

årsrapport
2019



VISJON
Mer verdi lokalt

VERDIER
Redelig
Engasjert
Kompetent



Styrets ÅRSBERETNING FOR 2019

Hovedtrekk 2019 (2018 i parentes*)

- :: **Resultat før skatt: 88,1 mill. kroner** (76,4 mill. kroner)
- :: **Årsresultat etter skatt: 69,5 mill. kroner** (63,2 mill. kroner)
- :: **Kostnadsprosent: 48,7 %** (56,0 %)
- :: **Utlånstap kunder: 6,2 mill. kroner** (3,5 mill. kroner)
- :: **Utlånsvekst: 6,8 %** (8,2 %) **inkludert formidlingslån**
- :: **Innskuddsvekst: 4,8 %** (6,6 %)
- :: **Innskuddsdekning: 75,1 %** (77,6 %).
- :: **Sterk likviditet og soliditet**
- :: **Lavt mislighold**
- :: **Totalkapitaldekning: 23,2 %**
- :: **Ren kjernekapitaldekning: 21,4 %**

*Resultatregnskapet for 2018 og balansen pr. 31.12.2018 i det offisielle regnskapet inkluderer kun tallene fra «gamle» Harstad Sparebank mens resultatet for 2019 og balansen 31.12.2019 inkluderer tallene for den fusjonerte banken. Proforma nøkkeltall i parentes ovenfor er utelukkende utarbeidet for veiledende formål.

1. OM BANKEN

Sparebank 68° Nord er etter fusjonen 1. januar 2019 en videreføring av bankvirksomheten i tidligere Lofoten Sparebank, etablert i 1909, og Harstad Sparebank, etablert i 1926. Det er således lange banktradisjoner som videreføres i den fusjonerte banken. Sparebank 68° Nord driver bankvirksomhet og tilhørende tjenestetilbud. Markedsområdet er Sør-Troms, Vesterålen og Lofoten. Vi skal ha nærhet til kundene, korte beslutningsveier og et sterkt engasjement for lokalsamfunnet, samtidig som vi skal ha fokus på god kundeservice. Dette handler for oss om mer enn bare å være tilgjengelig og yte rask service. Aller viktigst er å være i stand til å sette seg inn i kundenes behov, og gi god rådgivning basert på relevante produkter med nytteverdi for kundene. Dette har vært kjennetegn for både Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank og som vi skal videreføre i Sparebank 68° Nord gjennom våre verdier: redelig, engasjert og kompetent.

Gjennom desentral ledelsesstruktur skal den nye banken mot markedet framstå mest mulig likt tidligere, samtidig med at støttefunksjoner profesjonaliseres ytterligere. De stedlige lederne i Lofoten, Vesterålen og Harstad inngår i bankens ledelse.

For kundene blir det ikke noen forskjell, de vil fortsatt møte de samme ansatte i bankene og vi vil fortsatt tilby de samme produktene.

Banken har kontorer på Sortland, Leknes, Bøstad og i Harstad.

Styrene i Sparebank 68° Nord og Ofoten Sparebank har i 2019 besluttet å innlede samtaler med sikte på en fusjon av de to bankene. Bakgrunnen for drøftelsene er et felles ønske om å skape en bank for hele regionen, som består av Ofoten, Sør-Troms, Lofoten og Vesterålen, med 118 000 innbyggere. Målet er å styrke bankenes lokale konkurransekraft, sikre fremtidig god lønnsomhet, samt styrke bankenes evne til å bidra til lokalt og regionalt næringsliv. Basert på bankens regnskaper pr. Q3 2019 vil en fusjonert bank ha en forretningskapital på 10,2 mrd kroner og 55 ansatte.

2. NORSK OG REGIONAL ØKONOMI

2.1 NORSK ØKONOMI

Økonomien har gjennom 2019 vært preget av høy og økende internasjonal uro. Handelskrig mellom USA og Kina, økt konfliktnivå i Midtøsten, store strukturelle utfordringer for tradisjonell industri i Europa og usikkerhet knyttet til Brexit har satt sitt preg på året. I en ellers urolig verden har norsk økonomi greit seg relativt godt. Drevet av en sterk investeringsvekst i oljesektoren, men også sterk vekst i bedriftsinvesteringene kan veksten i fastlandsøkonomien komme på om lag 2,6 %, og en sysselsettingsvekst på 1,8 %.

Hovedbildet er at det fortsatt går relativt godt i norsk økonomi gjennom 2019, og følger den oppgangskonjunkturen som har vedvart de siste tre år. Sysselsettingsveksten tiltok gjennom både 2018 og inn

i 2019, selv om utviklingen har avtatt noe mot slutten av 2019. I Fastlands-Norge økte sysselsettingen med 32500 personer fra fjerde kvartal 2018 til tredje kvartal 2019, tilsvarende en vekst på 1,7 %. Arbeidsledigheten (AKU) ser ut til å ha flatet ut på 3,6 %, mens den NAV registrerte tall for helt ledige er 2,2 % av arbeidsstyrken.

Olje- og gassinvesteringene var anslått å øke med 14 % i 2019, og var en sterk driver til veksten. På tross av fallende verdenshandel har norsk eksport holdt seg godt oppe gjennom 2019. Eksporten av fisk har økt mye, og er ved utgangen av 2019 på et rekordhøyt nivå. De videre vekstutsiktene i norsk økonomi er imidlertid dempet. Indikatorer peker mot lavere vekst i investeringer, produksjon og eksport framover.

Husholdningenes forbruk har vokst relativt svakt gjennom 2019, og er med en vekst på 1,6 % klart svakere enn aktivitetsveksten i fastlandsøkonomien for øvrig. Ifølge Finans Norges forventningsbarometer er husholdningenes framtidsutsikter noe lavere, primært grunnet lavere tro på landets økonomi. Husholdningenes sporelyst er økende, og forventningene til egen økonomi er noe styrket. Dette kan henge sammen med Norges Banks varsel om en flat utvikling i styringsrenten framover etter at denne ble hevet til 1,5 % i september 2019.

Etter mange år med sterk vekst i boligprisene har vi siden 2017 sett en moderat og stabil vekst i boligmarkedet. Ved slutten av 2019 var tolv månedersveksten i snitt 2,5 %, svakt over konsumprisveksten. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt svært høy. Samlet sett indikerer dette et relativt stabilt og balansert boligmarked.

Norske myndigheter har fulgt opp de siste par års utvikling med en noe mindre ekspansiv finanspolitikk. Etter flere år med sterk vekst i bruken av oljepenger over statsbudsjettet, er det riktig å møte utfordringene i norsk økonomi og de statsfinansielle utfordringer som ligger foran oss, med en strammere pengepolitikk. I 2019 anslås det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet til 7,8 %, og med et budsjett for 2020 som anslås svakt innstrammende.

2.2 REGIONAL ØKONOMI

Nordnorsk økonomi er sterkt eksportorientert og har hatt en positiv utvikling de siste årene. Økonomien har en primærproduksjon med basis i våre naturressurser. Produksjon av sjømat, industriproduksjon med fornybar energi og petroleumsutvikling er næringer som er avhengig av internasjonale markeder. Det innebærer at næringene påvirkes av internasjonale konjunkturer og adgang til markedet.

En svak kronekurs har vært positivt for konkurransekraften til eksportindustrien, samtidig som vi har opplevd sterk etterspørsel blant våre viktigste handelspartnere. Framtidsutsiktene er imidlertid mer usikre enn tidligere grunnet uro i internasjonal økonomi og svakere vekst i Europa.

Nordnorsk næringsliv erkjenner også at klimatilpasningen er på overtid. Det er en nødvendighet med

ansvarlig og bærekraftig utvikling. Samtidig er det klare utfordringer med å gå fra erkjennelse og forståelse til konkret handling. På noe lengre sikt ser klimaendringer ut til å få økt betydning for global økonomisk utvikling når en ser konsekvenser av større omfang av ekstremvær og naturkatastrofer.

Landsdelens største utfordring i fremtiden er mangel på kvalifisert arbeidskraft. Det faktum at befolkningsveksten viser en negativ utvikling og den demografiske utfordringen øker bidrar til bekymring. Skal Nord-Norge øke sin attraktivitet må næringslivet jobbe målrettet med å bli mer attraktiv gjennom å blant annet tilby konkurransedyktige betingelser.

Det var vekst i sysselsettingen samlet sett for Nord-Norge i 2019. I henhold til tall fra arbeidskraftundersøkelsen er 243.000 sysselsatt i hele Nord-Norge. Dette er en vekst på 2000 personer siden 2018. Helse- og sosialtjenester er den største sektoren i Nord Norge med nærmere 60.000 sysselsatte ved inngangen til 2019 etterfulgt av varehandel.

Ved utgangen av november 2019 var det 4.768 personer som var registrert helt ledige i Nord-Norge. I bankens markedsområde var det 1.098 registrerte ledige på samme måletidspunkt. Dette er en nedgang på 114 personer siden november 2018.

Den regionale strukturen endres i nord gjennom kommunesammenslåingen og regionreform fra 01.01.2020. Regionreformer er ment å styrke fylkeskommunens rolle og sikre at de nye regionene kan samhandle bedre med staten ut fra regionens egne forutsetninger. Regionreformen har vært og er fortsatt konfliktylt i de to nordligste fylkene.

