmegling AS er i stadig vekst, og har per i dag tre ansatte.

Hemne Sparebank vil, sammen med Aktiv – Kystregionen Eiendomsmegling AS og Dalum Regnskap AS være viktige samarbeidspartnere og kompetansebyggere for hverandre. Vi vil sammen med disse datterselskapene skape lokale kompetansearbeidsplasser og god kompetanseutvikling i lokalsamfunnet.

Banken har et sterkt fokus på kompetanseheving innenfor nye områder, men også rundt oppdateringer i de ulike autorisasjonene. Dette gjelder blant annet autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), godkjenningsordningen for skadeforsikring (GOS), autorisasjon i Personforsikring (AIP) og autorisasjon i kreditt (AIK) som administreres av Finansnæringsens autorisasjonsordning. I tillegg til dette gjennomfører ansatte interne sertifiseringsløp som opplæring, oppdatering og interne godkjenninger på andre områder gjennom Eikaskolen. Gjennom dette sikrer vi at alle ansatte er sertifiserte innenfor sine fagområder.

Nyansatte gjennomfører standardisert opplæring, hensyntatt kompetanse og erfaring fra tidligere. Et stort fokus på kompetanse er viktig for å skape merverdi og gode kundeopplevelser gjennom kunnskap, gode holdninger og ferdigheter.

Samfunnsengasjement og Næringsutvikling



Hemne Sparebanks kjerneoppgaver består av sparing, kreditt, betalingsformidling, forsikring og rådgiving, og gjør at banken kan sikre økonomisk drift til å utøve sitt samfunnsansvar. Som bank er det en selvfølge at vi yter kreditt til våre kunder innenfor vårt nedslagsfelt. Lokale sparebanker er små i nasjonal målestokk, men er avgjørende for småbedriftene ute i distriktene. Fordelen både for banken og kundene er at vi kjenner samfunnet kundene skal utvikle seg i. Dette kommer frem i vår strategi «Nærhet gir muligheter». Det å benytte en lokal sparebank gir flere fordeler, som økt sannsynlighet for å få lån, størrelsen på lånene kan øke, samt lokal tilhørighet og åpne kontorer. Hemne Sparebank er deleier i Heim Aktivum AS, og er med på å bidra til nyetableringer av bedrifter som i fremtiden vil bli en del av et lokalt næringsliv som vil skape innovasjon og lokal infrastruktur.

En markedsundersøkelse gjort av Menon viser at tilstedeværelsen av lokale sparebanker bidrar til bedre kapitaltilgang og konkluderte med at «Lokalbankene har, med sin nærhet til kundene, et informasjonsfortrinn som de greier å utnytte i sin kredittvurderingsprosess». Gjennom den årlige kundetilfredshetsundersøkelsen, har Hemne Sparebank hatt en score som ligger helt i Norgestoppen i mange år. Gode tilbakemeldinger fra kundene våre setter vi stor pris på, men det forplikter også banken. Vi skal jobbe for å tilby de beste produktene til konkurransedyktige priser, og yte den beste servicen til våre kunder også i framtida.

Bankens organisasjon



Hemne Sparebank skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper. Banken hadde ved årsskiftet 37 faste ansatte, dette utgjør 34 årsverk. Vi har pr. årsskiftet en overvekt av kvinner med en fordeling på 25 kvinner og 12 menn. Både ledergruppen og styret har en kvinneandel på lik eller mer enn 50%. Aldersgjennomsnittet i banken ligger på 44,2 år.

Banken som arbeidsgiver og bankens ansatte er organisert. Det er laget retningslinjer for samarbeidet mellom arbeidsgiver og arbeidstaker som banken følger. Det legges i tillegg vekt på at ansatte skal få anledning til å påvirke og være med på å utforme sin arbeidshverdag til det beste for banken og den enkelte. Kvaliteten på arbeidsmiljøet måles i egne undersøkelser og ved behov iverksettes det nødvendige tiltak. Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt. Vi har i 2021 hatt noen perioder der en del ansatte har vært på hjemmekontor. Dette har vært både frivillig, og i perioder pålagt. Tilbakemeldingene fra ansatte er at dette har fungert bra, men at de fleste ønsker å ha stordelen av arbeidstiden sin i bankens lokaler.

Banken har fra 2022 hjemmekontorløsning for alle ansatte, slik at man har muligheter til fleksibilitet også framover. Sykefraværet i 2021 var på 2,1 % mot 3,5 % i 2020.

Banken har et valgt verneombud som sammen med ledelsen ivaretar arbeidsmiljølovens regler om arbeidsmiljø og HMS med bistand fra Bedriftshelsa. Bedriftshelsa kan benyttes av de ansatte ved behov, samt at de bidrar med kompetansehevede kurs på områder som er ønsket av banken og de ansatte.

Bankens personalpolitikk skal ha som målsetting å legge forholdene til rette for at det i størst mulig grad eksisterer menneskelige ressurser til å ivareta bankens vedtatte strategier og som samtidig ivaretar de ansattes sikkerhet og trivsel på arbeidsplassen. Risikoer er søkt redusert gjennom en samling av risikovurderinger, policyer og retningslinjer. Vi har fått på plass flere tiltak som er tenkt å forbedre sosiale forhold internt i banken. Dette vil legge til rette for å bedre ansattes trivsel og helse. Vi kan nevne blant annet mulighet for en time trening pr uke i arbeidstiden, og tilgang til frukt på kontorene.

Miljø



Hemne Sparebank har gjennomført tiltak som skal bidra til å redusere forbruk av strøm, papir og andre ressurser, samt sikre at ressurskrevende reisevirksomhet begrenses. Banken kildesorterer i dag papir, restavfall, elektronisk avfall og spesialavfall. Reiseaktiviteten både internt og eksternt skal begrenses, og det oppfordres til at de ansatte samkjører. Målet for reduksjon i drivstofforbruk er 75 % innen 2024 i forhold til 2020. Banken har bestilt to EL-biler, og har EL-billadere som skal bidra til at de ansatte skal ta miljøvennlige valg. I forbindelse med koronapandemien ble bankens reisevirksomhet redusert mye sammenlignet med tidligere år, noe som kommer miljøet til gode. De fleste lånesaker signeres digitalt, noe som sparer miljøet samt forenkler jobben for de ansatte. I 2021 startet Hemne Sparebank jobben med å bli Miljøfyrtårnsertifisert. Vi har i den forbindelse utarbeidet en grønn strategi (ESG). Det innebærer blant annet at vi følger retningslinjene for TCFD. TCFD går ut på hvordan vi best kan ta beslutninger som hensyntar virkningene av både klimaendringer og klimapolitikk.

Eika Alliansen startet i 2020 arbeidet med å implementere bærekraft i hele alliansen. Grønne boliglån, rehabiliteringslån og billån brukes i kredittportalen. Nye funksjoner for å følge opp næringslivskundene våre ifm. bærekraft og miljø kom også på plass i 2021. Eika Kapitalforvaltning (EKF) forvalter banken sine kunders fond under selskapets gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF har valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonale anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Reglene Eika Kapitalforvaltning følger er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environment, social and Corporate governance). Når EKF gjør investeringsbeslutninger følger de Etikkrådet for Statens Pensjonsfond Utlands (SPU/ Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer, samt Norges banks liste over ekskluderte selskaper. De har også ekskludert andre selskaper som bryter med EKF's egne etiske retningslinjer.

Eika Gruppen ble i 2021 Miljøfyrtårnsertifisert. Eika Forsikring og Eika Boligkreditt jobber kontinuerlig med bærekraft og klimarisiko gjennom sine fagområder. Forsikringskunder vil i tiden fremover legge merke til dette i sine poliser. Eika Boligkreditt jobber kontinuerlig med å gi kundene våre et tilbud om grønnere produkter. Banken bidrar best ved å påvirke kundene. Ved å gjøre kundene oppmerksom på risiko og riktige miljøvalg, vil banken sammen med kunden kunne påvirke miljøet i stor grad.

Etikk og arbeid mot økonomisk kriminalitet



Hemne Sparebank er avhengig av tillit fra kunder, leverandører, offentlige myndigheter og samfunnet forøvrig. Etikk og moral inngår i opplæringsløpet for banken og er en naturlig del av vår hverdag gjennom oppdatering av ansatte i bransjenormen «God skikk». Vi skal være gode forbilder både på jobb og ellers i samfunnslivet.

Ansatte identifiseres med banken også utenfor bankens lokaler, og det er derfor viktig at vi har et ekstra fokus på å vise en tillitsvekkende adferd. De etiske retningslinjene er en del av personvernhandboken, og gjennom den en del av ansettelsesavtalen til våre ansatte. Alle ansatte gjennomfører årlig e-læringskurs om personvern og behandling av personopplysninger.

Vi har også i 2021 hatt et stort fokus på antihvitvaskarbeidet. Bankens overordnede policy og retningslinjer for anti-hvitvask legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider innenfor området med definerte roller og ansvar. Vi jobber kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet, og har i 2021 ansatt en ny medarbeider som jobber på dette området. Banken gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, internkontroller med bakgrunn i gjeldene risikoanalyse, oppdaterte risikoområder og fokus på virksomhetsområdet. Bankens styringssystemer evalueres og oppdateres årlig, og vi har løpende transaksjonsovervåkning samt kontroller utført av Compliance-funksjonen. Løpende transaksjonsovervåkning er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet, og gjennom innsikt i kundenes virksomhet kan vi overholde kravene i lovverket. Banken har kjennskap til hvilke transaksjoner som er innenfor normalen for kundene, og kan dermed foreta en effektiv avdekking på uvanlige og mistenkelige transaksjoner. Avvik og mistenkelige transaksjoner rapporteres løpende til Økokrim.

Anti-hvitvask blir kvartalsvis rapportert til styret. I avdelingene er det kontinuerlig et tema, basert på erfaringer som gir grunnlag for forbedringer i bankens praksis. Vi har et sterkt fokus på kunnskap og trening for å bekjempe økonomisk kriminalitet. Alle ansatte gjennomfører obligatorisk årlig e-læring om hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon.

Samarbeid



Samarbeid for å nå målene vil være en viktig del i arbeidet fremover. Hemne Sparebank vil framover ha mer fokus på sitt eget arbeid innenfor miljø og klimaendringer, og jobbe videre med FN's bærekraftsmål og Finans Norges veikart for bærekraftig finansiering. For å nå målene må vi alle stå sammen og samarbeide om de samme målene, noe som må forankres i hele organisasjonen. Hemne Sparebank har i 2021 fattet vedtak om å bli sertifisert som Miljøfyrtårnsbedrift. Banken er godt i gang med dette arbeidet, og håper på sertifisering i løpet av våren 2022. Vi ser at vi gjennom egne valg, og bankens utlånsvirksomhet, kan være med å påvirke miljøet positivt.

Banken ønsker også i fremtiden å støtte lokalt kultur- idrett- og foreningsliv, bidra til å fremme kompetanse- overføring, utvikling av infrastruktur og entreprenørskap i lokalsamfunnet med fokus på bærekraftige aktiviteter. Banken skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass som skal fortsette å bygge opp under kjerneoppgavene og bidra til å løfte kundene innenfor markedsområdet. Vi skal ta miljøvennlige valg på vegne av oss selv, men også være en sparringspartner for våre kunder. Vi skal fortsette det gode arbeidet innenfor etikk og anti-hvitvask og utvikle bankens kompetanse innenfor bærekraft.

Risikostyring

Hemne Sparebank har som mål å opprettholde en overordnet moderat risikoprofil. I tillegg skal banken ha en så høy kvalitet i sin risikooppfølging at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Som en del av bankens risikovurdering er det gjennomført en intern risiko- og kapitalvurderingsprosess (ICAAP), samt revisjon av alle vesentlige styringsdokumenter knyttet til virksomhetsstyring og risikostyring.

Hemne Sparebank skal ha kontroll på de risikoer som finnes i banken. I tilfeller der risikoen eventuelt er større enn det banken aksepterer i forhold til vedtatte policyer, skal det straks settes inn tiltak for å redusere risikoen. Vi har årlig gjennomgang med godkjenning i styret av følgende risikopolicyer for banken:

- Policy for virksomhets- og risikostyring
- Policy for kredittrisiko
- Policy for likviditetsrisiko
- Policy for markedsrisiko
- Policy for operasjonell risiko

Bankens arbeid med risikostyring inndeles i følgende områder:

- Kredittrisiko
- Finansiell risiko
- Operasjonell risiko

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er bankens vesentligste risikoområder. Andre risikoområder som renterisiko og valutarisiko er av mindre betydning, da banken har få eller ingen fastrentelån, kort løpetid på fastrenteinnskudd og ingen valuta-beholdning.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap fordi en kunde ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser. Dette er en av risikoene som har størst konsekvens, og dermed en av risikoene banken skal ha mest fokus og oppfølging på. Sentrale forutsetninger for å redusere denne type risiko er god kredittvurdering, samt gode rutiner, systemer og verktøy på kredittgivning og oppfølging av låneengasjement. Det er utarbeidet en egen kredittpolicy som går nærmere inn på dette. Kredittrisikoprofilen er ikke vesentlig endret i løpet av året, men kredittrådgiverne har i tillegg andre oppgaver i forbindelse med koronapandemien.

Kredittrisikoen er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier og i mindre grad til verdipapirer, da bankens verdipapirbeholdning er forholdsmessig lav. Store engasjement rapporteres til styret kvartalsvis. Kredittrisiko refererer seg i størst grad til næringslivsporteføljen. Det er begrenset risiko i vår privatkundeportefølje. Overtrekk og restanser blir fulgt opp jevnlig. Utvikling i risikoklassifiseringen følges opp kvartalsvis og rapporteres til styret. Eika sitt risikoklassifisering RKL-system blir brukt til å overvåke og beregne sannsynlighet for mislighold. Etter styrets vurdering anses de nedskrivninger som er foretatt som tilstrekkelige.