Hålogalandsvegen blir Nord-Norges største infrastrukturprosjekt noensinne, og når finansieringen kommer på plass, kan Statens vegvesen lyse ut prosjektet. Det er satt av 8,7 mrd. kroner i Nasjonal transportplan til dette prosjektet, og gitt at Stortinget bevilger denne finansieringen så kan prosjektet lyses ut tidlig 2020, noe som igjen gir mulig byggestart første halvdel 2021. Hålogalandsvegen omfatter 150 km veg i de seks kommunene Harstad, Sortland, Evenes, Tjeldsund, Kvæfjord og Lødingen. Det er forventet åpning av Hålogalandsvegen tidligst i 2025.

Passasjerutviklingen på Harstad/Narvik Lufthavn Evenes har hatt en marginal positiv utvikling de to siste årene. 767.812 passasjerer benyttet flyplassen i løpet av året. Dette er en økning på 0,7 % i forhold til 2018. Med den relativt korte avstanden til Lofoten og Vesterålen er flyplassen svært viktig for regionen som reiselivsdestinasjon.

Utbyggingen av Evenes flystasjon er full gang og representerer en betydelig vekstimpuls for regionen. Flystasjonen blir en framskutt flybase for kampfly og base for maritime patruljefly P8. Samlet investeringsramme er på 4,1 milliarder kroner. Hele basen skal ferdigstilles innen 2025 til å være en kampklar base for 800 ansatte og vernepliktige.

Eksport av norsk sjømat passerte 100 milliarder kroner i 2019. Denne har dermed doblet seg på de siste 10 årene. Det er mange bedrifter i midtre Hålogaland som har del i denne eksporten, og det er svært positive fremtidsutsikter for næringen.

Sesongfiskeriene var meget gode i 2019, både mht fangster og priser. De aller fleste brukstyper fikk brakt på land sin kvoteandel. Prisen varierte noe gjennom vinteren, men ifølge rapporter fra fiskerne var snittprisen tilfredsstillende. Det er optimisme også for årets sesongfiske, og det er positivt å registrere at flere unge satser innen fiskeriene.

Nord-Norge er en betydelig aktør for oppdrett av laks. 43 % av volumet som ble slaktet av laks i 2018 i Norge kom fra vår landsdel. Dette utgjorde 551 tusen tonn. Nordland stod for 47 % eller 262 tusen tonn av samlet produksjon. De siste ti årene har produksjonen mer enn doblet seg fra 251 tonn til 551 tonn. Økt produksjon kommer som følge av blant annet nye konsesjoner fra myndigheter og produktivtvekst. Det er fortsatt vekst i etterspørselen etter oppdrettsfisk på verdensbasis der Europa utgjør det viktigste markedet.

Aktiviteten for bygg- og anleggsbransjen har vært tilfredsstillende også i 2019. Det er fortsatt slik at bransjen sysselsetter betydelige årsverk, og er dermed fortsatt en viktig næring lokalt som nasjonalt.

Nedleggelse av gårdsbruk på landsbasis fortsetter. Lokalt i Sparebank 68° Nord region har nedleggelse av gårdsbruk stagnert noe og de brukene som er aktive driver i hovedsak godt. Vi er imidlertid bekymret for rekrutteringen til yrket som for tiden er meget lav. En av årsakene til den lave tilslutningen til landbruksyrket kan være at det fordres betydelig kapital både til investering i driftsbygning og nødvendig utstyr for driften.

De bøndene som driver økologisk- og med småskala produksjon, innen blant annet ost, oppnår flere og større markedsområder, noe som er meget positivt og nødvendig for å opprettholde og gjerne bedre lønnsomhet for næringen. Årets avlinger har vært god hva gjelder grovfor i våre områder.

For reiselivet i Nord Norge fortsetter den positive utviklingen som vi har registrert de siste årene. Økning av turister i regionen har økt for alle årstider, sammenlignet med fjoråret. Spesielt er det en økning i turiststrømmen fra asiatiske land, som ønsker å oppleve Nord Norge og nordlyset. Aktørene i turistnæringen er optimistiske med tanke på fremtiden og det er rimelig stor aktivitet i sektoren.

I Nordland var det en befolkningsnedgang på hele 839 personer i 2019. Ifølge Indeks Nordland er dette den største nedgangen siden 1987. Det foregår også en sentralisering i regionen hvor kommuner som Vågan (Svolvær som senter) og Sortland som regionsenter har en økning, mens de andre kommunene i regionen har befolkningsnedgang. Tilsvarende befolkningsnedgang for Troms var på 168 personer.

3. REGNSKAPET FOR 2019

2019 er det første driftsåret for den fusjonerte Sparebank 68° Nord. Resultatregnskapet for 2018 og balansen pr. 31.12.2018 i det offisielle regnskapet inkluderer kun tallene fra «gamle» Harstad Sparebank mens resultatet for 2019 og balansen 31.12.2019 inkluderer tallene for den fusjonerte banken. Derfor er tallene omarbeidet, slik at nøkkeltallene blir sammenlignbare. Proforma finansiell informasjon er utarbeidet for å vise den fusjonerte bankens utvikling som om transaksjonen hadde blitt gjennomført med virkning fra 1. januar 2018. Proforma finansiell informasjon er utelukkende utarbeidet for veiledende formål. Det er større grad av usikkerhet knyttet til proforma finansiell informasjon enn historisk finansiell informasjon.

3.1 RESULTAT

Bankens overskudd før skatt var i 2019 kr 88,1 mill., tilsvarende 1,45 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2018 var overskudd før skatt kr 76,4 mill., som utgjorde 1,40 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det har vært en sterk og forbedret kjernedrift i banken, men også i 2019 var det noen engangsinntekter og -kostnader. Det er realisert netto gevinster knyttet til realisasjon av aksjer og egenkapitalbevis bokført som anleggsmidler på til sammen kr 9,8 mill. Gjennom året er det også bokført engangskostnader på kr 3,6 mill., hovedsakelig relatert til fusjonen og etableringen av Sparebank 68° Nord.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble kr 126,7 mill., mot kr 109,3 mill. i 2018.

Netto andre driftsinntekter for banken var kr 36,9 mill., mot kr 30,4 mill. 2018.

Samlede driftskostnader utgjorde kr 79,2 mill., mot kr 79,1 mill. i 2018. Driftskostnadene i prosent av driftsinntekter eksklusive kursgevinster/tap er 48,7 %, mot 56,0 % i 2018. Det har både i 2018 og 2019 vært engangskostnader knyttet til fusjonen mellom Lofoten Sparebank og Harstad Sparebank, med størst belastning i 2018.

Banken bokførte i 2019 tap på utlån og garantier på kr 6,2 mill., mot kr 3,5 mill. i 2018.

3.2 BALANSE

Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen kr 6.271 mill. Brutto utlånsøking, inklusive bankens andel av portefølje i Eika Boligkreditt AS, er kr 402 mill., som utgjør 6,8 %. Samlet utlånsportefølje i bankens bøker og i Eika Boligkreditt utgjorde pr. 31.12.2019 kr 6.297 mill. Innskudd fra kunder økte med kr 186 mill. (4,8 %), og utgjorde ved årsskiftet kr 4.090 mill.

Bankens egenkapital etter tilførsel fra årets overskudd utgjør kr 725,7 mill. Egenkapitalen i prosent av forvaltningskapitalen er 11,6 % og kapitaldekningen utgjør 23,2 %.

3.3 STYRETS VURDERING AV REGNSKAPET

Styret mener at resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir et rettvise bilde av bankens virksomhet og stilling ved årsskiftet. Styret er ikke kjent med at det er oppstått forhold etter regnskapsavslutningen som er av vesentlig betydning for denne konklusjonen.

Styret vurderer 2019 som et godt år for banken. Resultatregnskapet preges av sterk kjernedrift samt noen engangsinntekter og -kostnader. Engangsinntektene relateres til gevinst ved realisasjon av aksjer bokført som anleggsmidler, mens kostnadene i hovedsak er knyttet til den gjennomførte fusjonen. Styret er tilfreds med at den underliggende drift er tilfredsstillende samt at nivåene på mislighold og tap fortsatt er lave. Videre er styret fornøyd med at bankens gave- og sponsorvirksomhet er opprettholdt og styrket

Alle forhold ligger til rette for fortsatt drift, noe som også er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

3.4 DISPONERING AV OVERSKUDD (tall i millioner kroner)

| | | |
|--|-----------|---------------|
| Årets resultat etter skatt | kr | 69,513 |
| Foreslår styret disponert slik: | | |
| Overført til utbytte eierandelskapital | kr | 7,105 |
| Overført til utjevningsfond | kr | 19,351 |
| Overført fra gavefond | kr | -4,630 |
| Overført til gavefond og/eller gaver | kr | 9,630 |
| Overført til sparebankens fond | kr | 38,057 |
| Sum disponeringer | kr | 69,513 |

4. RISIKOOMRÅDER

4.1 RISIKO- OG KAPITALSTYRING

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring og forvaltning av risiko. Styret legger vekt på god risikostyring som strategisk virkemiddel for å øke verdiskapingen, og har ansvaret for å overvåke bankens risikoeksponering. Styret fastsetter rammer for alle sentrale forretnings- og risikoområder, som igjen måles og rapporteres i henhold til vedtatt rammeverk.

Styret har som målsetting at bankens risikovilje ikke skal være høyere enn moderat for noen type risiko. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar. Styret har årlig revidering av rammeverk for overordnet styring og kontroll av risiko. Utviklingen i sentrale kvalitets- og risikoinndikatorer følges opp og rapporteres til styret i henhold til vedtatt årsplan for styret.

I det følgende gis en gjennomgang av styrets håndtering av:

- :: Forretningsrisiko
- :: Kredittisiko
- :: Likviditetsrisiko
- :: Markedsrisiko
- :: Operasjonell risiko

Sentralt for styrets gjennomganger er vurderinger av bankens soliditet, lønnsomhet og effektivitet på bakgrunn av utviklingen i underliggende porteføljer og risikoelementer.

4.2 ORRETNINGSRISIKO

Bankens forretningsrisiko knytter seg til eventuell svikt i inntjeningen, vesentlige endringer i kapitalbehov som følge av nye regulatoriske krav og/eller sviktende tillit og omdømme i markedet på grunn av alvorlige hendelser. Forretningsrisiko kan oppstå som følge av ulike risikofaktorer, og banken benytter et bredt sett av verktøy (kvantitative og kvalitative) for å identifisere og rapportere slik risiko. God strategisk planlegging er det viktigste verktøyet for å redusere forretningsrisikoen, og innbefatter både forebyggende tiltak og planer for hvordan hendelser skal håndteres. Styret behandler årlig forretningsstrategier og forretningsplaner.

4.3 KREDITTRISIKO

Kredittrisiko består primært av manglende betalingsevne hos låntager, samt at underliggende pant som realiseres ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisiko i banken er derfor primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av strategiplan, policy for virksomhets- og risikostyring, kredittpolicy og kreditt håndboken. Styringsdokumentene revideres minimum årlig. Bankens har en kontinuerlig oppfølging av utlån og garantier med sikte på å redusere tap.

Kredittrisiko knyttet til utlån og garantier overvåkes blant annet gjennom rapportering av misligholdte og tapsutsatte engasjementer, samt risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjementer. Målt i kroner er nivået på engasjementer misligholdt over 30 dager på kr 48,4 mill. Ved tilsvarende periode i 2018 var misligholdet kr 25,6 mill. Nivået pr. 31.12.2019 tilsvarer 0,89 % av samlede utlån.

Risikoklassifiseringen viser at eksponeringen mot engasjement i de ulike klassene ikke er vesentlig endret dersom vi sammenligner inngangen med slutten av året. Det ble netto bokført kr 6,2 mill. på tap på utlån og garantier i 2019. I 2018 ble det totalt netto bokført kr 3,5 mill. på tap.

Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

Banken har i 2019 hatt en brutto utlånsøking før tap tilsvarende en årsvekst på 6,8 %, inkl. bankens portefølje av lån i Eika Boligkreditt AS.

Bankens eksponering mot bedriftsmarkedet i egen balanse utgjør 31,7 % av brutto utlån, garantier og ubenyttede trekkfasiliteter.

Nivået på mislighold og netto tap i 2019 viser at den økonomiske situasjonen i regionen er god. Per 31.12.2019 har ikke banken identifisert forhold i utlånsporteføljen eller i den økonomiske utviklingen som tilsier annet enn et moderat nivå på tap i de kommende kvartaler. For kommende treårsperiode forventer den fusjonerte banken at normaliserte tap på utlån og garantier årlig vil kunne utgjøre inntil 0,15 % av brutto utlån. Dette tilsvarer inntil 10 millioner kroner årlig i tap på utlån og garantier.

Hovedtyngden av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer er utstedt av kredittforetak (OMF-selskaper) og banker. Kredittrisikoen i porteføljen vurderes som moderat.

Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes som moderat.

4.4 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisikoen vil avhenge av bankens balansestruktur, likviditeten i markedet og bankens kredittverdighet. Risikoområdet styres ut fra vedtatt likviditetspolicy. Policydokumentet samt beredskapsplan for likviditet revideres minimum årlig av styret.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddene har hovedsakelig kort eller ingen oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskyttere, banken er solid og driften går tilfredsstillende. Det anses derfor som lite sannsynlig at store mengder kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og derfor betraktes kundeinnskudd som langsiktig finansiering. Den varslede fremtidige reduksjonen av innskuddsgarantien til norske banker kan føre til en økt volatilitet i større innskudd generelt, men forventes ikke å ramme banken spesielt.

Innskuddsdekningen er en viktig parameter for oppfølging av likviditetsrisiko, det vil si hvor stor andel av brutto utlån til kunder som er dekket ved innskudd fra kunder. Bankens innskuddsdekning pr. 31.12.2019 er 75,1 %.

Foruten egenkapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet, innlån fra Kredittforeningen for sparebanker (kfs) og finansiering gjennom Eika Boligkreditt AS i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens har obligasjonslån og lån fra kfs på til sammen kr 1.390 mill. pr. 31.12.19. Styret vurderer refinansieringsbehovet i 2019 og videre fremover som fullt ut håndterbart.

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

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkreditselskap eid av de fleste av de bankene som eier Eika Gruppen. Eierskapet i EBK skal reflektere den andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i EBK ved utgangen av foregående år. Forretningsmodellen er annerledes enn den man har i Eika Gruppen AS. I EBK er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapet i forhold til tilført forretning. I tillegg tas alt overskudd ut av selskapet hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset hensikten og fremtiden.

Avtalene med EBK er ikke sagt opp gjennom initiativet LokalbankAlliansen. Oppsigelsen gjelder kun Eika Gruppen AS med datterselskaper, men vi har fått forhåndsvarsel om at slik oppsigelse vil finne sted med 12 mdr. varsel innen utgangen av 2020. Banker må sikre seg tilgang på denne type finansiering. For banker av vår størrelse bør det skje gjennom samarbeid med andre banker. LokalbankAlliansen arbeider med å vurdere alternative boligkredittselskapsløsninger som skal avløse vårt forhold til Eika Boligkreditt AS.

I forbindelse med implementering av nye likviditetskrav, har banken betydelig fokus på likviditetsrisiko. Området vil også være prioritert i 2020, både med hensyn til løpende oppfølging, stresstester og rapportering. Av samme årsak kreves en forsvarlig likviditetsstrategi. Den skal ivareta ulike hensyn som eksempelvis avveininger mellom ønsket om lav innlånskostnad i kapitalmarkedet og kostnadene knyttet til diversifisering av bankens innlån med hensyn til løpetid og innlånskilder.

Likviditeten følges opp daglig og rapporteres til styret på hvert styremøte.

Bankens likviditetssituasjon og tilgang på likviditet vurderes som god. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

4.5 MARKEDSRISIKO

Eksposeringen mot markedsrisiko oppstår i all hovedsak som følge av aktiviteter som skal understøtte andre deler av driften i banken. Porteføljen av eiendeler som er direkte utsatt for markedsvingninger utgjør således en liten del av totalbalansen, og banken driver i liten grad egenhandel med verdipapirer.

Policy for markedsrisiko er bankens overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til markedsrisiko. Med markedsrisiko forstås her risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva. Policy for markedsrisiko revideres minimum årlig.

Renterisikoen styres mot det ønskede nivå gjennom

rentebytteavtaler (renteswapper) for å redusere renterisiko knyttet til fastrentelån. Renterisikoen anses å være på et lavt nivå.

Banken har en konservativ strategi for plasseringer i rentebærende verdipapirer, hvor hovedformålet er å sikre en tilfredsstillende likviditetsbufferkapital. Motparter i renteporteføljen er OMF-selskaper, kommuner/fylkeskommuner, rentefond, andre finansforetak, industriobligasjoner samt en mindre portefølje av fondsobligasjoner og ansvarlige lån. Obligasjons- og sertifikatbeholdningen kan maksimalt utgjøre 15 % av forvaltningskapitalen til enhver tid. Banken hadde pr. 31.12.2019 en beholdning av rentebærende portefølje til en bokført verdi på kr 373,4 mill., noe som er godt innenfor rammen.

Bankens beholdning av aksjer og egenkapitalbevis er i hovedsak strategisk motivert gjennom investeringer i produktselskaper og lokale selskaper.

Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og rentebærende portefølje kan utsettes for kurssvingninger og verdifall. Dette bokføres hver måned. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. bransje og aktivgruppe.

Samlet vurderer styret bankens markedsrisiko som moderat.

4.6 OPERASJONELL RISIKO

Styring av operasjonell risiko er en viktig del av den samlede risikostyringen. Det er derfor etablert egne systemer for oppfølging, dokumentasjon og rapportering av risiko og forbedringsområder innenfor dette feltet.