Banken har vært en viktig støttespiller for kundene våre i den utfordrende tiden vi har vært inne i. Det har oppstått inntekts-bortfall og permitteringer for noen bedrifter og deres ansatte. Banken har hatt, og har tett og god kontakt med kunder for å bistå i en vanskelig periode, bla med innvilgelse av avdragsutsettelse og kreditter. Det ser ut som de aller fleste av bankens kunder kommer gjennom pandemien på en tilfredsstillende måte.

Finansiell risiko

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette en betydelig risiko innenfor bankdrift. Bankens utlånsportefølje har stort sett lang restløpetid, mens innskuddene i hovedsak har kort oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskyttere, banken er solid, og driften går med tilfredsstillende overskudd.

Styret anser det derfor som lite sannsynlig at store mengder innskudd skal forsvinne raskt ut, og ser kundeinnskudd som langsiktig finansiering. Når en banks finansieringsgrad (forholdet mellom innskudd og utlån) går under 100 %, får banken behov for å ta opp ulike lån i pengemarkedet. Dette øker likviditetsrisikoen til en viss grad. Målsetting for innskuddsdekningen i 2021 er satt til minimum 80%. Ved årets slutt var innskuddsdekningen 88,25%. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering, som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring. Vi har en god fordeling på forfallstidspunktene på våre innlån.

Pr. 31.12.2021 hadde vi følgende innlån:

Lån i Kredittforeningen for Sparebanker:

- Kr 195 mill. Forfall fra 08.04.22 – 11.11.24

Obligasjonslån:

- Kr 322 mill. Forfall fra 10.02.22 – 04.03.25

Ansvarlig lån:

- Kr 50 mill. Call 14.10.26

Fondsobligasjonslån klassifisert som egenkapital:

- Kr 30 mill. Call 27.04.23

Det stilles krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager fram i tid. Banken foretar månedlig rapportering til Finanstilsynet av LCR. Bankens beregnede måltall pr. 31.12.2021 var på 183 % som er godt over kravet på 100%. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 130 mot et forventet krav på 100. LCR og NSFR er nøkkeltall som viser likviditetssituasjonen på henholdsvis kort (30 dager) og lang sikt.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. I begrepet inngår også kursrisiko/rentefølsomhet, dvs. endring i en obligasjons verdi ved endring av markedsrenten. Fastrenteinnskudd utgjør pr. 31.12.21 kr 206 mill. hvor alle har en løpetid inntil 1 år. Banken hadde ingen fastrentelån ved utgangen av 2021. Obligasjonsbeholdningen har flytende rente som reguleres i henhold til 3 måneders Nibor. Bankens renterisiko vurderes derfor som lav.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av, og forpliktelser i andre valutaer, skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Banken har ingen egen valutabeholdning, og valutarisikoen vurderes derfor som lav.

Markedsrisiko (kursrisiko)

Bankens beholdning av verdipapirer som består av aksjer, egenkapitalbevis og obligasjoner kan utsettes for kurssvingninger som gir verdifall. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilke typer selskap det kan eksponeres i. Oppfølging av dette rapporteres til styret kvartalsvis. Bankens kursrisiko anses som lav på grunn av forholdsmessig liten beholdning.

Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko forstår vi risikoen for at mennesker, rutiner, systemer og dataløsninger ikke oppfører seg etter hensikten, noe som kan medføre risiko for tap. Årsaken til at slike forhold inntreffer kan være alt fra svikt i teknisk infrastruktur via uønsket hendelse, til svikaktig eller kriminell adferd. Kombinasjonen av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuell svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank av

vår type. Banken har egen styreansvarsforsikring som omfatter styrets medlemmer og daglig leder for mulig erstatningsansvar for formueskade som følge av krav fremsatt mot banken eller forsikrede. Bankens operasjonelle risiko vurderes som tilfredsstillende.

Egenkapitalbevis og utbyttepolicy

Banken gjennomførte i april 2017 en vellykket førstegangs utstedelse av egenkapitalbevis på 40 millioner kroner i ny egenkapital fordelt på 400.000 egenkapitalbevis. Den 4.mai i 2019 ble det gjennomført en rettet emisjon der det ble utstedt 428.571 nye egenkapitalbevis. Bankens eierandelskapital består ved utgangen av året av 828.571 egenkapitalbevis pålydende kr. 100, totalt 82,9 millioner kroner. Banken har en egenbeholdning ved årets slutt på 6.788 egenkapitalbevis.

Ved inngangen av året var eierbrøken, som er definert som egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen, på 22,0%.

Egenkapitalbeviserens andel av årsresultatet er 8,1 millioner kroner (fratrasket andel fondsobligasjonsrenter ført direkte mot egenkapitalen) og blir foreslått disponert ved at 7,4 millioner kroner blir utdelt som kontantutbytte og 0,7 millioner kroner overføres til utjevningsfondet. Utjevningsfondet er egenkapitalbeviserens tilbakeholdte kapital i banken. Kontantutbytte er overført utjevningsfondet i påvente av generalforsamlingens vedtak om når utbytte skal utbetales.

Kontantutbytte til egenkapitalbeviserne er foreslått til å utgjøre kr. 9,00 pr. egenkapitalbevis, noe som tilsvarer en utbyttegrad på 91,3% av andelen av årsresultatet fratrukket fondsobligasjonsrenter. Egenkapitalbeviserens kapital tilsvarer en totalavkastning på kr. 9,77 pr. egenkapitalbevis.

Regulatoriske krav til soliditet og hva som er forenelig med forsiktig og god forretningsskikk må hensyntas ved disponeringen av bankens årsresultat, og derigjennom fastsettelse av størrelsen på utbytte. Banken ønsker å holde ren kjernekapitaldekning på et nivå som tilfredsstillende både myndighetene og markedets forventede krav. Styret har lagt vekt på å finne en tilfredsstillende løsning for utbytte til egenkapitalbeviserne, hensyntatt den økonomiske usikkerheten som har vært rundt koronapandemien, samt hensynta Finanstilsynets og Finansdepartementets anbefalinger. Generalforsamlingen beslutter det årlige utbytte.

Hemne Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som skal gi en god og tilfredsstillende avkastning over tid, ved å gi egenkapitalbeviserne utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene. Årsoverskudd fordeles mellom grunnfondskapitalen og egenkapitalbeviserne i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

Norne Securities er valgt som samarbeidspartner vedrørende omsetning av egenkapitalbevis. Det var ved årsskiftet 318 eiere og siste kjente omsatte kurs er kr. 104 pr. egenkapitalbevis.

Egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital etter disponering utgjør totalt 89,3 millioner, fordelt på 82,9 millioner på eierandelskapital, fratrukket 0,7 millioner i egenbeholdning, 10,8 millioner på utjevningsfond inkl. 7,4 millioner til foreslått kontantutbytte. Fondsobligasjonskapital og Fond for urealiserte gevinster er ikke medtatt.

Bankens regnskap

Resultat morbank

Hemne Sparebank eier 100% av aksjene i Kystregionen Eiendomsmegling AS og 75% av aksjene i Dalum Regnskap AS. Selskapenes virksomhet har liten innvirkning på bedømmelsen av konsernets stilling og resultat. Kommentarer i styrets beretning er derfor gitt på grunnlag av morbankens regnskap. Tall/prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2020.

Koronasituasjonen påvirker også Hemne Sparebank sin drift og resultater, men bankens markedsområder Heim, Hitra og Frøya har klart seg relativt bra gjennom pandemien. Bankens drift har fungert godt når man hensyntar de tilpasninger man

må gjøre i forhold til pandemien, og ut fra det er styret fornøyd med resultatet for året. Banken har positiv endring i tap på utlån ved utgangen av året. Dette skyldes i hovedsak tilbakeføringer av tilleggsnedskrivninger som følge av pandemien. Banken har ved utgangen av året positive verdiendringer på investeringer på 2,0 millioner som går over andre inntekter og kostnader. Driftskostnadene ligger noe høyere enn tilsvarende periode i fjor, som til dels skyldes konverteringskostnader, men også økte lønnskostnader. Lavere rentenetto enn i fjor, er en forventet konsekvens av renteendringene som ble foretatt i forbindelse med koronaviruset. Banken har likevel hatt økte inntekter på kjernevirksomheten i forhold til samme periode i fjor. Resultat før tap og skatt er på 42,8 millioner (44,4). Banken har ved utgangen av året et resultat før skatt på 48,9 millioner (35,5). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 1,20 % (0,98 %).

Rentenetto

Netto renteinntekter er 72,9 millioner (72,1) ved utgangen av året. I prosent av GFK utgjør rentenettoen 1,79 % (1,98 %). Rentenettoen er økt fra 1,76 % i forrige kvartal, men redusert fra 1,98 % ved årets slutt. Banken foretok våren 2020 renteendringer som følge av at Norges Bank satte ned styringsrenten til historiske 0%. Rentenedsettelsene på utlån ble gjennomført raskere og ikke etter vanlige varslingsfrister, som et bidrag under korona-krisen. Effekten av renteendringene har gitt negativt utslag i bankens rentenetto utover fjoråret og videre inn i årets første kvartal, men har stabilisert seg noe i løpet av andre og tredje kvartal. I tillegg er sterk konkurranse, spesielt om boliglånskundene med på å presse marginene nedover. Etter at Norges Bank besluttet å øke styringsrenten, har banken foretatt renteøkning i årets siste kvartal, og økt rentenettoen med 0,03%.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 31,5 millioner (26,6) ved utgangen av året. Av dette utgjør utbytte og andre inntekter av verdipapirer 3,6 millioner (4,9) i inntekt, mens netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester utgjør 27,5 millioner (21,7). Banken benytter Eika Boligkreditt (EBK) ved at en del av lån inntil 75 % av verdien finansieres ved bruk av EBK. Rundt 36 % av provisjonsinntektene kommer fra formidlingsprovisjoner mot EBK. Økte netto provisjonsinntekter skyldes noe høyere provisjoner fra de fleste områder, men spesielt fra formidlingsprovisjon og provisjoner ved salg av forsikrings-tjenester. Banken har mottatt 0,3 millioner mindre i utbytte enn i fjor. I prosent av GFK utgjør andre driftsinntekter 0,78 % (0,73 %).

Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 61,7 millioner (54,3) ved utgangen av året. Økningen fra i fjor skyldes bla kostnader i forbindelse med konverteringsprosjekt til ny IT-leverandør TietoEvry. Det er gjennom året ført 1,6 millioner i kostnad vedrørende prosjektet. Etter planen skal banken konvertere til ny IT-plattform tidlig i 2023. Det er budsjettert engangskostnader på prosjektet både i 2022 og 2023. Lønns- og personalkostnader er økt med 4,3 millioner sammenlignet med samme periode i fjor. Banken har foretatt flere ansettelser i løpet av året, et strategisk valg for å styrke forsikrings- og hvitvaskingsområdet i banken. Banken tok i løpet av fjoråret i bruk flere eksterne tjenester fra Eika, som Økonomiservice og Depotservice. Kostnader i prosent av inntekter, justert for verdipapirer, er 61,2 % (57,9 %). I prosent av GFK er driftskostnadene 0,03 % høyere enn i fjor og utgjør 1,52 % (1,49 %).

Tap og kredittforringede engasjementer

Hemne Sparebank har hatt en positiv endring i mislighold og andre kredittforringede engasjementer gjennom året. Ved utgangen av året var det registrert mislighold på 4,3 millioner (7,8) og andre kredittforringede engasjementer på 21,2 millioner (22,9). Det er foretatt individuelle nedskrivninger på utlån og garantier på til sammen 4,0 millioner (6,1). Banken har gjennom året ført en reduksjon i tap på utlån og garantier med 6,1 millioner (8,9 i tap). Reduksjonen gjelder i hovedsak tilbakeførte tilleggsnedskrivninger fra 2020 vedrørende koronasituasjonen. Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån er -0,19 % (1,20 %). Totale nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån er 7,7 millioner (14,5) pr. 31.12.2021. Nedskrivningene i % av brutto utlån er 0,22 % (0,47 %).

Bankens kredittrisiko overvåkes blant annet gjennom Eika-bankenes risikoklassifiseringssystem som beregner misligholds-sannsynlighet. I tillegg til de modellberegnete nedskrivningene av utlånsporteføljen ble det i 2020 foretatt en ekstra nedskrivning som følge av koronasituasjonen. Usikkerheten om nedskrivningsmodellen ikke i tilstrekkelig grad, og tidsnok tok høyde for makrobildet gjorde at banken foretok en risikovurdering av ulike næringsgrupper og bransjer. Ut fra disse gjennomgangene foretok vi tilleggsnedskrivninger i 2020 med til sammen 6,1 millioner. Det har ikke vært noen stor endring i koronasituasjonen i vårt område gjennom 2021 og de fleste bedrifter ser ut til å komme seg gjennom utfordringene på en tilfredsstillende måte. I løpet av den siste tiden har Norges Bank satt opp styringsrenten, og det forventes flere økninger. Vi har fått en ny koronavirus som ikke synes å være like farlig selv om den smitter lett. En stor del av befolkningen er vaksinert og Norge har åpnet opp for et normalisert liv med korona. Det kan fremdeles være noe usikkerhet i enkeltkunder/bransjer som kommer av koronasituasjonen. Bankens har i løpet av siste kvartal tatt i bruk nye makroer i de modellberegnete nedskrivningene, som i tilstrekkelig grad og tidsnok tar høyde for situasjonen. Se også note 2 Kredittrisiko.

Det vises til note 6-11 om mislighold og nedskrivninger for spesifikasjoner.