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

Tilfredsstillende håndtering av operasjonell risiko forutsetter god intern kontroll og kvalitetsstyring. Styringsdokumentene og kontrollsystemene er bygget opp for å ivareta effektiv drift, risikokontroll, fornuftige forsiktighetshensyn, korrekt finansiell- og ikke finansiell informasjon, compliance av lover og retningslinjer, og interne retningslinjer og strategier. Det gjennomføres risikovurdering på alle nivå. Risikovurderingen dokumenteres på overordnet nivå, og gir også oversikt over prosess og nøkkelkontroller i de operative funksjonene. Fokus på systemer og prosesser i de operative funksjonene bidrar til stadig økt fokus på kvalitet og effektivitet.

Kombinasjonene av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuell svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risiko for en bank av vår type. På bakgrunn av den iboende risikoen ved bruk av informasjonsteknologi, er dette området

gjenstand for løpende overvåking. Banken har også betydelig oppmerksomhet rettet mot eksterne trusler som kriminalitet og svindel.

Styret vurderer tilstrekkelig kompetanse som en svært viktig faktor for å redusere operasjonell risiko. Banken har derfor en plan for kompetanseutvikling for alle ansatte.

Styret anser bankens operasjonelle risiko å være på et moderat nivå.

5 ANTIHVITVASK

Ny hvitvaskingslov trådte i kraft 15. oktober 2018. Loven bygger videre på tidligere norsk lovgivning for å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering, men har skjærpet kravene på en del områder.

Det har i løpet av 2019 vært lagt mye arbeid i banken for å tilpasse bankens virksomhet slik at man praktiserer riktig i forhold til lovverket. Det har vært utført nødvendige kundetiltak i forhold til oppdatering av kundeopplysninger for flere av bankens kunder. Oppdatering av rutineverk er gjennomført og nye kontrollrutiner er implementert. Oppdaterte policyer er styrebehandlet og banken rapporterer til styret i henhold til nytt lovverk.

6. VIRKSOMHET, ORGANISASJON OG STYRING

6.1 VIRKSOMHET

Sparebank 68° Nord sin virksomhet har i vært drevet fra kommunene Vestvågøy, Harstad og Sortland. Det viktigste forretningsområdet er bankdrift. Bankens samarbeider med, og er medeier i, BoNord Eiendomsmegling AS. Selskapet er samlokalisert med Boligbyggelaget Nord utenfor bankens lokaler.

Banken driver også utleie av eiendom som ikke nyttes til egne formål.

6.2 LOKALBANKALLIANSEN

9. januar 2018 sa daværende Lofoten Sparebank og Harstad Sparebank sammen med 9 andre lokalbanker opp sine avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper. De fleste av avtalene har tre års oppsigelsestid. Dette medfører at avtalene, f.eks. hva angår dataleveranser, opphører 31.12.2021. Hovedbegrunnelsen for våre oppsigelser var et ønske om å påvirke Eika Alliansen til å gjøre en strategisk retningsendring. Vi skisserte tre mål bilder, en banksentrisk IT-utvikling, et betydelig lavere kostnadsnivå og en allianse hvor bankene har lik innflytelse og interesselighet. Vi lyktes ikke med å få til en slik strategisk retningsendring i Eika Alliansen. Vi har derfor etablert vår egen allianse, Lokalbank-Alliansen. De 10 bankene som i dag utgjør alliansen er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord,

Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Vi har undertegnet en samarbeidsavtale med de øvrige bankene i LokalbankAlliansen.

LokalbankAlliansen har etablert et alliansebyggingsprogram med 5 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter. Vi forbereder og legger til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 1. januar 2022 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Ved inngangen til 2020 kan vi konstatere at vi er i rute.

I løpet av 2019 har vi fått brev fra Eika Gruppen AS som sier at LBA-bankene ikke vil kunne bruke Eika Gruppen AS sine tjenesteleveranser fra 1.1.2022. Samtidig ønsker de å være tilbydere av finansielle produkter via våre banker også etter 1.1.2022.

Eikas produktselskaper vil etter dette bli vurdert på linje med andre aktuelle leverandører av slike produkter. LokalbankAlliansen skal ved bruk av bankenes ressurser, rekruttering av egne medarbeidere til sitt selskap og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape mer verdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LokalbankAlliansen vil arbeide for et økt samarbeide innenfor norsk sparebankvesen og vil etablere samarbeid med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner. LokalbankAlliansens verktøy for å realisere alliansens strategi er selskapet LokalbankSamarbeidet (LB Samarbeidet AS). Dette selskapet ble etablert høsten 2019 med hovedkontor i Trondheim. Selskapet har ved inngangen til 2020 egne ansatte og innleide ressurser som til sammen utgjør 3,5 årsverk.

6.3 STYRING AV VIRKSOMHETEN (corporate governance)

Banken har sterkt fokus på å etterleve strenge etiske prinsipper. For å utvikle et godt tillitsforhold mellom banken og de viktigste interessegruppene er det nødvendig med gode styringssystemer for virksomheten.

Dette innebærer blant annet:

- :: Et kompetent og uavhengig styre
- :: Gode interne styringsprosesser
- :: En objektiv og uavhengig eksternrevisjon
- :: Åpen og god kommunikasjon med ansatte og omgivelsene for øvrig

Styret arbeider etter en årsplan og har årlige vurderinger av arbeidsformen med sikte på forbedringer. Styret legger vekt på strategiske spørsmål og vedtar/reviderer årlig bankens strategidokument. Styret mottar regelmessig statusrapporter og analyser for de ulike risikoer. Samarbeidet med revisor er åpent og godt. Bankens revisor arbeider etter en årlig plan for revisjonsarbeidet. Det er ekstern revisor som bekrefter risikostyring og internkontroll samt godtgjørelsesordningen. Styret har vedtatt et kombinert

revisjons- og risikoutvalg behandler saker som tilhører både revisjonsutvalget og risikoutvalget. Bankens styre utgjør samlet revisjons- og risikoutvalget.

6.4 BEMANNING

Banken har ved årsskiftet 35 fast ansatte samt fire vikarer. Dette tilsvarer ca 35 årsverk. Banken er organisert med fire avdelinger, henholdsvis på Leknes og Bøstad i Lofoten samt Harstad og Sortland/Vesterålen.

6.5 ARBEIDSMILJØ

Banken har godt arbeidsmiljø og arbeider kontinuerlig med tiltak som kan forbedre arbeidsmiljøet ytterligere. Banken har godt systematiserte, dokumenterte og ajourførte rutiner innenfor HMS-området i henhold til forskriftene.

Det har ikke forekommet spesielle skader eller ulykker på personer. Banken har bedriftslegeordning i Harstad og på Sortland.

Det totale sykefraværet i 2019 var på 0,30 % (2,79 % i 2018). Det har gjennom året ikke vært noen langtids-sykemeldte. Korttidsfraværet i 2018 utgjorde 0,93 %.

6.6 YTRE MILJØ

Banken anvender ikke innsatsfaktorer eller produksjonsmetoder som direkte forurenser det ytre miljøet.

6.7 KOMPETANSEBYGGING

Banken har egen rullerende kompetanseplan. Avhengig av posisjon den enkelte har i banken er det utarbeidet forskjellige kompetansepakker som skal dekke det som anses som nødvendig kunnskap. Banken benytter i stor utstrekning Eika-skolen, som er Eika-bankenes egen skole for utvikling av medarbeidere og organisasjon. Gjennom Eika-skolen har man et bredt tilbud av kurs, samlinger, e-læringer og web-baserte treningsmoduler. For spesielle fagområder og nye systemer gjennomføres også interne opplæringsaktiviteter.

Banken følger det nasjonale kompetanseløp, da gjennom Finansnæringens autorisasjonsordning, av det som kreves innenfor rådgivning/formidling. Områdene er sparing og investering (AFR), skadeforsikring (SF), Kreditt (KRD) og Personforsikring (PF). Bankens medarbeidere har også gjennomført de kurs som er under «God skikk» i regi av Finansnæringens autorisasjonsordning. God skikk innenfor kundebehandling gjelder ved rådgivning, veiledning og salg i forbrukermarkedet. Profesjonell og etisk god kundebehandling er av avgjørende betydning for kundene og viktig for finansnæringens alminnelige tillit og omdømme.

6.8 LIKESTILLING

Fire av styrets syv medlemmer er kvinner, tilsvarende 57 %. Pr. 31.12.2019 var 17 av bankens 35 fast ansatte

kvinner, noe som utgjør en kvinneandel på 49 %. Bankens ledelse består av fem menn og to kvinner. Av de ansattes to tillitsvalgte er en kvinne og en mann.

Styret og administrasjonen tilstreber i sitt arbeid likestilling mellom kjønnene.

7. MILJØ- OG SAMFUNNSANSVAR

Sparebank 68° Nord virksomhet forurenser ikke det ytre miljø. Det er likevel slik at banken i kraft av energibruk indirekte kan påvirke det ytre miljø. I forbindelser med kurs og møter som bankens tillitsvalgte, ledelsen og personalet vil måtte delta i, og som medfører reiser med bil, båt og fly, er det en bevisst holdning til den miljøbelastning som slike nødvendige reiser medfører. Et av tiltakene er at banken i størst mulig utstrekning avholder skype- og videomøter for å redusere reiseaktiviteten

Bankens samfunnsansvar uttrykkes gjennom visjonen "Mer verdi lokalt", samt i verdiene redelig engasjert og kompetent.

Banken er 100 % lokaleid og har en desentralisert struktur med korte beslutningsveier. Bankens overskudd kommer lokalsamfunnet til gode, og våre medarbeidere er genuint engasjert i våre kunder, og i lokal verdiskapning. Vi har som mål å være en av de viktigste samfunnsinstitusjoner på den 68. breddegrad gjennom å gå foran i å styrke, samle og utvikle regionen.

Banken skal være en kompetent, engasjert og folkelig lokalpatriot. Vi skal være den offensive lokalbanken som stiller opp for kunder, og for lokalsamfunnet. Vi har som mål å være en aktiv, veldrevet bank med vekst og god økonomisk drift til beste for kundene og ansatte, samt bidra til en positiv utvikling i våre markedsområder. Dette arbeidet foregår gjennom daglig oppfølging av eksisterende og nye kunder, foruten aktivt eierskap i organisasjoner som bidrar til etablering og videreutvikling av virksomheter.

Banken skal bidra til lokalsamfunnet gjennom blant annet å:

- :: Være en attraktiv lokal finansiell partner kjennetegnet av fellesskap med lokalsamfunnet, korte og raske beslutningsveier og høy servicegrad.
- :: Være støttespiller for kultur, idrett og næringsutvikling lokalt. Dette blant annet gjennom sponsorvirksomhet, prosjektstøtte og gaver.

Årlig støttes et betydelig antall prosjekter som bidrar til positiv aktivitet innenfor blant annet kultur, idrett, næring og kunnskap.

Bankens totale samfunnsbidrag har i løpet av 2019 vært på kr 14,056 mill. fordelt som følger:

| | | |
|---|----|-------------|
| Utbytte/utdeling til Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank og Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank | kr | 6.801.000,- |
| Tildelinger fra bankens fond for større gaver: | kr | 3.600.000,- |
| Tildeling av gaver til allmennyttige formål: | kr | 755.000,- |
| Sponsoravtaler, øvrige samarbeidsavtaler etc: | kr | 2.900.000,- |

Banken hadde i løpet av 2019 sponsoravtaler med et betydelig antall aktører i lokalsamfunnet på den 68 breddegrad, herunder ca 20 generalsponsoravtaler og hovedsponsoravtaler.

8. INTENSJONSAVTALE OM FUSJON MED OFOTEN SPAREBANK

Styrene i Sparebank 68° Nord og i Ofoten Sparebank vedtok i september 2019 å gå inn i forhandlinger med mål om en sammenslutning av de to bankene. Et eventuelt fusjonsvedtak planlegges fattet i de to bankenes generalforsamling/forstanderskap ultimo mars 2020. Et positivt vedtak innebærer en juridisk fusjon tidligst fra 1. juli 2020, og en teknisk fusjon i september 2020.

Målet med fusjonen er å skape en regional bankenhet med større konkurransekraft, bedre lønnsomhet, bedre evne til å utvikle lokalt næringsliv, og å sikre lokal selvstendighet og identitet for banken. Også når det gjelder ivaretagelse av skjerpede rammebetingelser og myndighetskrav er det de to bankstyrenes vurdering at en sammenslåing vil være formålstjenlig.

Ingen av de ansatte i de to bankene mister jobben som følge av fusjonen.

9. UTSIKTENE FRAMOVER

Bankens strategiske satsingsområder er lønnsomhet, kvalitet, service, vekst, kompetanse samt ivaretagelse av bankens viktige samfunnsrolle.

Banken vil også i 2020 jobbe for å være en aktiv partner for utviklingen i sine markedsområder og den fusjonerte banken er godt rustet til å ivareta sin sterke posisjon.

Den makroøkonomiske situasjonen nasjonalt og regionalt er god, selv om det er økt usikkerhet internasjonalt. Kronekursen er fortsatt gunstig for store deler av regionalt næringsliv, og arbeidsledigheten er svært lav. De makroøkonomiske forholdene vurderes fortsatt å ligge til rette for gode vekstmuligheter på 68. breddegrad.

Tiltak tilknyttet fusjonen mellom Lofoten Sparebank og Harstad Sparebank har medført økte kostnader i 2018 og 2019. En eventuell fusjon med Ofoten Sparebank i 2020 vil gi ytterligere betydelige merkostnader. Etter dette forventes det gradvis betydelige positive synergier knyttet til fusjonen.

Banksektoren er i sterk endring. Som i mange andre bransjer utfordres bankenes forretningsmodeller av digitale aktører. Endringskreftene har aldri vært sterkere enn nå og for bankansatte betyr dette et betydelig arbeid knyttet til omstilling og modernisering. Det vil også videre fremover være behov for kontinuerlige omstillingstiltak. Dette for å styrke markedsposisjonen, øke breddesalget og effektivisere bankens arbeidsprosesser.

Både i Norge og internasjonalt er myndighetene opptatt av at banksektoren skal ha en sunn utvikling og bidra til finansiell stabilitet. Virkemidlene er økte krav til kapitaldekning og likviditetsreserver. Det motsykliske kapitalbufferkravet for bankene er økt fra 2,0 % til 2,5 % med virkning fra 31. desember 2019.

Finansdepartementet informerte i pressemelding 11. desember 2019 om at det vil fastsette endringer i bankenes kapitalkrav med virkning fra utgangen av 2020, men nye krav skal gjelde for mindre banker først fra utgangen av 2022. Endringene innebærer at bl.a.:

- :: Systemrisikobufferkravet økes fra 3,0 til 4,5 %
- :: Et lavere kapitalkrav for utlån til små og mellomstore bedrifter (SMB-rabatten).
- :: Opphør av Basel 1-gulvet for IRB bankene.

Samlet er tiltakene sterkt konkurransevridende og vil innebære en innskjerpelse av kapitalkravene for Sparebank 68° Nord og de øvrige standardmetodebankene. For det store flertall av norske banker (standardmetode utgjør 114 av 123 banker) vil forslaget slik det nå foreligger medføre en betydelig forverret konkurransesituasjon.

Økningen i systemrisikobufferen avspeiler departementets ønske om å motvirke lettelsene for IRB-bankene, men virkningen innebærer også en reell skjerpelse av kapitalkravet for de aller fleste bankene.

Kravene vil kunne redusere bankenes evne til vekst og bidra til å fremtvinge betydelige endringer i banksektoren. I denne situasjonen er Sparebank 68° Nords sterke kapitaldekning et sterkt konkurransefortrinn.

For 2020 legger banken til grunn en fortsatt høy låneetterspørsel. Samlet for året budsjetteres det med et resultat fra kjernedrift på nivå med 2019. Tapsnivået forventes fortsatt å være lavt. Den pågående prosess knyttet til Eika-alliansen anses ikke å påvirke bankens fremtidsutsikter.

Sparebank 68° Nords rolle som store og viktig bidragsytere til videre utvikling av region og lokalsamfunn skal videreføres.

Styret og bankens medarbeidere fokuserer sterkt på forbedring og utvikling av banken for å være i takt med utviklingen i samfunnet og banknæringen. Regnskapet for 2020 viser at vi i stor grad lykkes. Fusjonen mellom de to tidligere bankene har gitt banken et større og sterkere kompetansemiljø, og gjort banken mindre sårbar på kapasitet og kompetanse i enkeltfunksjoner.

10. TAKK

Styret vil takke bankens kunder for den tillit de har vist banken gjennom året. Styret vil videre takke alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt arbeid og samarbeid.

I STYRET FOR SPAREBANK 68° NORD

Leknes, 31. desember 2019 / 19. februar 2020

Rudi M. Christensen
styreleder

Johan R. Pedersen
nestleder

Geir Øverland
styremedlem

Astrid Mathiassen
styremedlem

Heidi E. Johansen
styremedlem

Anny-Beth R. Tande
styremedlem
(Ansatterepresentant)

Anne Sand
styremedlem

Tore Karlsen
adm. banksjef



Styret i Sparebank 68° Nord. Fra venstre: Heidi Johansen, Geir Øverland, Anne Sand, styreleder Rudi M. Christensen, banksjef Tore Karlsen, Anny-Beth R. Tande, nestleder Johan Pedersen, Astrid Mathiassen. Foto: Jane Willassen.