Balanse morbank

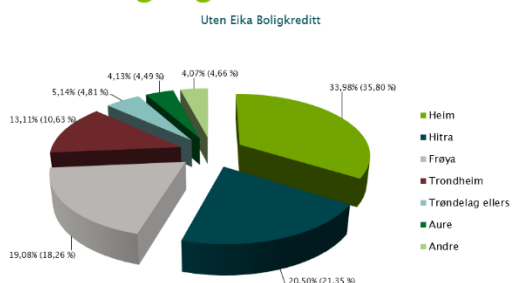
Bankens forvaltningskapital er på 4.130 millioner (4.003), som er 127 millioner og 3,2 % høyere enn på samme tid i fjor. Endringen skyldes i det vesentligste økning i innskudd og utlån, i tillegg til en reduksjon i innlån fra kredittinstitusjoner og obligasjonsgjeld. Bankens forretningskapital, som er forvaltningskapitalen og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt, er på 4.933 millioner (4.771), som er 3,4 % høyere enn på samme tid i fjor.

Utlåns- og innskuddsutvikling

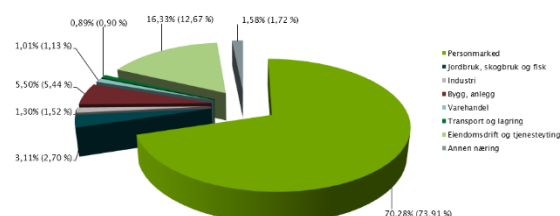
Brutto utlån i egne bøker ved utgangen av året er på 3.468 millioner (3.063), som er 405 millioner, og 13,2 % høyere enn på samme tid i fjor. Utlån til personmarkedet utgjør 70 %, mens utlån til bedriftsmarkedet utgjør 30 %. Utlånsfordelingen mellom person- og næringsmarked viser at næringsandelen har økt med rundt 3 % siden årsskiftet. Bankens har i tillegg boliglån i Eika Boligkreditt, og ved utgangen av året utgjør disse 803 millioner (768), som er 4,6 % høyere enn på samme tid i fjor. Økning i utlån i Eika Boligkreditt hittil i år er 35 millioner. Totale utlån er dermed 4.271 millioner (3.831), som er 440 millioner, og 11,5 % høyere enn på samme tid i fjor.

Banken har tett kontakt med kundene etter at situasjonen med korona oppsto. Erfaringer viser at de fleste kundene har kommet gjennom perioden hittil på en tilfredsstillende måte.

Utlån - geografisk fordelt 2021

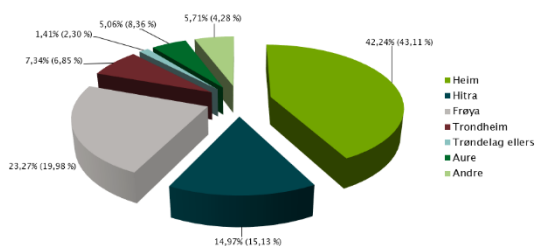


Utlån - fordelt på næring 2021

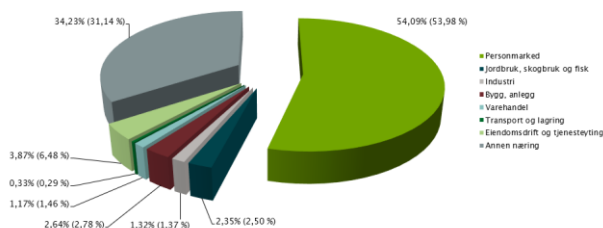


Totale innskudd fra kunder utgjør ved årets utgang 3.061 millioner mot 2.838 millioner pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 0,8 %. Etter en periode i år der innskuddsdekningen har økt, har det vært en reduksjon i innskudd i fjerde kvartal. En stor andel av endring i volum kommer fra kommuneinnskudd. Innskuddsdekningen er nå på 88, % (92,6%).

Innskudd geografisk fordelt 2021



Innskudd fordelt på næring 2021



Likviditet

Likviditetsområdet overvåkes nøye vedrørende beholdning, forfallsstruktur og policy. Status på likviditetsområdet inkludert forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig. Banken har tett daglig oppfølging av likviditetssituasjonen. Banken har en trekkrettighet på avregningskonto i DNB på 125 millioner. Dette er en likviditetsreserve som kan benyttes i nødvendige situasjoner. Denne trekkrettigheten var ikke benyttet pr. 31.12.2021. I tillegg er det deponert verdipapirer for lån i Norges Bank med en verdi på 199 millioner som har en ubenyttet låneramme på 189 millioner.

Markedet og prisene har nå stabilisert seg når det gjelder bankens muligheter for opptak av lån, etter en urolig vår og sommer i fjor. Norges Bank etablerte en utvidet adgang ved starten av pandemien til å ta opp korte F-lån med sikkerhet i deponerte verdipapirer. Hemne Sparebank benyttet den utvidede F-lån adgangen med et 12 måneders lån på 25 millioner i mars og et 12-måneders lån på 50 millioner i august i 2020. F-lånene ble innfridd henholdsvis 26.mars og 26.august 2021. Bankens neste forfall på obligasjonslån er i februar 2022 med 47 millioner.

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner, egenkapitalbevis og aksjer er vurdert til markedsverdi. Obligasjonsbeholdningen er bokført til 198,7 millioner mot 265,1 millioner på samme tid i fjor. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) er på 198,7 millioner, noe som for tiden utgjør 100 % av beholdningen. Banken økte beholdningen av OMF siste halvår i 2020. Dette ble gjort for å ha en større buffer av deponerte papirer i Norges Bank.

I tillegg ble det foretatt plassering i korte OMF-papirer grunnet overskuddslikviditet, som ikke er reklassert i år. Størsteparten av porteføljen av aksjer på 85,9 millioner (75,2) er vurdert som strategiske aksjer med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Det er ført en positiv verdiendring knyttet til disse investeringene på 2,0 millioner i år.

Kapitaldekning

Kapitaldekningen inkl årets resultat er på 20,6 % mot 20,2 % på samme tid i fjor. Kjernekapitaldekningen er på 18,4 % mot 18,8 % i fjor, og ren kjernekapitaldekning er på 17,0 % mot 17,3 % i fjor. Bankens uvektet kjernekapitalandel er 10,0 % mot 9,6 % i fjor.

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgrupper er beregnet til 19,8 % mot 19,6 % i fjor.

Konsolidert kjernekapitaldekning er på 17,6 % mot 18,1 % i fjor, og konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 16,3 % mot 16,6 % i fjor. Konsolidert uvektet kjernekapitalandel er 8,8 % mot 8,6 % i fjor.

Bankens kapitaldekning er over minstekravet som myndighetene har satt.

Banken har 828.571 egenkapitalbevis fordelt på 318 egenkapitalbevisiere. I lys av koronapandemien hadde generalforsamlingen i møte 22.mars vedtatt å utbetale utbytte etter 30.september 2021. Utbytte for regnskapsåret 2020 ble utbetalt 4.oktober 2021. Kontantutbytte for 2021 er overført utjevningsfondet i påvente av generalforsamlingens vedtak om når utbytte skal utbetales.

Banken har et godt grunnlag for videre drift gjennom solid egenkapital og forventet god inntjening.

Disponering av årsresultatet

Resultat av ordinær drift etter skatt i 2021 er på 38,1 millioner mot 28,0 millioner i 2020. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,94 % i 2021 mot 0,77 % i 2020. Årets skattekostnad utgjør 10,7 millioner mot 7,6 millioner i 2020. Bankens egenkapitalavkastning basert på totalresultatet er på 9,6 % i 2021 mot 8,1 % i 2020.

Styret foreslår følgende disponering av overskuddet i hele tusen kroner:

Overført til sparebankens fond	kr	28.756
Overført til gavefondet	kr	1.000
Avsatt til utbytte (utjevningsfond)	kr	7.396
Overført til utjevningsfond	kr	997
Sum disponert	kr	38.149

Bankens bokførte egenkapital inkludert eierandelskapital, fondsobligasjonskapital og fond for urealiserte gevinster utgjør etter dette 467,2 millioner.

Bankens regnskap for 2021 er avgitt under forutsetning av fortsatt drift.

Utsiktene fremover

Til tross for koronasituasjonen som også har preget 2021, ser det ut som de lokale bedriftene har kommet seg godt gjennom pandemien. Vekst i utlån og innskudd er større enn budsjettert, og vi forventer at den positive utviklingen fortsetter etter hvert som gjenåpningen av samfunnet fortsetter. Det vises til lav arbeidsledighet i vårt nedslagsfelt, og et mindre antall permitteringer enn landsgjennomsnittet. Banken har ikke sett noen store endringer i form av flere konkurser som direkte kan knyttes til koronasituasjonen. Hotell, turisme og spesielt de som lever av fisketurisme fra utlandet er de næringer vi mener det er størst usikkerhet rundt i tiden framover. Hvis dette utvikler seg positivt i 2022, tror vi de fleste av våre bedriftskunder og privatkunder vil klare seg bra gjennom sluttdelen av pandemien.

Tross sannsynlige renteøkninger fra Norges Bank, forventer vi ikke at kundene våre skal få større problemer med å betjene lånene sine som følge av det.

Etter kommunesammenslåingene som ble til Heim kommune er bankens nærmeste markedsområde utvidet, og framover vil vi arbeide for å utnytte dette potensialet, spesielt på forsikringsområdet. Vi forventer å øke andre driftsinntekter framover. I tillegg til at banken og datterselskapene drar nytte av hverandres kompetanse, mener vi dette også kan være positivt for kundene.

Banken ønsker også å bidra til at lokalt næringsliv skal ha gode rammevilkår, både for eksisterende og nye bedrifter. Vi vil gjennom vår tilknytning til Heim Aktivum AS bidra til at nyetableringer skal kunne skje.

Hemne Sparebank og de øvrige bankene i Eika-alliansen har inngått avtale om dataleveranser med TietoEVRY. Avtalen forventes å gi økt utviklingskraft og bedre brukerløsninger. Arbeidet med overgang til ny datasentral er godt i gang, selv om det for banken vil medføre bruk av mest ressurser i 2022/2023. Bytte av dataleverandør vil øke kostnadene på kort sikt, og det forventes at det påløper kostnader på konverteringsprosjektet både i 2022 og 2023. Bytte av leverandør er ventet og medføre en vesentlig reduksjon av datakostnadene over tid.

Utfordringer for de ansatte og generelt for banken har vært mange gjennom koronapandemien, men vi har vært flinke til å tilpasse oss endringer gjennom hele perioden. Banken har prøvd å tilrettelegge for så normal drift som mulig, samtidig som vi skal ivareta ansatte og kunder. Styret vil takke våre kunder for god oppslutning om lokalbanken, og til slutt en stor takk til bankens ansatte for godt arbeide i året som har gått.

Kyrksæterøra, 28.02.2022/31.12.2021

Styret i Hemne Sparebank


Lars Bjørnar Lyngmo
Styrets leder


Fartein Kjorsvik
Nestleder


Randi Viken


Karl Vatn


Kristin Kjorsvik


Hildur Hestnes


Tor Espnes
Adm.banksjef

Regnskap

RESULTATREGNSKAP –KONSERN

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		101.129	108.357	101.129	108.357
Rentekostnader og lignende kostnader		28.212	36.247	28.212	36.247
Netto renteinntekter	Note 18	72.918	72.110	72.918	72.110
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		29.870	23.949	29.870	23.949
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.403	2.283	2.403	2.283
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.993	4.263	3.996	4.263
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-378	628	-378	628
Andre driftsinntekter		460	62	13.203	4.641
Netto andre driftsinntekter	Note 20	31.542	26.619	44.288	31.198
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	30.177	25.912	38.398	28.209
Andre driftskostnader	Note 22	27.939	26.751	31.943	29.023
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	3.580	1.618	4.061	1.618
Sum driftskostnader før kredittap		61.697	54.282	74.403	58.851
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-6.128	8.941	-6.128	8.941
Resultat før skatt		48.890	35.506	48.930	35.516
Skattekostnad	Note 24	10.741	7.555	10.836	7.555
Resultat av ordinær drift etter skatt		38.149	27.951	38.094	27.961
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter	Note 26	2.015	3.098	2.015	3.098
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		2.015	3.098	2.015	3.098
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader		2.015	3.098	2.015	3.098
Totalresultat		40.164	31.049	40.109	31.059
Totalresultat per egenkapitalbevis		10,31	8,69	10,30	8,69
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis	Note 39	9,77	7,41	9,76	7,41
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		38.149	27.951	38.073	27.961
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		0	0	21	0
<i>Totalresultat</i>					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		40.164	31.049	40.088	31.059
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		0	0	21	0
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		0,94 %	0,77 %	0,94 %	0,77 %

BALANSE – KONSERN

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	5.878	8.055	5.878	8.055
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	338.933	578.615	338.933	578.615
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	3.460.426	3.048.566	3.460.426	3.048.566
Rentebærende verdipapirer	Note 27	198.714	265.051	198.714	265.051
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	80.175	72.548	80.175	72.548
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 31	100	0	100	0
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 31	5.625	2.625	0	0
Immaterielle eiendeler	Note 32	0	0	1.857	0
Varige driftsmidler	Note 32	34.596	23.044	34.689	23.094
Andre eiendeler	Note 33	5.344	4.026	7.613	4.656
Sum eiendeler		4.129.792	4.002.530	4.128.386	4.000.585

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	195.470	275.482	195.470	275.482
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	3.060.729	2.838.036	3.058.454	2.836.796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	322.992	400.980	322.992	400.980
Annen gjeld	Note 37	9.383	13.965	11.305	14.542
Pensjonsforpliktelser	Note 37	1.567	1.049	1.567	1.049
Betalbar skatt	Note 24	12.020	8.110	12.087	8.110
Andre avsetninger	Note 6, 10-11, 43	10.141	1.665	10.141	1.665
Ansvarlig lånekapital	Note 36	50.251	30.046	50.251	30.046
Sum gjeld		3.662.553	3.569.333	3.662.267	3.568.670
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	82.857	82.857	82.857	82.857
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-679	-1.979	-679	-1.979
Overkursfond		30	30	30	30
Fondsobligasjonskapital	Note 38	30.000	30.000	30.000	30.000
Sum innskutt egenkapital		112.208	110.908	112.208	110.908
Fond for urealiserte gevinster		19.680	17.735	19.680	17.735
Sparebankens fond		322.665	294.936	322.665	293.654
Gavefond		1.871	1.255	1.871	1.255
Utjevningsfond		10.814	8.363	10.814	8.363
Annen egenkapital		0	0	-1.120	0
Sum opptjent egenkapital		355.030	322.289	353.910	321.007
Sum egenkapital		467.239	433.197	466.119	431.915
Sum gjeld og egenkapital		4.129.792	4.002.530	4.128.386	4.000.585