Resultatregnskap Sparebank 68^o Nord

| (Beløp i hele tusen) | note nr. | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|----------|----------------|----------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | |
| Renter og lignende innt. av utlån til og fordringer på kredittinst. | | 4 809 | 1 086 |
| Renter og lignende innt. av utlån til og fordringer på kunder | 9a, 2 | 192 171 | 104 971 |
| Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. verdipap. | 5 | 5 838 | 3 408 |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter | | -425 | -662 |
| SUM RENTEINTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER | | 202 394 | 108 804 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinst. | 4a | 4 479 | 205 |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder | 4c, 2 | 43 585 | 23 514 |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer | 4b | 22 814 | 13 395 |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital | 4b, 8c | 2 201 | 675 |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | 11a | 2 578 | 1 468 |
| SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER | | 75 658 | 39 256 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | | |
| | | 126 736 | 69 548 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning | | | |
| Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 11 495 | 8 342 |
| SUM UTBYTTE OG ANDRE INNT. AV VERDIPAP. MED VAR. AVKASTNING | | 11 495 | 8 342 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | | |
| Garantiprovisjon | | 1 137 | 520 |
| Andre gebyrer og provisjonsinntekter | 11b | 29 835 | 19 863 |
| SUM PROVISJONSINTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER | | 30 972 | 20 383 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | | |
| Garantiprovisjon | | 0 | 0 |
| Andre gebyrer og provisjonskostnader | | 6 715 | 5 002 |
| SUM PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER VED BANKTJENESTER | | 6 715 | 5 002 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler | | | |
| Netto verdiendr. og gev./tap på sertifikat, obl. og andre renteb. verdipap. | | -391 | -164 |
| Netto verdiendr. og gev./tap på aksjer og andre verdipap. med variabel avkastning | 6 | 879 | -1 339 |
| Netto verdiendr. og gev./tap på valuta og finansielle derivater | | 444 | 267 |
| SUM NETTO VERDIENDR. OG GEV./TAP PÅ VALUTA OG VERDIP. SOM ER OML.MIDL. | | 932 | -1 237 |
| Andre driftsinntekter | | | |
| Driftsinntekter faste eiendommer | | 229 | 313 |
| Andre driftsinntekter | | 29 | 25 |
| SUM ANDRE DRIFTSINTEKTER | | 258 | 338 |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader | | | |
| Lønn m.v. | | 33 100 | 22 227 |
| Lønn | 9a | 24 590 | 16 245 |
| Pensjoner | 9b | 3 151 | 1 962 |
| Sosiale kostnader | | 5 359 | 4 020 |
| Administrasjonskostnader | | 32 668 | 21 421 |
| SUM LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER | | 65 768 | 43 648 |
| Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | | | |
| Ordinære avskrivninger | | 2 437 | 1 179 |
| Nedskrivninger | | 0 | 0 |
| SUM AVSKR. MV. AV VARIGE DR.MIDL. OG IMMATERIELLE EIENDELER | 7 | 2 437 | 1 179 |
| Andre driftskostnader | | | |
| Driftskostnader faste eiendommer | | 3 160 | 2 868 |
| Andre driftskostnader | 9c | 7 802 | 6 768 |
| SUM ANDRE DRIFTSKOSTNADER | | 10 963 | 9 636 |
| DRIFTSRESULTAT FØR TAP | | 84 510 | 37 909 |

| (Beløp i hele tusen) | note nr. | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------------|---------------|----------------|
| Tap på utlån, garantier mv. | | | |
| Tap på utlån | | 6 223 | 1 674 |
| Tap på garantier | | 0 | 0 |
| SUM TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV. | 1h | 6 223 | 1 674 |
| Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler | | | |
| Nedskrivning/reversering av nedskrivning | 5 | 480 | 0 |
| Gevinst/tap | | -10 272 | -17 494 |
| SUM NEDSKR./REVERSERING AV NEDSKR. OG GEV./TAP PÅ VERDIP.SOM ER ANL.MIDLER | | -9 792 | -17 494 |
| Årets skattekostnad | 10b | 18 566 | 8 274 |
| RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET | | 69 513 | 45 455 |
| Disponeringer | | | |
| Avsatt til utbytte Eierandelskapital | | 7 105 | 5 025 |
| Overført til utjevningsfond | | 19 351 | 12 098 |
| Overført fra gavefond | | -4 630 | -2 382 |
| Overført til gavefond og/eller gaver | | 9 630 | 5 382 |
| Overført til Sparebankens fond | 8a | 38 057 | 25 332 |
| SUM DISPONERINGER | | 69 513 | 45 455 |

Balanse Sparebank 68^o Nord

| (Beløp i hele tusen) | note nr. | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|-----------|------------------|------------------|
| EIENDELER | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 67 365 | 63 956 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinst. uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist | | 276 534 | 57393 |
| Utlån til og fordringer på kredittinst. med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist | 11c | 22 983 | 90 541 |
| SUM NETTO UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER | | 299 517 | 147 935 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | |
| Kasse-/drifts- og brukskreditter | | 126 113 | 92 341 |
| Byggelån | | 142 424 | 49 557 |
| Nedbetalingslån | | 5 179 466 | 3 358 381 |
| Sum utlån før nedskrivninger | 1 | 5 448 003 | 3 500 279 |
| -Individuelle nedskrivninger på lån | 1h | -19 179 | -4 753 |
| -Nedskrivninger på grupper av lån | 1h | -25 757 | -22 943 |
| SUM NETTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER | | 5 403 067 | 3 472 583 |
| Overtatte eiendeler | 1e | 0 | 0 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (med fast avkastning) | | | |
| Utstedt av det offentlige | | 31 174 | 23 009 |
| Sertifikater og obligasjoner | | 31 174 | 23 009 |
| Utstedt av andre | | 252 623 | 167 330 |
| Sertifikater og obligasjoner | | 252 623 | 167 330 |
| SUM SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER | 5 | 283 797 | 190 340 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | | | |
| Aksjer, andeler og egenkapitalbevis | | 181 795 | 174 154 |
| SUM AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING | 6 | 181 795 | 174 154 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | | | |
| Eierinteresser i andre konsernselskaper | | 1 196 | 0 |
| SUM EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER | | 1 196 | 0 |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 10a | 1 659 | 2 818 |
| Andre immaterielle eiendeler | 7 | 0 | 0 |
| SUM IMMATERIELLE EIENDELER | | 1 659 | 2 818 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Maskiner, inventar og transportmidler | | 3 632 | 2 563 |
| Bygninger og andre faste eiendommer | | 13 185 | 9 994 |
| SUM VARIGE DRIFTSMIDLER | 7 | 16 816 | 12 557 |
| Andre eiendeler | | 6 429 | 2 052 |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | | |
| Opptjente ikke mottatte inntekter | | 9 217 | 5 042 |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader | | 154 | 53 |
| Overfinansiering av pensjonsmidler | | -55 | 2 |
| Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader | | 209 | 51 |
| SUM FORSKUDDSBETALTE IKKE PÅLØPTE KOSTN. OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNT. | | 9 372 | 5 095 |
| SUM EIENDELER | | 6 217 013 | 4 071 489 |

| (Beløp i hele tusen) | note nr. | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|-----------|------------------|------------------|
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | |
| GJELD | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | |
| Lån og innskudd fra kredittinst. uten avtalt løpetid eller opps.frist | | 19 224 | 15 688 |
| Lån og innskudd fra kredittinst. med avtalt løpetid eller opps.frist | | 180 000 | 2 000 |
| SUM GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER | 4a | 199 224 | 17 688 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid | | 3 021 734 | 2 188 274 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid | | 1 068 469 | 530 481 |
| SUM INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER | 4c | 4 090 203 | 2 718 755 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | |
| Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak | | 0 | 0 |
| Obligasjonslån | | 1 149 545 | 750 168 |
| - Egne ikke-amortiserte obligasjoner | | 0 | 0 |
| SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER | 4b | 1 149 545 | 750 168 |
| Annen gjeld | | | |
| Annen gjeld | 10 | 37 628 | 25 129 |
| SUM ANNEN GJELD | | 37 628 | 25 129 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | | |
| | | 7 964 | 5 776 |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | | | |
| Pensjonsforpliktelser | 9b | 642 | 2 732 |
| Spesifiserte avsetninger og garantiansvar | 1 | 0 | 0 |
| Andre avsetninger og påløpte kostnader | | 99 | 1 301 |
| SUM AVSETNINGER FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSE | | 741 | 4 033 |
| Ansvarlig kapital/lånekapital | | 60 000 | 40 000 |
| SUM GJELD | | 5 545 305 | 3 561 550 |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Eierandelskapital | | 214 593 | 150 000 |
| SUM INNSKUTT KAPITAL | | 214 593 | 150 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Sparebankens fond | | 445 989 | 315 335 |
| Gavefond | | 5 383 | 5 013 |
| Utjevningfond | | 58 942 | 39 591 |
| Annen egenkapital | | 800 | 0 |
| SUM OPPTJENT EGENKAPITAL | 8a | 511 115 | 359 939 |
| SUM EGENKAPITAL | | 725 708 | 509 939 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 6 271 013 | 4 071 489 |
| Betingede forpliktelser | | | |
| Garantier | 1 | 77 780 | 45 069 |
| SUM BETINGEDE FORPLIKTELSE | | 77 780 | 45 069 |

I STYRET FOR SPAREBANK 68° NORD
Leknes, 31. desember 2019 / 19. februar 2020

Rudi M. Christensen
styreleder

Johan R. Pedersen
nestleder

Geir Øverland
styremedlem

Astrid Mathiassen
styremedlem

Heidi E. Johansen
styremedlem

Anny-Beth R. Tande
styremedlem
(Ansatterepresentant)