Kyrksæterøra, 28.02.2022/31.12.2021


Lars Bjørnar Lyngmo
Styrets leder


Fartein Kjølsvik
Nestleder


Randi Viken


Karl Vatn


Kristin Kjølsvik


Hildur Hestnes


Tor Espnes
Adm.banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2021	2020	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-405.792	-111.195	-405.792	-111.195
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	98.605	106.085	98.605	106.085
Overtatte eiendeler	0	742	0	742
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	222.693	370.240	222.693	370.240
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-17.939	-22.967	-17.939	-22.967
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	8	0	8
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-138	-434	-138	-434
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	65.616	-135.048	65.616	-135.048
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.136	2.130	2.136	2.130
Netto provisjonsinnbetalinger	27.467	21.665	40.210	21.665
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-444	183	-444	183
Utbetalinger til drift	-56.872	-52.211	-69.615	-52.211
Betalt skatt	-7.736	-7.855	-7.736	-7.855
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-72.404	171.344	-72.404	171.344
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Netto investering i varige driftsmidler	-5.192	-9.276	-5.192	-9.276
Netto langsiktig investering i verdipapirer	-8.208	6.503	-8.208	6.503
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.993	4.263	3.993	4.263
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-9.406	1.489	-9.406	1.489
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	75.000	150.000	75.000	150.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-153.000	-125.000	-153.000	-125.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-5.948	-8.791	-5.948	-8.791
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	125.000	0	125.000
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-80.000	0	-80.000	0
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner	0	-1.500	0	-1.500
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-2.472	-2.719	-2.472	-2.719
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	50.000	0	50.000	0
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-30.000	0	-30.000	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-998	-1.211	-998	-1.211
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-1.344	-1.485	-1.344	-1.485
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-1.814	0	-1.814	0
Kjøp og salg av egne aksjer	1.406	0	1.406	0
Utbetalinger fra gavefond	-384	-1.354	-384	-1.354
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-10.774	0	-10.774	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-160.328	132.940	-160.328	132.940
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-242.139	305.773	-242.139	305.773
Likviditetsbeholdning 1.1	586.958	281.185	586.958	281.185
Likviditetsbeholdning 31.12	344.819	586.958	344.819	586.958
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og kontantekvivalenter	5.878	8.055	5.878	8.055
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	338.941	578.903	338.941	578.903
Likviditetsbeholdning	344.819	586.958	344.819	586.958

EGENKAPITALOPPSTILLING – KONSERN

Konsern	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Uttevningsfond	Gavefond	Minoritet	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<i>Tall i tusen kroner</i>											
Egenkapital 31.12.2020	82.857	-1.979	30	30.000	293.654	8.363	1.255	0	17.735	0	431.915
Resultat av ordinær drift etter skatt					28.680	8.393	1.000	21			38.094
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									2.015		2.015
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	0	28.680	8.393	1.000	21	2.015	0	40.109
Utbetalt utbytte											-5.800
Utbetaling av gaver									-384		-384
Renter på hybridkapital					-1.049	-296					-1.344
Endring egne egenkapitalbevis		1.300			-33	139					1.406
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					55	15			-70		0
Andre egenkapitaltransaksjoner					1.111			226		-1.120	217
Egenkapital 31.12.2021	82.857	-679	30	30.000	322.418	10.814	1.871	247	19.680	-1.120	466.119
Egenkapital 31.12.2019	82.857	-1.979	30	0	273.309	1.993	1.859	0	0		358.069
Overgang til IFRS				30.000	545	164			14.917		45.626
Egenkapital 01.01.2020	82.857	-1.979	30	30.000	273.854	2.157	1.859	0	14.917	0	403.695
Resultat av ordinær drift etter skatt					20.726	6.485	750				27.961
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									3.098		3.098
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	0	20.726	6.485	750	0	3.098	0	31.059
Utbetaling av gaver									-1.354		-1.354
Renter på hybridkapital					-1.142	-343					-1.485
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					216	65			-280		0
Egenkapital 31.12.2020	82.857	-1.979	30	30.000	293.654	8.363	1.255	0	17.735	0	431.915
Foreslått utbytte utgjør 9 kr pr. egenkapitalbevis											
		2021		2020							
Foreslått utbytte		7.396		5.800							

EGENKAPITALOPPSTILLING – MORBANK

Morbank	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Uttevningsfond	Gavefond	Minoritet	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<i>Tall i tusen kroner</i>											
Egenkapital 31.12.2020	82.857	-1.979	30	30.000	294.936	8.363	1.255	0	17.735	0	433.197
Resultat av ordinær drift etter skatt					28.756	8.393	1.000				38.149
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									2.015		2.015
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	0	28.756	8.393	1.000	0	2.015	0	40.164
Utbetalt utbytte											-5.800
Utbetaling av gaver									-384		-384
Renter på hybridkapital					-1.049	-296					-1.344
Endring egne egenkapitalbevis		1.300			-33	139					1.406
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					55	15			-70		0
Egenkapital 31.12.2021	82.857	-679	30	30.000	322.665	10.814	1.871	0	19.680	0	467.239
Egenkapital 31.12.2019	82.857	-1.979	30	0	274.601	1.993	1.859	0	0		359.361
Overgang til IFRS				30.000	545	164			14.917		45.626
Egenkapital 01.01.2020	82.857	-1.979	30	30.000	275.146	2.157	1.859	0	14.917	0	404.987
Resultat av ordinær drift etter skatt					20.716	6.485	750				27.951
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									3.098		3.098
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	0	20.716	6.485	750	0	3.098	0	31.049
Utbetaling av gaver									-1.354		-1.354
Renter på hybridkapital					-1.142	-343					-1.485
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					216	65			-280		0
Egenkapital 31.12.2020	82.857	-1.979	30	30.000	294.936	8.363	1.255	0	17.735	0	433.197

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Hemne Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har hovedkontor i Heim kommune, med avdelingskontor i Hitra og Frøya kommune. Banken har 2 datterselskaper, Kystregionen Eiendomsmegling AS 100% og Dalum Regnskap AS 75%. Selskapenes virksomhet har liten innvirkning på bedømmelsen av konsernets stilling og resultat.

Koronapandemien har preget samfunnet og også banken siden midten av mars 2020. Det er iverksatt mange og til dels drastiske tiltak for å hindre smitte, samt å hjelpe næringsliv og privatpersoner i en vanskelig tid. Konsekvensene for samfunnet er avhengig av hvor lang tid det tar før man er tilbake i en tilnærmet normalsituasjon. Bankens drift har fungert godt når man hensyntar de tilpasninger man må gjøre i forhold til pandemien.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSEN AV REGNSKAPET

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

I 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.

Tall i noter er angitt for konsern hvis ikke annet er presisert i den enkelte note, når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS 16 Leieavtaler ble implementert fra 1.1.2021 og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. IFRS 16 fjerner skillet som var mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler i IAS 17, og innfører en felles regnskapsmodell for leieavtaler. Leieavtaler skal innregnes i balansen til leietaker med en bruksrett og tilhørende leieforpliktelse på tidspunkt for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdien av fremtidige leiebetalinger i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leiekontrakten eller leietakers marginale lånerente. Opsjoner i leieavtalen skal hensyntas i beregningen av nåverdien av forpliktelsen dersom det er sannsynlig at de vil bli benyttet. Leiebetalinger som under IAS 17 inngikk i driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da høyere) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortsiktig (kortere enn 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi (lavere enn 5 000 USD). Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides.

Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken en leieforpliktelse på 6,8 millioner kroner, «rett til bruk» eiendel er satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen.

Se note 43 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

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

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

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Konsolideringsprinsipper

Banken har 2 datterselskap, Kystregionen Eiendomsmegling AS 100% og Dalum Regnskap AS 75%. Det utarbeides konsernregnskap etter reglene i IFRS fra 2021. Selskapenes virksomhet har liten innvirkning på bedømmelsen av konsernets stilling og resultat.

Segmentinformasjon

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

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 over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

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

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de 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 andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

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. Banken har ingen fastrentelån p.t. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD).

Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

Presentasjon av resultatposter knyttet 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

Hemne Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

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

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

Varige driftsmidler

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

Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

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 materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

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

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

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

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

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

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 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Skatt

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

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

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

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

Ansatteytelser/pensjonsforpliktelser

Banken er pliktig til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen. Adm. banksjef har en tilleggs-pensjonsavtale etter en innskuddsbasert modell, hvor banken har råderett over oppsparte midler til fratredelsestidspunktet.

Fondsobligasjonslån

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond og utjevningfond.

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 drifts- midler 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

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

Se note 6–13 for vurdering av kredittrisiko.

Definisjon av mislighold

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

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

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

Eksponering ved mislighold

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

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

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

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

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholds sannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021–2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

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

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventninger til fremtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

I note 13 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventet kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

Nedskrivninger i Steg 3

Banken gjennomgår vesentlige deler av 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. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Klassifisering

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

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

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaten og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi 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 estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – RISIKOSTYRING

Risikostyring

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

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

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko og omtale av bankens forventede kredittap er omtalt i note 2.

Likviditetsrisiko

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

Se note 14 og styrets beretning for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og –utvikling overvåkes løpende og rapporteres kvartalsvis til styre og ledelse. Banken har en lite risikoeksponert portefølje. Beholdningen består i det vesentligste av Obligasjoner med fortrinnsrett, og er fortrinnsvis anskaffet som lett omsettelige verdipapirer for likviditetsbuffer.

Se note 26–29 og styrets beretning for vurdering av markedsrisiko.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. Risikoen oppstår hovedsakelig fra fastrenteutlån og finansiering med fastrente. Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendeler og gjeldsside ikke er sammenfallende. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Bankens styre har fastsatt rammer for bankens renterisiko og det blir foretatt løpende kontroll av at banken holder seg innenfor de vedtatte rammene. Den samlede rammen for renteeksponering gir uttrykk for hva banken kan tape (urealisert) ved en ugunstig renteendring på 1%. Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, og har ingen fastrentelån ved årets utgang. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 206 mill. med forfall fra 3–12 måneder. Bankens utlån har flytende rente som følger markedets renteutvikling. Banken hadde ingen fastrentelån ved utgangen av 2021. Markedsinnlånene har en rente på 3 mnd Nibor pluss margin ved opptakstidspunktet. Banken søker å ha en god og langsiktig forfallsstruktur på innlånene. Obligasjonsbeholdningen av Obligasjoner med fortrinnsrett har også flytende rente som reguleres i henhold til 3 mnd Nibor.

Netto renterisiko betraktes som lav. Bankens renterisiko er innenfor den fastsatte ramme på 1,5 mill. Banken har ingen rentebyteavtaler.

Se note 17, 34–36 for vurdering.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliancepolicy 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 complianceområdet 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 5 – KAPITALDEKNING

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	322.665	294.936	280.390	256.105
Overkursfond	30	30	39.220	35.591
Utjevningfond	10.814	8.363	0	0
Annen egenkapital	19.680	17.735	20.093	18.053
Egenkapitalbevis	82.178	80.878	0	0
Aksjekapital	0	0	92.871	90.420
Gavefond	1.871	1.255	0	0
Sum egenkapital	437.239	403.197	432.575	400.170
Immaterielle eiendeler	0	0	-121	0
Avsatt utbytte	-7.396	-5.800	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-285	-340	-456	-522
Fradrag i ren kjernekapital	-41.253	-37.280	-6.587	-5.010
Ren kjernekapital	388.305	359.777	425.410	394.638
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	35.481	34.935
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	418.305	389.777	460.891	429.573
Tilleggskapital - ansvarlig lån	50.000	30.000	56.899	36.219
Fradrag i tilleggskapital				
Netto ansvarlig kapital	468.305	419.777	517.790	465.792
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	19
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	9.561	8.020
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	0	20.004	15.193	36.766
Foretak	228.523	139.388	233.507	143.336
Massemarked		0	10.447	10.801
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.501.656	1.353.403	1.774.420	1.590.750
Forfalte engasjementer	22.838	14.320	23.553	14.624
Høyrisiko-engasjementer	86.738	75.588	86.738	75.588
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.871	26.505	26.230	32.303
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	52.224	80.556	52.224	80.556
Andeler i verdipapirfond	0	0	506	523
Egenkapitalposisjoner	58.771	47.505	49.719	40.535
Øvrige engasjement	134.718	159.849	136.808	161.180
CVA-tillegg	0	0	17.164	18.158
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.105.340	1.917.119	2.436.070	2.213.158
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	173.733	157.886	179.921	164.811
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.327	
Sum beregningsgrunnlag	2.279.073	2.075.005	2.617.318	2.377.969
Kapitaldekning i %	20,55 %	20,23 %	19,78 %	19,59 %
Kjernekapitaldekning	18,35 %	18,78 %	17,61 %	18,06 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,04 %	17,34 %	16,25 %	16,60 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,97 %	9,55 %	8,83 %	8,61 %

Kapitaldekningstallene på konsernnivå er kun marginalt avvikende fra morbank og vises ikke i eget oppsett.