Anne Sand
styremedlem

Tore Karlsen
adm. banksjef

Kontantstrømsoppstilling Sparebank 68° Nord

| | 2019 | 2018 |
|--|----------------|---------------|
| Årsoverskudd | 69 513 | 45 455 |
| Ordinære avskrivninger | 2 437 | 1 179 |
| Pensjonskostnader | -2 305 | 476 |
| Nedskrivning aksjer | 0 | 0 |
| Periodisering overkurs obligasjoner/underkurs obligasjonslån | 0 | 0 |
| Urealisert kurstap/kursgevinst, aksjer/obl. | 488 | -1 504 |
| Endring utsatt skatt | 1 544 | -716 |
| Økning/reduksjon påløpt skatt | 2 495 | -1 004 |
| Gaver/gavefond, utbetalt utbytte | -8 655 | -9 232 |
| Utbetalt kapitalinnskudd pensjonskasse/balansføringer | 0 | 0 |
| TILFØRT FRA ÅRETS VIRKSOMHET | 65 517 | 34 654 |
| KONTANTSTRØM | | |
| Tilført fra årets virksomhet | 65 517 | 34 654 |
| Endring utlån økning-/nedgang+ | -510 745 | -272 896 |
| Endring overtatte eiendeler økning-/negang+ | 0 | 0 |
| Endring utlån til finansinstitusjoner, økning-/nedgang+ | -73 615 | -80 624 |
| Endring innskudd fra kunder, økning+/-nedgang- | 185 611 | 127 547 |
| Endring innskudd fra finansinstitusjoner, økning+/-nedgang- | 0 | -15 010 |
| Endring utstedte verdipapirer, økning+/-nedgang- | 289 377 | 215 409 |
| Endring i øvrige fordringer økning-/nedgang+ | -5 483 | 345 |
| Endring annen kortsiktig gjeld, økning+/-nedgang- | -8 531 | -677 |
| A NETTO LIKVIDENDRING VIRKSOMHET | -57 869 | 8 748 |
| Investering i varige driftsmidler/immatrielle eiendeler - | -1 830 | -1 328 |
| Avgang varige driftsmidler+ | 0 | 0 |
| Endring verdipapirer, obligasjoner, økning-/nedgang+ | -12 638 | -2 670 |
| Endring verdipapirer, aksjer, økning-/nedgang+ | 7 212 | -5 198 |
| B NETTO LIKVIDENDRING INVESTERING | -7 256 | -9 196 |
| A+B SUM ENDRINGER LIKVIDER | -65 125 | -448 |
| Likvidbeholdning 01.01. | 63 956 | 64 405 |
| Likvidbeholdning 01.01 tilført ved fusjon, Lofoten Sparebank | 68 534 | 0 |
| SUM LIKVIDBEHOLDNING 31.12. | 67 365 | 63 956 |
| Beholdning består av: Kasse, innskudd i Norges Bank | 67 365 | 63 956 |

Av likviditetsbeholdningen pr. 31.12. utgjør bundne midler (skatt trekksmidler) kr 1 871 622.

Noter til årsregnskapet 2019

INNHOLDSFORTEGNELSE

| | |
|---|---|
| 0. GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER | 6. AKSJER OG EIERINTERESSER |
| 1. UTLÅN OG GARANTIER | 7. VARIGE DRIFTSMIDLER |
| 1.a. Risikoklassifisering av utlån og garantier | 8. ANSVARLIG KAPITAL |
| 1.b. Lån med endringsavtale | 8.a. Egenkapital |
| 1.c. Forfalte utlån uten nedskrivninger | 8.b. Kapitaldekning |
| 1.d. Sikkerheter | 8.c. Ansvarlig kapital |
| 1.e. Overtatte eiendeler | 8.d. Rapportert kapitaldekning ved innskudd og eierforetak i samarbeidende gruppe |
| 1.f. Utlån til bokført / virkelig verdi | 9. OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE |
| 1.g. Utlån og garantier fordelt etter næring og geografisk område | 9.a. Ansatte og tillitsvalgte |
| 1.h. Tap på utlån og garantier | 9.b. Pensjonsforpliktelser |
| 2. FINANSIELLE DERIVATER | 9.c. Revisors godtgjørelse |
| 3. FINANSIELL RISIKO | 10. SKATTER |
| 3.a. Likviditetsrisiko - fordeling etter restløpetid | 10.a. Utsatt skatt |
| 3.b. Renterisiko - gjenstående tid til renteregulering | 10.b. Skattekostnad |
| 3.c. Valutarisiko | 11. DIVERSE TILLEGGSOPPLYSNINGER |
| 4. LIKVIDITET - FINANSIERING - RENTEKOSTNADER | 11.a. Sikringsfondsavgift - Garanti for innskudd |
| 4.a. Gjeld til kredittinstitusjoner | 11.b. Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer |
| 4.b. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 11.c. Nøkkeltall |
| 4.c. Innskudd fra og gjeld til kunder | 12. OVERGANG FRA NGAAP TIL IFRS 9 FRA 01.01.2020 |
| 5. OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER | |

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover, forskrifter og god regnskapskikk. I den grad det har funnet sted endringer, er disse også innarbeidet i regnskapet slik at regnskapstallene er sammenlignbare.

Alle beløp i resultatregnskapet, balanse og noter er i hele tusen dersom annet ikke er angitt.

2019 er første driftsår for Sparebank 68° Nord etter fusjon mellom tidligere Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank 01.01.2019. Sammenlignbare tall for 2018 er derfor bare tall fra overtagende bank, tidligere Harstad Sparebank.

UTLÅN, MISLIGHOLD OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån.

Utlån er vurdert etter utlånsforskrift av 2. desember 2004. Utlån måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall foretas nedskrivning for verdifallet. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivning for tap på utlån.

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

Kriteriet for beregning av tap på individuelle utlån er at det foreligger objektive bevis for at et utlån har verdifall. Objektive bevis på at et utlån har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

1. Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
2. Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
3. Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor.
4. Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivning på grupper av utlån foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen. Ved vurdering av nedskrivning på grupper av utlån, inndeles utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall. Verdifall beregnes på grunnlag av låntakers inntjening, likviditet, soliditet og finansieringsstruktur, samt avgitte sikkerheter for engasjementene.

Nedskrivning for tap dekker tap i engasjementsmassen som er inntrådt. Vurderingene av hvilke engasjementer som anses for tapsutsatte tar utgangspunkt i forhold som foreligger på balansedagen. Det foretas kvartalsvis oppfølging av låneporteføljen med tilhørende vurdering av individuelle og gruppemessige nedskrivninger. Det foretas en kritisk vurdering i tilknytning til bokføring av eventuelle verdifall i utlånsporteføljen. Til grunn for nedskrivning for verdifall skal det foreligge en risikoklassifisering i samsvar med etablerte retningslinjer i henhold til bankens kreditthåndbok.

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.

Engasjement defineres som garantier og utlån innbefattet opptjente, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Misligholdte engasjementer blir å anse som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin.

Tapsutsatte engasjement er engasjement med nedskrivninger som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en vesentlig sannsynlighet for at et allerede pådratt tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Endringer i ikke inntektsførte renter på utlån i løpet av året er uvesentlig, og endringen er derfor ikke spesifisert.

Individuell nedskrivning er nedskrivning av lån til dekning av påregnelige tap på engasjement som er misligholdt eller for øvrig identifisert som tapsutsatte pr. balansedagen.

Nedskrivning av grupper av utlån er nedskrivninger til dekning av tap som må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter reglene i utlånsforskriften.

KLASSIFISERING AV EIENDELER OG GJELD

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk, er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Krav som banken skal betale tilbake innen et år er klassifisert som gjeld. Samme kriterier ligger til grunn ved kortsiktig og langsiktig gjeld.

Anleggsmidler blir vurdert til anskaffelseskost, men blir nedskrevet til virkelig verdi dersom det er lavere enn bokført verdi, og dersom verdifallet ikke er ventet å være av forbigående art. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid blir avskrevet planmessig. Gjeld blir balanseført til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Obligasjonslån blir bokført til nominelt beløp, med fradrag for underkurs. Underkurs blir periodisert over lånets løpetid.

PERIODISERING - INNTEKTSFØRING/ KOSTNADSFØRING

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper

som kostnader. Etableringsgebyrer vil normalt ikke overstige kostnadene som er forbundet med etablering av lånene. Det er derfor ikke aktuelt med noen periodisering av disse inntektene.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen.

Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen.

VIRKELIG VERDI

Prinsipp for beregning av virkelig verdi for obligasjoner og aksjer er virkelig verdi fastsatt ut fra markedsverdier (børskurser) der dette foreligger. Dersom slik observerbar kursnotering ikke foreligger, blir virkelig verdi basert på konkrete beregninger og vurderinger.

OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEVEDIPAPIRER

Obligasjonsbeholdningen er klassifisert som anleggsmidler og er i utgangspunktet bokført til anskaffelseskost. Imidlertid har man ut fra den situasjon man har sett i finansverden siden 2008 samt den forventning man har til 2019 valgt å vurdere at det fra bankens side kan tenkes at man ikke vil holde obligasjonene til forfall, men bruker porteføljen som en del av bankens likviditetsreserve. Porteføljen er derfor bokført til laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi.

AKSJER OG EIERINTERESSER

Bankens aksjebeholdning består av en anleggsporfølje og en handelsportefølje. I tillegg har man en omløpsportefølje med pengemarkeds- og rentefond.