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,52% i Eika Gruppen AS og på 0,86% i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.303.758	2.561	0		2.306.318
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	762.303	141.458	0		903.762
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	103.151	133.469	0		236.619
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	21.473		21.473
Sum brutto utlån	3.169.212	277.488	21.473	0	3.468.173
Nedskrivninger	-2.781	-2.393	-2.572		-7.746
Sum utlån til balanseført verdi	3.166.430	275.095	18.901	0	3.460.426

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.971.517	2.444	0		1.973.961
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	246.744	115.276	0		362.020
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	16.924	74.762	0		91.686
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9.855		9.855
Sum brutto utlån	2.235.185	192.482	9.855	0	2.437.522
Nedskrivninger	-620	-1.357	-862		-2.839
Sum utlån til bokført verdi	2.234.564	191.125	8.993	0	2.434.683

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	332.241	117	0		332.358
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	515.559	26.182	0		541.742
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	86.226	58.707	0		144.933
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.618		11.618
Sum brutto utlån	934.027	85.006	11.618	0	1.030.650
Nedskrivninger	-2.161	-1.036	-1.710		-4.907
Sum utlån til bokført verdi	931.866	83.970	9.908	0	1.025.743

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier			Herav ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	145.219	6.257	0		151.476
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	56.358	10.782	0		67.139
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.720	7.435	0		9.155
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	3.982		3.982
Sum ubenyttede kreditter og garantier	203.297	24.474	3.982	0	231.752
Nedskrivninger	-264	-207	-1.400		-1.871
Netto ubenyttede kreditter og garantier	203.032	24.267	2.582	0	229.881

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

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.330.746	7.053	0		2.337.799
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	470.883	62.807	0		533.690
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	59.255	105.258	0		164.513
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	27.070		27.070
Sum brutto utlån	2.860.884	175.117	27.070	0	3.063.071
Nedskrivninger	-7.090	-2.728	-4.688		-14.506
Sum utlån til balanseført verdi	2.853.794	172.389	22.382	0	3.048.565

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.017.591	7.053	0		2.024.644
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	118.806	45.354	0		164.161
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15.473	40.221	0		55.694
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	19.449		19.449
Sum brutto utlån	2.151.870	92.629	19.449	0	2.263.947
Nedskrivninger	-1.360	-1.087	-2.188		-4.635
Sum utlån til bokført verdi	2.150.510	91.542	17.260	0	2.259.312

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	313.155	0	0		313.155
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	352.077	17.452	0		369.529
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	43.782	65.036	0		108.819
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	7.622		7.622
Sum brutto utlån	709.014	82.489	7.622	0	799.124
Nedskrivninger	-5.730	-1.641	-2.500		-9.871
Sum utlån til bokført verdi	703.284	80.848	5.122	0	789.253

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier			Herav ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	159.967	8.960	0		168.927
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	33.882	16.342	0		50.225
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.365	3.979	0		5.344
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	3.662		3.662
Sum ubenyttede kreditter og garantier	195.214	29.281	3.662	0	228.157
Nedskrivninger	-156	-95	-1.400		-1.651
Netto ubenyttede kreditter og garantier	195.058	29.186	2.262	0	226.506

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

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	201.515	205.855
Byggelån	100.627	47.496
Nedbetalingslån	3.166.031	2.809.721
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.468.173	3.063.071
Nedskrivning steg 1	-2.781	-7.090
Nedskrivning steg 2	-2.393	-2.728
Nedskrivning steg 3	-2.572	-4.688
Netto utlån og fordringer på kunder	3.460.426	3.048.566
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	803.175	768.107
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4.263.601	3.816.673

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Heim	1.178.349	1.096.625
Hitra	711.095	653.922
Frøya	661.639	559.313
Trondheim	454.601	325.538
Trøndelag ellers	178.162	147.327
Aure	143.344	137.550
Andre	140.982	142.797
Sum	3.468.173	3.063.071

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	9.856	-862	8.994
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	10.725	-3.010	7.715
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	4.874	-100	4.774
Annen næring	0	0	0
Sum	25.455	-3.972	21.483

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	19.563	-2.188	17.375
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	8.216	-3.200	5.016
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	2.952	-700	2.252
Annen næring	0	0	0
Sum	30.732	-6.088	24.644

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	4.267	7.802
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmerket	0	0
Nedskrivning steg 3	-486	-1.456
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	3.781	6.345

Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	5.589	11.762
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmerket	15.599	11.169
Nedskrivning steg 3	-3.486	-4.632
Netto andre kredittforringede engasjementer	17.703	18.299

Netto kredittforringede engasjementer	21.483	24.644
--	---------------	---------------

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	9.472	37,2 %	18.249	59,4 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	15.367	60,4 %	10.910	35,5 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	616	2,4 %	1.573	5,1 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	25.455	100,0 %	30.732	100,0 %

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

	Ikke forfalte utlån	Over 1 t.o.m. 12 mnd.				Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån	
		Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.				Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2021										
Privatmarkedet	2.428.736	4.999	176	714	0	2.897	8.786	9.855	3.675	5.402
Bedriftsmarkedet	1.022.118	7.497	1.035	0	0	0	8.532	11.618	0	11.581
Totalt	3.450.855	12.496	1.211	714	0	2.897	17.318	21.473	3.675	16.982
2020										
Privatmarkedet	2.189.234	66.909	2	0	4.141	3.661	74.713	19.449	10.044	6.207
Bedriftsmarkedet	772.971	22.672	3.481	0	0	0	26.153	7.622	0	8.551
Totalt	2.962.205	89.581	3.484	0	4.141	3.661	100.866	27.070	10.044	14.758

2021

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

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

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner

- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

2020

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger 1.000 kroner.

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2021		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	2.437.522	-620	-1.357	-862	90.400	9.767	-26	-2	0	2.534.822
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	107.960	-757	89	0	13.296	375	-7	-10	0	120.945
Industri	45.232	-49	-46	0	12.059	2.284	-3	-11	0	59.466
Bygg, anlegg	190.576	-403	-529	-1.610	19.119	13.513	-85	-101	-1.400	219.079
Varehandel	34.965	-32	-21	0	10.258	6.699	-16	-32	0	51.822
Transport og lagring	30.886	-179	-51	0	2.075	2.819	-3	-21	0	35.526
Eiendomsdrift og tjenesteyting	566.287	-639	-452	-100	30.874	12.764	-122	-9	0	608.603
Annen næring	54.744	-101	-27	0	4.994	455	-1	-22	0	60.044
Sum	3.468.173	-2.781	-2.393	-2.572	183.075	48.677	-264	-207	-1.400	3.690.307

2020		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	2.263.947	-1.360	-478	-2.188	108.902	8.399	-2	-10	0	2.377.211
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	82.883	-36	-23	0	7.697	75	-2	0	0	90.592
Industri	46.669	-107	-30	0	10.521	12.216	-6	-3	0	69.261
Bygg, anlegg	166.336	-1.583	-815	-1.800	16.998	11.132	-5	-18	-1.400	188.844
Varehandel	34.602	-187	-51	0	6.144	7.499	-10	-34	0	47.962
Transport og lagring	27.626	-460	-28	0	1.993	3.621	-10	-13	0	32.729
Eiendomsdrift og tjenesteyting	388.133	-1.681	-455	-700	9.687	12.632	-117	-7	0	407.492
Annen næring	52.876	-1.676	-848	0	7.712	2.929	-4	-10	0	60.980
Sum	3.063.071	-7.090	-2.728	-4.688	169.654	58.502	-156	-95	-1.400	3.275.071

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislighold-sannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kreditt risiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kreditt risiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over levetiden til instrumentet 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, makro-økonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.360	1.087	2.188	4.635
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	11	-138	-93	-220
Overføringer til steg 2	-26	591	0	565
Overføringer til steg 3	-3	-60	148	84
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	206	1	0	206
Utlån som er fraregnet i perioden	-102	-168	-266	-536
Konstaterte tap	0	0	-1.115	-1.115
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	80	-213	0	-133
Andre justeringer	-906	258	0	-648
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	620	1.357	862	2.839

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.151.870	92.629	19.449	2.263.948
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	21.734	-13.826	-5.667	2.241
Overføringer til steg 2	-88.350	88.350	0	0
Overføringer til steg 3	-955	-1.826	2.781	0
Nye utlån utbetalt	849.786	57.964	0	907.750
Utlån som er fraregnet i perioden	-698.901	-30.809	-5.592	-735.302
Konstaterte tap	0	0	-1.115	-1.115
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	2.235.185	192.482	9.855	2.437.522

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	5.730	1.641	2.500	9.871
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	93	-276	0	-183
Overføringer til steg 2	-66	671	0	605
Overføringer til steg 3	-1	-36	210	173
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	545	3	91	638
Utlån som er fraregnet i perioden	-640	-674	-1.000	-2.314
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	49	-91	-47
Andre justeringer	-3.494	-341	0	-3.835
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	2.161	1.036	1.710	4.907

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	709.014	83.882	6.228	799.123
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20.624	-22.865	0	-2.241
Overføringer til steg 2	-46.532	46.532	0	0
Overføringer til steg 3	-2.573	-4.529	7.102	0
Nye utlån utbetalt	407.592	26.687	0	434.279
Utlån som er fraregnet i perioden	-153.611	-44.702	-1.303	-199.616
Konstaterte tap	-486	0	-409	-895
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	934.027	85.006	11.618	1.030.650

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	156	95	1.400	1.651
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-13	0	-9
Overføringer til steg 2	-5	36	0	31
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	41	13	0	54
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-25	-36	0	-60
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	39	0	36
Andre justeringer	97	73	0	170
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	264	207	1.400	1.871

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	195.214	29.281	3.661	228.157
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	287	-287	0	0
Overføringer til steg 2	-1.631	1.631	0	0
Overføringer til steg 3	-355	0	-355	-711
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	74.657	5.539	994	81.191
Engasjement som er fraregnet i perioden	-64.875	-11.691	-318	-76.885
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	203.296	24.474	3.982	231.752

Banken har lån på 3,0 millioner hvor lånene er fraregnet, men hvor banken har et juridisk krav.

Forbearance (betalingslettelser) utgjør ved årsskiftet 16,1 millioner, hvor alle er i steg 2. Utlån med betalingslettelser er fordelt med 11,2 millioner for privatmarkedet og 4,9 millioner for bedriftsmarkedet.

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.088	3.021
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	33	307
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	358	4.858
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.392	-1.068
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.115	-1.030
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.972	6.088

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2.256	2.545
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	400
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-4.703	5.215
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.115	1.030
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	903	216
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.187	-465
Tapskostnader i perioden	-6.128	8.941

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 10,75 % (2020: 8,95 %) av brutto engasjement. Banken har tre konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 13,79 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	397.879	294.729
Totalt brutto engasjement	3.699.924	3.291.228
i % brutto engasjement	10,75 %	8,95 %
Ansvarlig kapital	468.305	419.777
i % ansvarlig kapital	84,96 %	70,21 %
Største engasjement utgjør	13,79 %	10,33 %

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

NOTE 13 – SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	2.786	2.352	3.062	2.950	2.601	3.482	3.718	2.008
Steg 2	2.600	1.914	2.011	3.117	2.194	5.308	4.805	1.304

Nedskrivningene i denne noten knytter seg til de modellberegnete nedskrivningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tillegg nedskrivninger og nedskrivninger i steg 3 er holdt utenfor.

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. 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.

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

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

Scenario 6: Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Foventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

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

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

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

1. balansestruktur: banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på eiendeler og gjeld, og har derfor et lavt refinansieringsbehov
2. likviditeten i markedet: denne er vurdert til god
3. kredittverdighet: kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						5 878	5 878
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						338 933	338 933
Netto utlån til og fordringer på kunder	25 207	63 691	171 078	483 217	2 717 233		3 460 426
Rentebærende verdipapirer			45 171	153 543			198 714
Øvrige eiendeler						80 175	80 175
Sum finansielle eiendeler	25.207	63.691	216.249	636.760	2.717.233	424.986	4.084.127
Innlån fra kredittinstitusjoner	300	420	46 915	153 560			201 195
Innskudd og andre innlån fra kunder		390 642	170 408			2 497 404	3 058 454
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	484	48 055	4 157	282 980			335 676
Øvrig gjeld						35 100	35 100
Ansvarlig lånekapital	286		859	53 435			54 580
Fondsobligasjonskapital som EK	355		1 064	30 710			32 129
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	12 960	28 400				183 075	224 435
Sum forpliktelser	14.385	467.517	223.403	520.685	0	2.715.580	3.941.569

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						8 055	8 055
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						578 615	578 615
Netto utlån til og fordringer på kunder	18 140	48 996	228 824	479 983	2 272 623		3 048 566
Rentebærende verdipapirer			100 328	164 723			265 051
Øvrige eiendeler						72 548	72 548
Sum finansielle eiendeler	18.140	48.996	329.152	644.706	2.272.623	659.218	3.972.835
Innlån fra kredittinstitusjoner	225	25 380	101 721	154 755			282 081
Innskudd og andre innlån fra kunder		463 911	180 243	0		2 192 642	2 836 796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	428	1 168	79 086	333 254			413 935
Øvrig gjeld						25 366	25 366
Ansvarlig lånekapital			244	30 731			30 975
Fondsobligasjonskapital som EK	326		977	31 953			33 255
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	18 650	64 200				169 654	252 504
Sum forpliktelser	19.628	554.659	362.270	550.693	0	2.387.662	3.874.913

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Valutarisiko er risikoen for kurstap som følge av kursendringer på utenlandsk valuta. Banken har liten eksponering mot valutarisiko, da denne er begrenset til en driftsavtale med datasentralen SDC som blir løpende fakturert i danske kroner. Banken har ingen kontantbeholdning i utenlandsk valuta. Banken har ellers ingen eiendeler eller gjeldsposter i utenlandsk valuta.

NOTE 16 – KURSRIKISO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på rentebærende obligasjoner og aksjer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Bankens beholdning av omløpsaksjer er lav, kr.1,9 mill. ved utgangen av året. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 – RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrenten.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						5.878	5 878
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						338.933	338 933
Netto utlån til og fordringer på kunder						3 460 426	3 460 426
Obligasjoner, sertifikat og lignende	28 073	170 641					198 714
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						124 434	124 434
Sum eiendeler	28.073	170.641	-	-	-	3.929.672	4.128.386
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	95 276	100 195				0	195 470
Innskudd fra og gjeld til kunder		35 908	170 408			2 852 138	3 058 454
Obligasjonsgjeld	75 478	247 513					322 992
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						35 100	35 100
Ansvarlig lånekapital	50 251						50 251
Sum gjeld	221.005	383.616	170.408	-	-	2.887.238	3.662.267
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 192 932	- 212 975	- 170 408	0	0	1 042 434	466 119

2020

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						8 055	8 055
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						578 615	578 615
Netto utlån til og fordringer på kunder						3 048 566	3 048 566
Obligasjoner, sertifikat og lignende	38 150	226 902					265 051
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						100 298	100 298
Sum eiendeler	38.150	226.902	-	-	-	3.735.534	4.000.585
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	100 207	175 267				8	275 482
Innskudd fra og gjeld til kunder		46 536	180 243			2 610 017	2 836 796
Obligasjonsgjeld	75 418	325 562					400 980
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						25 366	25 366
Ansvarlig lånekapital		30 046					30 046
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	175.625	577.411	180.243	-	-	2.635.391	3.568.670
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 137 475	- 350 510	- 180 243	0	0	1 100 143	431 915

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNT EKTER

	2021	2020		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansfore	388	142		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	98 605	106 085		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	2 136	2 130		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	101.129	108.357		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2 986	3 315	1,27 %	1,62 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	16 787	21 632	0,57 %	0,85 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5 960	8 771	1,68 %	2,12 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 203	1 195	3,05 %	3,95 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 277	1 335		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	28.212	36.247		
Netto renteinntekter	72.918	72.110		

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

KONSERN RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	54.540	27.279	-8.901	72.918	58.591	25.862	-12.343	72.110
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			3.996	3.996			4.263	4.263
Netto provisjonsinntekter			27.467	27.467			21.665	21.665
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fiN. instrumenter			-378	-378			628	628
Andre driftsinntekter			13.203	13.203			4.641	4.641
Netto andre driftsinntekter	0	0	44.288	44.288	0	0	31.198	31.198
Lønn og personalkostnader			38.398	38.398			28.209	28.209
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og imm.eiendeler			4.061	4.061			1.618	1.618
Andre driftskostnader			31.943	31.943			29.023	29.023
Sum driftskostnader	0	0	74.403	74.403	0	0	58.851	58.851
Tap på utlånsengasjement og garantier	-1.880	-4.248		-6.128	1.702	7.239		8.941
Resultat før skatt	56.420	31.527	-39.016	48.930	56.889	18.623	-39.996	35.516
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kundar	2.434.683	1.025.743		3.460.426	2.259.312	789.253		3.048.565
Innskudd fra kunder	1.665.341	1.393.112		3.058.454	1.531.917	1.304.879		2.836.796

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

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garantiprovisjon	882	924	882	924
Formidlingsprovisjoner	175	193	175	193
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	9 760	6 518	9 760	6 518
Betalingsformidling	9 293	9 026	9 293	9 026
Verdipapirforvaltning	1 649	1 190	1 649	1 190
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6 710	4 955	6 710	4 955
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 402	1 144	1 402	1 144
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29.870	23.949	29.870	23.949
Provisjonskostnader				
Betalingsformidling	1 813	1 740	1 813	1 740
Andre gebyr- og provisjonskostnader	590	543	590	543
Sum provisjonskostnader med mer	2.403	2.283	2.403	2.283
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-721	343	-721	343
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	61	77	61	77
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser				
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	282	208	282	208
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-378	628	-378	628
Andre driftsinntekter				
Andre driftsinntekter	460	62	13 203	4641
Sum andre driftsinntekter	460	62	13.203	4.641
Utbytte				
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3 993	4 263	3 996	4 263
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3.993	4.263	3.996	4.263

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Lønn	22.857	19.242	30.145	21.377
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.341	3.625	4.793	3.728
Pensjoner	2.492	2.347	2.921	2.402
Sosiale kostnader	488	698	540	702
Sum lønn og andre personalkostnader	30.177	25.912	38.398	28.209

Banken har gitt retningslinjer som omfatter alle former for godtgjørelse til bankens ansatte. Banken er ikke pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg.

Banken har en generell ordning for variabel godtgjørelse i form av salgsbonus og overskuddsdeling. Ordningen er basert på oppnåelse av budsjettert resultat og vekst, samt oppnådd salg innenfor oppgitte områder. Utbetalt bonus i 2021 ligger innenfor forskriftens og bankens retningslinjer med de begrensninger oppad som gjelder. Det er utbetalt til sammen 391 i bonuser. Bonusen tildeles med lik kronesats pr. årsverk. Styret gjør årlig vedtak om videreføring og/eller endring i bonusordningene. Banksjef er ikke inkludert i ordningen. Banken bruker ikke aksjeverdibasert godtgjørelse.

Hemne Sparebank er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og bankens ordning oppfyller kravene. Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Innskuddene regnskapsføres fortløpende som en lønnskostnad. Den kollektive pensjonsordningen for alle ansatte er dekket gjennom Danica Pensjonsforsikring AS. Adm.banksjef har en avtale om tilleggspensjon etter en innskuddsbasert modell, hvor banken har råderett over oppsparte midler til fratredelsestidspunktet. Det er tilleggspensjonen som står som forpliktelse i tabellen.

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 som en prosent av lønn. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

2021 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Tor Espnes	1.526	0	191	2.546

2021 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Henry Sødahl	1.016	13	106	126

2021 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Lars Bjørnar Lyngmo (leder)	147		0
Inger Sporild (del av året)	41		0
Randi Viken	86		0
Karl Vatn	88		5.361
Kristin Kjønsvik (ansattvalgt)	88		1.283
Fartein Kjørsvik(nestleder)	84		0
Hildur Hestnes (del av året)	45		805

2020 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Tor Espnes	1.483	0	186	2.110

2020 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Henry Sødahl	959	24	106	149

2020 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Lars Bjørnar Lyngmo (leder)	135		0
Inger Sporild (nestleder)	80		0
Randi Viken	80		0
Karl Vatn	80		5.454
Kristin Kjønsvik (ansattvalgt)	82		1.097
Fartein Kjørsvik	78		0

Andre godtgjørelser	2021	2020
Generalforsamling leder	15	15
Generalforsamling øvrige medlemmer(15)	108	105

Medlemmer av generalforsamlingen får godtgjørelse på 2,2 pr. møte.

Lån og sikkerhetsstillelser samlet	2021	2020
Ansatte	85.050	70.306
Styret inkl. nærstående til styremedlemmer	57.039	41.405

Hvis styret går til oppsigelse av adm.banksjef, eller på annen måte anmoder han om å slutte før pensjonsalder, utbetales 1 års etterlønn inklusive alle ytelser også pensjonsmessig. Styrets leder, styrets medlemmer, ansatte eller andre tillitsvalgte har ingen avtale om særskilt kompensasjon/vederlag ved fratreden eller endring av arbeidsforholdet.

Tillitsvalgte har lån til ordinære kundevilkår. Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler fastsatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den ansatte. Alle lån til ansatte må følge krav til betryggende sikkerheter. Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte påvirker bankens rentenetto, men i liten grad. Lån til adm.banksjef følger generelle vilkår for ansatte.

	2021	2020
Antall årsverk pr. 31.12.	32	31
Antall ansatte pr. 31.12.	37	33
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	271 inkl.aga	606 inkl.aga

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	4.616	3.327	5.411	3.887
Ekstern revisor	347	425	422	457
EDB kostnader	8.166	8.023	9.032	8.142
Driftskostnader fast eiendom	821	494	821	494
Kostnader leide lokaler	644	1.736	644	1.736
Maskiner, inventar og transportmidler	769	1.234	769	1.234
Kontorrekvisita, porto, telefonkostnader	787	850	927	887
Reise	1.074	752	1.180	752
Markedsføring	1.632	1.654	3.112	3.010
Forsikringer	216	137	242	137
Ordinære tap	61	117	61	117
Grunnpakke og alliansekostnader	6.586	6.446	6.586	6.446
Formuesskatt	721	0	721	0
Andre driftskostnader	1.499	1.557	2.015	1.725
Sum andre driftskostnader	27.939	26.751	31.943	29.023
Honorar til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	281	200	356	232
Andre attestasjonstjenester	66	225	66	225

NOTE 23 – TRANSAKSJONER OG MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE

Konsernet består av morbank Hemne Sparebank og datterselskapene Kystregionen Eiendomsmegling AS og Dalum Regnskap AS. Kystregionen Eiendomsmegling AS formål er å drive eiendomsmeglingsvirksomhet og eies 100% av banken. 75% av aksjene i Dalum Regnskap AS ble kjøpt av banken 1.februar 2021. Selskapets formål er regnskapsføring og økonomisk veiledning. Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom selskapene har samme betingelser som overfor eksterne tredjeparter. Kystregionen Eiendomsmegling AS er samlokalisert med bankens lokaler både i Heim og på Hitra. Dalum Regnskap AS holder til i samme lokaler som banken i Heim. Banken har hatt en inntekt på 473 i husleie vedr. framleie og utleie av lokaler i 2021.

Balanseført mellomværende med datterselskap	Året 2021	Året 2020
Innskudd fra kunder	2.274	1.240
Gjeld til datterselskap	0	0

NOTE 24 – SKATTER

	Morbank			Konsern		
	2021	2020		2021	2020	
<i>Betalbar inntektsskatt</i>						
Resultat før skattekostnad	48 890	35 506		48 930	35 506	
Permanente forskjeller	- 3 087	- 2 645		- 2 696	- 2 645	
Renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 1 344	- 1 485		- 1 344	- 1 485	
Virkning av implementering IFRS 9 endring i midlertidige forskjeller	0	566		0	566	
Endring i midlertidige forskjeller	737	- 2 334		610	- 2 334	
Sum skattegrunnlag	45.196	29.608		45.500	29.608	
Betalbar skatt av årets ordinære resultat 25%	11.299	7.402		11.366	7.402	
<i>Årets skattekostnad</i>						
Betalbar inntektsskatt av årets resultat 25%	11 299	7 402		11 366	7 402	
Formuesskatt 0,15%	721	699		721	699	
Forlite/(mye)avsatt skatt	0	9		0	9	
Betalbar skatt på årets resultat og formue	12 020	8 110		12 087	8 110	
Endring utsatt skatt over resultatet	- 184	584		- 156	584	
Endring utsatt skatt over resultatet implementering IFRS9	0	- 142		0	- 142	
Formuesskatt 0,15% føres som annen driftskostnad	- 721	0		- 721	0	
For lite/(-mye) avsatt skatt forrige år	- 374	- 997		- 374	- 997	
Årets skattekostnad	10.741	7.555		10.836	7.555	
<i>Betalbar skatt i balansen</i>						
Betalbar skatt på årets resultat og formue	12 020	8 110		12 087	8 110	
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	0	0		0	0	
Betalbar skatt i balansen	12.020	8.110		12.087	8.110	
<i>Utsatt skatt/utsatt skattefordel</i>	31.12.2021	31.12.2020	Endring	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Driftsmidler	- 2 021	- 1 852	- 169	- 2 021	- 1 852	- 169
Balanseførte leieavtaler	- 26	0	- 26	- 26	0	- 26
Gevinst og tapskonto	116	144	- 28	116	144	- 28
Andre forskjeller	0	0	0	127	0	127
Obligasjoner og andre verdipapirer	581	1 095	- 514	581	1 095	- 514
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-1.350	-613	-737	-1.223	-613	-610
Bokført Utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-338	-153	-184	-309	-153	-156

Utsatt skattefordel er beregnet av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av året. Positive og negative forskjeller innenfor samme periode elimineres, og balanseføres som en eiendel. Utsatt skattefordel for 2021 er beregnet med 25% skattesats.

Datterselskapet Kystregionen Eiendomsmegling AS hadde netto negative midlertidige forskjeller på 166 i 2020. I hovedsak var dette framførbart underskudd. Det var valgt og ikke føre opp utsatt skattefordel knyttet til forskjellene i datterselskapet sitt regnskap. Det ble dermed ingen forskjell på skattekostnaden, betalbar skatt og utsatt skattefordel mellom morregnskapet og konsernregnskapet i 2020. Datterselskapenes endring i midlertidige forskjeller er beregnet med 22% skattesats.

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Konter og kontantekvivalenter	5.878				5.878
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	338.933				338.933
Utlån til og fordringer på kunder	3.460.426				3.460.426
Rentebærende verdipapirer			198.714		198.714
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.922		78.253	80.175
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	3.805.238	1.922	198.714	78.253	4.084.127
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	195.470				195.470
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.058.454				3.058.454
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	322.992				322.992
Ansvarlig lånekapital	50.251				50.251
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	3.627.167	0	0	0	3.627.167

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Konter og kontantekvivalenter	8.055				8.055
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	578.615				578.615
Utlån til og fordringer på kunder	3.048.566				3.048.566
Rentebærende verdipapirer			265.051		265.051
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.418		71.130	72.548
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	3.635.236	1.418	265.051	71.130	3.972.835
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	275.482				275.482
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.836.796				2.836.796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	400.980				400.980
Ansvarlig lånekapital	30.046				30.046
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	3.543.304	0	0	0	3.543.304

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter	5 878	5 878	8 055	8 055
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	338 933	338 933	578 615	578 615
Utlån til og fordringer på kunder	3 460 426	3 460 426	3 048 566	3 048 566
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.805.238	3.805.238	3.635.236	3.635.236
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 058 454	3 058 454	2 836 796	2 836 796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	322 992	325 593	400 980	403 560
Ansvarlig lånekapital	50 251	49 454	30 046	30 459
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.431.697	3.433.500	3.267.822	3.270.815

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

2021	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		200.353	283	200.637
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	652		77.601	78.253
Sum eiendeler	652	200.353	77.884	278.889

Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	71.130	285
Overført til Eierinteresser i tilknyttede selskaper i balansen	-100	
Realisert gevinst resultatført		
Urealisert gevinst og tap resultatført		-2
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1.958	
Investering	5.208	
Salg	-595	
Utgående balanse	77.601	283

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	227	255	312	340
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	62.081	69.841	85.361	93.121
Sum eiendeler	62.307	70.096	85.673	93.461

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		266.184	285	266.469
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			71.130	71.130
Sum eiendeler	0	266.184	71.415	337.599

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	74.631	349
Realisert gevinst resultatført	280	3
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2.818	-14
Investering		0
Salg	-6.599	-53
Utgående balanse	71.130	285

	2020 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	228	257	314	342
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	56.904	64.017	78.243	85.356
Sum eiendeler	57.132	64.273	78.556	85.698

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå
Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 77,9 mill. kroner av totalt 80,2 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke			0
Bank og finans			0
Obligasjoner med fortrinsrett	197.000	198.714	198.714
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	197.000	198.714	198.714
Herav børnoterte verdipapir	157.000	158.583	158.583
2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke			0
Bank og finans			0
Obligasjoner med fortrinsrett	263.796	265.051	265.051
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	263.796	265.051	265.051
Herav børnoterte verdipapir	243.796	244.884	244.884

Bankens obligasjonsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken eier ingen egne obligasjoner. Renterisiko ved en renteendring på 2% er for hele obligasjonsbeholdningen beregnet til 0,8 mill. pr. 31.12. mot 1,0 mill forrige år. Alle obligasjoner er deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank og hadde pr. 31.12.2021 en verdi på 188,9 mill. Banken hadde ikke lån i Norges Bank ved årets slutt.

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

	Orgnummer	Antall	2021		2020		
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			197.000	198.714		263.796	265.051
Aksjer							
Rom Real Estate AS		40.152	999	72	40.152	999	84
North Bridge Property - NBNP 2 AS	998.845.467	8.146	212	283	8.146	212	285
Sum aksjer			1.211	356		1.211	369
Egenkapitalbevis							
Sum egenkapitalbevis			0	0		0	0
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Balansert	984.891.776	347	1.394	1.567	246	950	1.049
Sum aksje- og pengemarkedsfond			1.394	1.567		950	1.049
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			2.605	1.922		2.161	1.418
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			199.605	200.637		265.957	266.469

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

	Orgnummer	Antall	2021			2020			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Egenkapitalbevis									
Grong Sparebank	937.903.146	3.900	410	562	23	3.900	410	495	27
Surnadal Sparebank	937.900.031				43	5.000	525	595	35
Romsdal Sparebank	937.900.775								44
Hjelmeland Sparebank	937.896.581	6.364	700	636	28	6.364	700	636	44
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	6.896	690	655		6.896	690	655	
Sparebank 1 Nordmøre	937.899.408	4.939	595	652					
Kredittforeningen for Sparebanker	986.918.930	550	567	673		550	567	567	
Øvrige aksjer									
Eika Gruppen AS	979.319.568	129.685	6.204	21.917	2.561	129.685	6.204	20.905	2.594
Eika BoligKreditt AS	885.621.252	10.563.446	44.513	44.396	1.261	9.412.021	39.555	40.327	798
Spama AS	916.148.690	100	10	153	20	100	10	160	28
Eiendomskreditt AS	979.391.285	10.558	1.076	1.651	57	10.558	1.076	1.286	59
Blått Kompetansesenter AS	914.886.252	35.909	44	44		35.909	44	44	
Heim Aktivum AS	821.673.232					100	100	100	
Eika VBB AS	921.859.708	928	2.841	5.049		868	2.591	3.435	
VN Norge AS	821.083.052		0	682			0	692	635
VN Norge Forvaltning AS	918.056.076		0	93			0	94	
Skandinavisk Data Center	DK183232751	2.067	924	1.090		2.067	924	1.138	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			58.573	78.253	3.993		53.395	71.130	4.263

Bankens eierandeler i aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat er mellom 0,1% – 2,0%.

	2021	2020
Balansført verdi 01.01.	71.130	74.631
Overført til Eierinteresser i tilknyttede selskaper i balansen	-100	0
Tilgang	5.803	0
Avgang	-595	-6.599
Realisert gevinst/tap	0	0
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	2.015	3.098
Balansført verdi 31.12.	78.253	71.130

NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVAT

Banken har ingen rentebytteavtaler ved utgangen av året.

NOTE 31 – KONSERNSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

Konsernet består av morbank Hemne Sparebank og datterselskapene Kystregionen Eiendomsmegling AS og Dalum Regnskap AS. Kystregionen Eiendomsmegling AS' formål er eiendomsmeglingsvirksomhet og eies 100% av banken. 75% av aksjene i Dalum Regnskap AS ble kjøpt av banken 1.februar i år. Selskapets formål er regnskapsføring og økonomisk veiledning. I tillegg har banken en eierandel på 33,3% av aksjene tilknyttet Heim Aktivum AS, der selskapets formål er å stimulere til utvikling og innovasjon i oppstartsfasen for nyskapende bedrifter.

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Kystregionen Eiendomsmegling AS	921.372.272	1.000	100 %	0	0	323	2.625
Dalum Regnskap AS	923.095.411	750	75 %	0	0	65	3.000
Heim Aktivum AS	821.673.232	100	33 %	0	0	-55	100
Sum investering i tilknyttet selskap							5.725

Heim Aktivum AS har ikke ferdigstilt regnskap for 2021 og Resultat viser andel fra 2020.

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Kystregionen Eiendomsmegling AS	921.372.272	1.000	100 %	0	0	10	2.625
Sum investering i tilknyttet selskap							2.625

NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Morbank	Maskiner,utstyr og inventar	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	7.813	21.694	0	0	29.507
Tilgang	1.525	7.751	0	0	9.276
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	947	0	0	0	947
Kostpris pr. 31.12.2020	8.391	29.445	0	0	37.836
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	6.034	8.758	0	0	14.792
Bokført verdi pr. 31.12.2020	2.357	20.687	0	0	23.044
Kostpris pr. 01.01.2021	8.391	29.445	0	0	37.836
Tilgang	982	4.210	9.940	0	15.132
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	1.332	0	0	0	1.332
Kostpris pr. 31.12.2021	8.041	33.655	9.940	0	51.636
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	5.543	9.781	1.716	0	17.040
Bokført verdi pr. 31.12.2021	2.498	23.874	8.224	0	34.596
Avskrivninger 2020	603	527	0	0	1.130
Avskrivninger 2021	841	1.023	1.716	0	3.580
Avskrivningsprosent	15% - 20%	0% - 5%	10% - 20%	20 %	

Konsern	Maskiner,utstyr og inventar	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	7.854	21.694	0	0	29.548
Tilgang	1.534	7.751	0	0	9.285
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	947	0	0	0	947
Kostpris pr. 31.12.2020	8.441	29.445	0	0	37.886
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	6.034	8.758	0	0	14.792
Bokført verdi pr. 31.12.2020	2.407	20.687	0	0	23.094
Kostpris pr. 01.01.2021	8.441	29.445	0	0	37.886
Tilgang	1.042	4.210	9.940	2.321	17.513
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	1.332	0	0	0	1.332
Kostpris pr. 31.12.2021	8.151	33.655	9.940	2.321	54.067
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	5.560	9.781	1.716	464	17.521
Bokført verdi pr. 31.12.2021	2.591	23.874	8.224	1.857	36.546
Avskrivninger 2020	603	527	0	0	1.130
Avskrivninger 2021	858	1.023	1.716	464	4.061
Avskrivingsprosent	15% - 20%	0% - 5%	10% - 20%	20 %	

Oppstilling over bygninger og fast eiendom:

Forretningsbygg Øragata 5	10.256
Forretningsbygg Øragata 7 deler av eiendommen leies ut	13.618
Balansført verdi eiendommer i Heim kommune	23.874

NOTE 33 – ANDRE EIENDELER

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	338	153	338	153
Opptjente, ikke motatte inntekter	3 477	1 169	3 477	1 771
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 504	1 348	1 504	1 376
Andre eiendeler	26	1 356	2 295	1 356
Sum andre eiendeler	5.344	4.026	7.613	4.656

NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Kredittforeningen for sparebanker	15.03.2019	29.11.2023	50.000	50.079	50.057	3m Nibor + 0,92 %
Kredittforeningen for sparebanker	24.05.2019	12.04.2024	50.000	50.160	50.119	3m Nibor + 0,78 %
Kredittforeningen for sparebanker	19.12.2019	08.04.2022	45.000	45.116	50.087	3m Nibor + 0,47 %
Kredittforeningen for sparebanker	22.09.2020	11.11.2024	50.000	50.115	50.093	3m Nibor + 0,83 %
F-lån Norges Bank	26.03.2020	26.03.2021	25.000		25.065	Styringsrente + 0,30 %
F-lån Norges Bank	26.08.2020	26.08.2021	50.000		50.052	Styringsrente + 0,30 %
Øvrige innskudd					8	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				195.470	275.482	

NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.058.454	2.836.796
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.058.454	2.836.796

Innskudd fordelt på geografiske områder

	2021	2020
Heim	1.291.072	1.222.268
Hitra	458.634	429.432
Frøya	712.332	567.072
Trondheim	224.652	194.279
Trøndelag ellers	67.100	65.226
Aure	154.915	237.159
Andre	149.750	121.359
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.058.454	2.836.796

Innskuddsfordeling

	2021	2020
Lønnstakere	1.665.341	1.531.917
Jordbruk, skogbruk og fiske	72.096	70.942
Industri	46.343	38.778
Bygg, anlegg	80.708	78.813
Varehandel	35.794	41.548
Transport og lagring	10.056	8.354
Eiendomsdrift og tjenesteyting	156.444	182.671
Annen næring	991.671	883.772
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.058.454	2.836.796

NOTE 36 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010766215	26.05.2016	26.05.2021	75.000	0	75.140	3 mnd. NIBOR + 1,50 %
NO0010786163	10.02.2017	10.02.2022	47.000	47.133	75.172	3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0010867583	05.11.2019	05.11.2024	100.000	100.261	50.105	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010871098	10.12.2019	10.11.2022	50.000	0	50.076	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010876220	04.03.2020	04.03.2025	100.000	100.119	75.069	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010878200	03.04.2020	03.04.2023	75.000	75.478	75.418	3 mnd. NIBOR + 2,00 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				322.992	400.980	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Ansvarelig lånekapital						
NO0010780851	15.12.2016	15.12.2026	30.000		30.046	3 mnd. NIBOR + 2,90 %
NO0011125585	14.10.2021	14.10.2026	50.000	50.251		3 mnd. NIBOR + 2,29 %
Sum ansvarlig lånekapital				50.251	30.046	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	400.980	75.000	-153.000	12	322.992
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	400.980	75.000	-153.000	12	322.992
Ansvarelig lånekapital	30.046	50.000	-30.000	205	50.251
Sum ansvarlig lånekapital	30.046	50.000	-30.000	205	50.251

NOTE 37 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Annen gjeld				
Påløpte kostnader og lønn	5.214	4.027	6.101	4.141
Betalingsformidling	3.182	1.507	3.182	1.507
Skattetrekk	0	777	359	911
Annen gjeld	987	2.680	1.663	3.009
Avsatt til utbytte	0	4.974	0	4.974
Sum annen gjeld	9.384	13.965	11.305	14.542
	2021	2020	2021	2020
Pensjonsforpliktelse				
Pensjonskostnad kollektiv ordning	0	0	0	0
Tilleggs pensjon innskuddsbasert modell	1 567	1 049	1 567	1 049
Sum pensjonsforpliktelse	1.567	1.049	1.567	1.049
	2021	2020		
Avstemming av netto gjeld				
Kontanter og kontantekvivalenter	5.878	8.055		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	338.933	578.615		
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-518.462	-676.462		
Leieforpliktelse	-8.250			
Netto gjeld	-181.901	-89.792		
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	344.811	586.670		
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-526.713	-676.462		
Netto gjeld	-181.901	-89.792		

	Forpliktelse fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelse	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2020	-526.454		-526.454	7.278	272.604	279.882
Kontantstrømmer	-138.490		-138.490	777	304.996	305.773
Anskaffelse - leieforpliktelse			0			0
Andre endringer	-11.518		-11.518		1.015	1.015
Netto gjeld 31.12.2020	-676.462	0	-676.462	8.055	578.615	586.670
Kontantstrømmer	166.420	1.814	168.234	-2.177	-239.962	-242.139
Anskaffelse - leieforpliktelse		-9.940	-9.940			0
Andre endringer	-8.420	-124	-8.544		280	280
Netto gjeld 31.12.2021	-518.462	-8.250	-526.712	5.878	338.933	344.811

NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010821770	27.04.2018	27.04.2023	30.000	3 mnd. NIBOR + 4,00 %	30.000	30.000
Fondsobligasjonskapital					30.000	30.000

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.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	30.000				30.000
Sum fondsobligasjonskapital	30.000	0	0	0	30.000

NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens eierandelskapital utgjør 82,9 mill. og består av 828.571 egenkapitalbevis pålydende kr 100. Eierandelskapitalen er gjennomført med hovedemisjon 400.000 bevis i april 2017 og ny emisjon april 2019 med 428.571 bevis. Det finnes kun en klasse av egenkapitalbevisene og alle har lik stemmerett. Hemne Sparebank har 6.788 EK-bevis pr 31.12.2021 (Isin.nr. NO001078268). Se styrets årsberetning om utbyttepolitikk.

Eierandelsbrøk-Morbank	2021	2020
Egenkapitalbevis	82 857	82 857
Beholdning av egne egenkapitalbevis	- 1 979	- 1 979
Overkursfond	30	30
Utjevningsfond	2 563	1 993
Sum eierandelskapital (A)	83.472	82.901
Sparebankens fond	294 936	274 601
Gavefond	505	109
Grunnfondskapital (B)	295.441	274.710
Fond for urealisert gevinst	0	0
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Fondsobligasjon	0	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Sum egenkapital 01.01. ekskl.utbytte/avsatt gavefond	378.912	357.611
Eierandelsbrøk A/(A+B)	22,0 %	23,2 %

Eierandelsbrøk beregnes på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrukket foreslått utbytte/gaver.

Utbytte	2021	2020
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12.	9,77	7,41
Sum til utbytte/utjevningsfond	8.097	6.140
Foreslått utbytte pr.egenkapitalbevis	9,00	7,00
Andel utdeling	91,3 %	94,5 %

Forslag til kontantutbytte for 2021 er kr. 9,00 pr. egenkapitalbevis. Utbytte for 2021 blir da 7,4 mill kr. og er ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr. 31.12.2021. Egenkapitalbeveiseiernes totale andel er derfor overført til utjevningsfondet med kr. 9,77 pr. bevis. Utbytte utbetales som egenkapitalbeveiseiernes andel av overskuddet, og blir delt på eiere av egenkapitalbevis pr. 28.03.2022 (ved fastsettelsen av regnskapet).

Årets avsetning til gavefond er foreslått til 1,0 mill mot 0,75 mill i 2020.

De 20 største egenkapitalbeveiseiere:

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Sodvin SA	82.864	10,00 %
Lernes Holding AS	82.242	9,93 %
Solberg, Erling Magnar	24.085	2,91 %
Dalum, Hans Magne	23.800	2,87 %
Måsøval Invest AS	20.301	2,45 %
Lamda Invest AS	20.000	2,41 %
Saga Eiendom AS	18.500	2,23 %
Dolmsundet Hotel Hitra AS	16.820	2,03 %
Rindal Sparebank	12.650	1,53 %
Opsal og Fjelnset AS	10.800	1,30 %
Hammerdal, Jan Kristian	10.500	1,27 %
Mollestad, Inge	10.400	1,26 %
Fellesforlaget AS	10.380	1,25 %
JP Finans AS	10.358	1,25 %
Thevik Mek Verksted AS	10.358	1,25 %
EK Holding AS	10.000	1,21 %
Grøtan, Knut Arne	10.000	1,21 %
Hanssen, Gunnar Helge	10.000	1,21 %
Sunnal Sparebank	10.000	1,21 %
Elrik AS	9.800	1,18 %
Sum 20 største eiere	413.858	49,95 %
Øvrige egenkapitalbeveiseiere	414.713	50,05 %
Totalt antall egenkapitalbevis (318 eiere pålydende kr 100)	828.571	100,00 %

Antall bevis:

828 571

Egenkapitalbevis - ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående

Tor Espnes	1 684
Henry Sødahl 1)	1 300
Lars Bjørnar Lyngmo 1)	8 286
Karl Vatn 3)	2 000
Kristin Kjønsvik	442
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	13 712
1) Personlig nærstående	4 643
3) Foretak	2 000

Generalforsamling, inkludert nærstående

Oddlaug Børseth Brekken	3 300
Jorulf Gumdal 1)	1 570
Egon Ringseth 1)	500
Jan Kr. Hammerdal	10 500
Jan Z. Lien 1)	414
Ole L. Haugen	2 500
Knut Romundset 3)	7 900
Birgit Lyngsaunet	2 500
Geir Hansen	1 942
Sandra Otterlei Svanem	542
Kari Vaagan 1)	949
Sum egenkapitalbevis generalforsamling	32 617
1,2,3) Personlig nærstående	1 449

Personlig nærstående defineres som :

- 1) ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold,
- 2) mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med
- 3) foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 og nr. 2 har bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3 annet ledd.

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Sodvin SA	82 864	10,00 %
Lernes Holding AS	82 242	9,93 %
Erling Magnar Solberg	24 085	2,91 %
Hans Magne Dalum	23 800	2,87 %
Måsøval Invest AS	20 301	2,45 %
Lamda Invest AS	20 000	2,41 %
Hemne Sparebank	19 788	2,39 %
Saga Eiendom AS	18 500	2,23 %
Dolmsundet Hotell Hitra AS	16 220	1,96 %
Rindal Sparebank	12 650	1,53 %
Gunnar Helge Hanssen	12 000	1,45 %
Surnadal Sparebank	11 700	1,41 %
Opsal og Fjelnset AS	10 800	1,30 %
Jan Kristian Hammerdal	10 500	1,27 %
Inge Mollestad	10 400	1,26 %
JP Finans AS	10 358	1,25 %
Thevik Mek Verksted AS	10 358	1,25 %
EK-Holding AS	10 000	1,21 %
Knut Arne Grøtan	10 000	1,21 %
Sunddal Sparebank	10 000	1,21 %
Sum 20 største	426.566	51,48 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	402 005	48,52 %
Totalt antall egenkapitalbevis (311 eiere pålydende kr 100)	828.571	100,00 %

Antall bevis:

828 571

Egenkapitalbevis - ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående

Tor Espnes	1 384
Henry Sødahl 1)	1 000
Lars Bjørnar Lyngmo 1)	8 286
Karl Vatn 3)	2 000
Kristin Kjønsvik	142
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	12 812
1) Personlig nærstående	4 643
3) Foretak	2 000

Generalforsamling, inkludert nærstående

Oddlaug Børseth Brekken	3 300
Jorulf Gumdal 1)	1 570
Egon Ringseth 1)	500
Jan Kr. Hammerdal	10 500
Jan Z. Lien 1)	414
Ole L. Haugen	2 500
Knut Romundset 3)	7 900
Birgit Lyngsaunet	2 500
Geir Hansen	1 642
Sandra Otterlei Svanem	242
Kari Vaagan 1)	649
Sum egenkapitalbevis generalforsamling	31 717
1,2,3) Personlig nærstående	1 449

NOTE 40 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

<i>Tall i tusen kroner</i>	2021	2020
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapital	0,94	0,77

* Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnitt av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2020 - 31.12.2021

<i>Tall i tusen kroner</i>	Morbank 2021	Morbank 2020	Konsern 2021	Konsern 2020
Resultat etter skatt	38.149	27.951	38.094	27.961
Renter på fondsobligasjon	-1.344	-1.485	-1.344	-1.485
Sum	36.805	26.466	36.750	26.476
Eierandelsbrøk	22,0 %	23,2 %	22,0 %	23,2 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	8.097	6.140	8.085	6.142
Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	828.571	828.571	828.571	828.571
Resultat pr egenkapitalbevis	9,77	7,41	9,76	7,41

* Omregnet til fullt år

¹ Skatteeffekten av renter på fondsobligasjonar er presentert i skattekostnaden

NOTE 41 – GARANTIER

	2021	2020
Betalingsgarantier	11 929	15 582
Kontraktsgarantier	27 496	35 239
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	0	0
Sum garantier overfor kunder	39.425	50.821
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	1 220	0
Tapsgaranti	8 032	7 681
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	9.252	7.681
Sum garantier	48.677	58.502

Garantier fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Heim	26.027	53,5 %	23.306	39,8 %
Hitra	13.181	27,1 %	13.128	22,4 %
Frøya	1.023	2,1 %	11.135	19,0 %
Trondheim	2.850	5,9 %	4.269	7,3 %
Trøndelag ellers	88	0,2 %	2.548	4,4 %
Aure	4.076	8,4 %	3.100	5,3 %
Andre	1.431	2,9 %	1.016	1,7 %
Sum garantier	48.677	100 %	58.502	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.21 lån for 803 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. Det har ikke vært foretatt noen utbetalinger på garantier i 2021.

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

NOTE 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

I februar 2022 ble det kjent at et konsortium på 19 banker i Eika Gruppen har inngått en avtale om å kjøpe aksjene som de 10 bankene i Lokalbank har i Eika Gruppen. Bankene i Lokalbank er banker som tidligere har gått ut av Eika Gruppen. Den samlede aksjeposten, omsatt til NOK 242,50 pr.aksje, eller NOK 712 mill, utgjør i underkant av 12 % av aksjene i Eika Gruppen. De omsatte aksjene skal etter planen brukes i en rebalansering blant eksisterende banker i Eika Gruppen. Hemne Sparebank har bokført sine aksjer i Eika Gruppen til NOK 169 ved årsskiftet.

Styrets forslag til utbytte er på kr. 7,4 mill for 2021. Endelig vedtak foretas i generalforsamling 28.mars 2022, jfr. note 39 og styrets beretning.

Banken vurderer dette som hendelser etter balansedag som ikke medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NOTE 43 – LEIEAVTALER (HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER)

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 01.01.2021
Varige driftsmidler	23.044	6.840	29.884
Andre avsetninger	1.665	6.840	8.505
Opptjent egenkapital	322.289	0	322.289

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer, maskiner/utstyr. Selskapets bruksretteieendeler er kategorisert og presentert i tabellen i

Bruksretteieendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	4.890	1.950	6.840
Tilgang av bruksretteieendeler	3.006	94	3.100
Avhendinger	0	0	0
Overføringer og reklassifiseringer	0	0	0
Omregningsdifferanser	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2021	7.896	2.044	9.940
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0	0
Avskrivninger i perioden	1.116	600	1.716
Nedskrivninger i perioden	0	0	0
Avhendinger	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	1.116	600	1.716
Balanseført verdi 31.12.2021	6.780	1.444	8.224
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Mindre enn 1 år	366	0	366
1-2 år	0	0	0
2-3 år	0	1.449	1.449
3-4 år	0	0	0
4-5 år	2.080	0	2.080
Mer enn 5 år	4.355	0	4.355
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021	6.802	1.449	8.250

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	4.890	1.950	6.840
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	3.006	94	3.100
Betaling av hovedstol	-1.184	-630	-1.814
Betaling av renter	0	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	90	35	124
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	6.802	1.449	8.250

Beløp i resultatregnskapet	2021
Rente på leieforpliktelser	124
Avskrivninger på bruksretteiendeler	1.716
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	69
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	192
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	60

Beregnet diskonteringsrente på husleieavtaler er 2,0%

Beregnet diskonteringsrente på leie av maskiner/utstyr er 2,0%

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 10 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Kjøpsopsjoner

Banken leier maskiner/utstyr med en leieperiode mellom 2 og 3 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

NØKKELTALL

MORBANK**	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	61,18 %	57,85 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,69 %	23,15 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,08 %	-0,11 %
Utlånsmargin hittil i år	2,56 %	2,77 %
Netto rentemargin hittil i år	1,79 %	1,98 %
Egenkapitalavkastning ¹	9,56 %	8,12 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	29,74 %	26,13 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	24,79 %	25,34 %
Innskuddsdekning	88,25 %	92,65 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,85 %	15,00 %
Utlånsvekst (12 mnd)	13,23 %	3,53 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	11,49 %	6,14 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.063.139	3.625.269
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.844.585	4.334.701
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,19 %	1,20 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,22 %	0,47 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	16,25 %	16,60 %
Kjernekapitaldekning	17,61 %	18,06 %
Kapitaldekning	19,78 %	19,59 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,83 %	8,61 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
LCR	183	319
NSFR	130	139

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

**Datterselskap utgjør minimal effekt på nøkkeltall og er ikke hensyntatt



REVISJONSBERETNING



Deloitte AS
Dyre Halses gt 1a
NO-7042 Trondheim
Norway

Tel: +47 73 87 69 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Hemne Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Hemne Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, totalresultatet, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, totalresultatet, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § –4,1.ledd b, og
- gir konsernregnskapet et rettvise bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § –4,1.ledd b

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Hemne Sparebanks revisor sammenhengende i 4 år fra og med regnskapsåret 2018.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Hemne Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Hemne Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Hemne Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Hemne Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Hemne Sparebank tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Hemne Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p>

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Hemne Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 11 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Hemne Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen etter utbruddet av Covid-19 pandemien.</p> <p>Hemne Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>Hemne Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittfordingede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittfordingede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av kredittfordingede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Hemne Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillte kravene i IFRS 7.</p>

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet. Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

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

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

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

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

Trondheim, 04.03.2022
Deloitte AS



Morten Alsos
statsautorisert revisor

TILLITSVALGTE OG ANSATTE 2021

GENERALFORSAMLING:

Innskytere:

Oddlaug Børseth Brekken, leder
Bernt Olaf Aune, nestleder
Jorulf Gumdal
Jan Kristian Hammerdal
Svein Viggo Johansen
Jan Zetlitz Lien
Anne Steigedal Steinveg
Egon Ringseth

Egenkapitalbevisiere:

Ole Laurits Haugen
Knut Romundset
Anders Bugten
Birgit Lyngsaunet

Ansatte:

Sandra O. Svanem
Geir Hansen
Kari Vaagan
Nina Marø Skårild

STYRET:

Lars Bjørnar Lyngmo, leder
Fartein Kjørsvik, nestleder
Karl Vatn
Randi Viken
Hildur Hestnes
Kristin Kjørsvik, ansatterep.

REVISJON

Deloitte AS

ANSATTE:

Stine Bugten
Line Merethe G. Buschmann
Liv Anne Bøysen
Anita Engdal
Norun Totland Enoksen
Hege Kristin Espnes
Per Ove Espnes
Tor Espnes
Camilla Reksen Fjeldvær
Ingrid Gaustad
Jorun Reitan Grønskag
Hilde Halsan

Andreas Lona Hansen
Geir Hansen
Kristin Kjørsvik
Andreas Ven Langø
Birgitte Lund
Geir Egil Meland
Sawika Namphun Mellemsæther
Trine Dromnes Myren
Stig Håkon M. Pedersen
Anna Reppe
Unni Rindal
Einar Ola Selnes

Hege Rønning Selvåg
Henrik Singsdal
Mari Sivertsen
Nina Marø Skårild
Anne Grete Solberg
Odd Arild Solberg
Ingrid Stølen
Sandra Otterlei Svanem
Olav Sæther
Henry Sødahl
Kari Vaagan
Lisbeth Vikhals