Anleggsporføljen inneholder både aksjer, andeler og egenkapitalbevis. Den enkelte post er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Aksje-, egenkapitalbevis- og andelspostene er minoritetsinteresser i bank, bankdrifrelaterte selskaper og lokale foretak.

Omløpsporteføljen er på samme måte som anleggsporføljen bokført til laveste verdis prinsipp.

Handelsporteføljen består av aksjer som er omløpsmidler, der intensjonen er å realisere gevinster på kortsiktige kurssvingninger, fortrinnsvis gjennom aktivt kjøp og salg gjennom et aktivt og likvid marked. Aksjene er bokført til markedsverdi på balansetidspunktet.

Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

| | Avskrivningssatser | Levetid |
|---|--------------------|----------|
| Maskiner/datautstyr | 20-30% | 3-5 år |
| Inventar/innredninger | 10% | 10 år |
| Transportmidler | 20% | 5 år |
| Bankbygg/fast eiendom | 3-5% | 20-33 år |
| Immatrielle eiendeler (aktiverte kostnader) | 20-33% | 3-5 år |

EGENKAPITAL

Banken har både «Opptjent egenkapital» og «Innskutt egenkapital». Den opptjente egenkapitalen er delt i ett fritt fond – gavefondet, og ett bundet fond – Sparebankens fond - samt et utjevningfond med tilbakeholdt utbytte tilhørende eierandelskapitalen. Den innskutte egenkapitalen består av egenkapitalbevis utstedt til, og eiet av, Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank og Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank.

I Sparebankens fond inngår egenkapitalvirkningene som følge av at man i tidligere år har tatt i bruk nye regnskapsstandarder for pensjonskostnader og utsatt skattefordel.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Banken har oppfylt plikten til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Pr. 31.12.2014 i gamle Harstad og pr. 01.06.2015 i gamle Lofoten Sparebank ble de ytelsesbaserte ordningene terminert og alle ansatte er blitt overført til innskuddsbasert pensjon slik at man nå tilbyr sine ansatte

- ∴ Innskuddbasert pensjon
- ∴ Avtalefestet pensjon (AFP)

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skattefordel.

Grunnlaget for betalbar skatt er det regnskapsmessige resultatet før skatt korrigert med permanente og midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat.

1. **Permanente resultatforskjeller**
Dette er ikke fradragberettigede kostnader og skattefrie inntekter
2. **Midlertidige resultatforskjeller**
Dette er forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer, som skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

OVERTATTE EIENDELER

Banken har pr 31.12.2019 ikke overtatte eiendeler.

Note 1 Utlån og garantier

| Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------------|------------------|
| Bokført verdi utlån (netto etter nedskrivninger) | 5 403 067 | 3 472 583 |
| Garantier | 64 901 | 45 069 |
| Ikke optrukne kredittrammer | 148 627 | 75664 |
| Maksimal eksponering for kredittrisiko | 5 616 595 | 3 593 316 |

Det beløp som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko pr 31.12.2019 uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer er bokført verdi av utlån hensyntatt nedskrivninger, garantier og ikke optrukne kredittrammer.

1 a) RISIKOKLASSIFISERING AV UTLÅN OG GARANTIER

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en bedre overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Banken har interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (probabilitet of default, PD) de kommende 12 måneder.

Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassifiseringen er basert på sammenstilling av datavariabler fra ekstern modell (generisk) og en intern modell (adferd). Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåkning og rapportering på porteføljenivå.

Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og individuelt nedskrevne enkeltengasjementer.

Tabellen under viser intervaller for de ulike risikoklassene:

| Risikoklasse | PD nedre grense | PD øvre grense |
|--------------|------------------------|----------------|
| 1 | 0,00 % | 0,10 % |
| 2 | 0,10 % | 0,25 % |
| 3 | 0,25 % | 0,50 % |
| 4 | 0,50 % | 0,75 % |
| 5 | 0,75 % | 1,25 % |
| 6 | 1,25 % | 2,00 % |
| 7 | 2,00 % | 3,00 % |
| 8 | 3,00 % | 5,00 % |
| 9 | 5,00 % | 8,00 % |
| 10 | 8,00 % | 100,00 % |
| 11 | Mislighold | |
| 12 | Individuelt nedskrevet | |

Fordeling på risikoklasser 2019

PERSONMARKED 2019

| Risikoklasse | Brutto utlån | Garantier | Ubenyttede kreditter | Totalt | Fordeling i % |
|--------------------------|------------------|---------------|----------------------|------------------|-----------------|
| Risikoklasse 1 | 817.857 | 25 | 17.789 | 835.672 | 21,62 % |
| Risikoklasse 2 | 1.609.658 | 236 | 17.855 | 1.627.748 | 42,11 % |
| Risikoklasse 3 | 510.130 | 2.086 | 6.189 | 518.405 | 13,41 % |
| Risikoklasse 4 | 153.762 | 75 | 840 | 154.677 | 4,00 % |
| Risikoklasse 5 | 197.787 | 84 | 3.649 | 201.520 | 5,21 % |
| Risikoklasse 6 | 151.137 | 384 | 1.209 | 152.730 | 3,95 % |
| Risikoklasse 7 | 88.900 | 0 | 17 | 88.917 | 2,30 % |
| Risikoklasse 8 | 52.853 | 0 | 262 | 53.115 | 1,37 % |
| Risikoklasse 9 | 60.742 | 0 | 1 | 60.743 | 1,57 % |
| Risikoklasse 10 | 148.842 | 20 | 784 | 149.646 | 3,87 % |
| Risikoklasse 11 | 4.340 | 0 | 0 | 4.340 | 0,11 % |
| Risikoklasse 12 | 1.915 | 0 | 0 | 1.915 | 0,05 % |
| Mangelfullt klassifisert | 73 | 15.920 | 0 | 15.992 | 0,41 % |
| Totalt | 3.797.995 | 18.830 | 48.595 | 3.865.420 | 100,00 % |

NÆRINGS- OG LIVSMARKED 2019

| Risikoklasse | Brutto utlån | Garantier | Ubenyttede kreditter | Totalt | Fordeling i % |
|--------------------------|------------------|---------------|----------------------|------------------|-----------------|
| Risikoklasse 1 | 64.129 | 13.079 | 5.253 | 69.581 | 3,87 % |
| Risikoklasse 2 | 23.707 | 187 | 514 | 24.409 | 1,36 % |
| Risikoklasse 3 | 433.279 | 13.904 | 7.372 | 454.555 | 25,31 % |
| Risikoklasse 4 | 313.026 | 3.380 | 12.295 | 328.701 | 18,30 % |
| Risikoklasse 5 | 292.366 | 12.018 | 14.710 | 319.094 | 17,77 % |
| Risikoklasse 6 | 81.497 | 7.987 | 13.904 | 103.388 | 5,76 % |
| Risikoklasse 7 | 124.336 | 1.686 | 12.587 | 138.609 | 7,72 % |
| Risikoklasse 8 | 116.953 | 497 | 5.140 | 122.590 | 6,83 % |
| Risikoklasse 9 | 44.757 | 435 | 968 | 46.160 | 2,57 % |
| Risikoklasse 10 | 74.450 | 2.755 | 7.378 | 84.583 | 4,71 % |
| Risikoklasse 11 | 4.682 | 0 | 22 | 4.704 | 0,26 % |
| Risikoklasse 12 | 76.819 | 3.022 | 19.890 | 99.731 | 5,55 % |
| Mangelfullt klassifisert | 7 | 0 | 0 | 7 | 0,00 % |
| Totalt | 1.650.009 | 58.950 | 100.032 | 1.796.111 | 100,00 % |

UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ RISIKOKLASSER 2019

| Risikoklasse | Brutto utlån | Garantier | Ubenyttede kreditter | Totalt | Fordeling i % |
|--------------------------|------------------|---------------|----------------------|------------------|-----------------|
| Risikoklasse 1 | 881.987 | 13.104 | 23.042 | 905.252 | 15,99 % |
| Risikoklasse 2 | 1.633.365 | 423 | 18.369 | 1.652.157 | 29,18 % |
| Risikoklasse 3 | 943.408 | 15.990 | 13.561 | 972.960 | 17,19 % |
| Risikoklasse 4 | 466.788 | 3.455 | 13.135 | 483.378 | 8,54 % |
| Risikoklasse 5 | 490.153 | 12.102 | 18.359 | 520.614 | 9,20 % |
| Risikoklasse 6 | 232.634 | 8.371 | 15.113 | 256.118 | 4,52 % |
| Risikoklasse 7 | 213.236 | 1.686 | 12.604 | 227.526 | 4,02 % |
| Risikoklasse 8 | 169.805 | 497 | 5.402 | 175.704 | 3,10 % |
| Risikoklasse 9 | 105.499 | 435 | 969 | 106.903 | 1,89 % |
| Risikoklasse 10 | 223.292 | 2.775 | 8.162 | 234.229 | 4,14 % |
| Risikoklasse 11 | 9.022 | 0 | 22 | 9.044 | 0,16 % |
| Risikoklasse 12 | 78.735 | 3.022 | 19.890 | 101.646 | 1,80 % |
| Mangelfullt klassifisert | 80 | 15.920 | 0 | 15.999 | 0,28 % |
| Totalt | 5.448.003 | 77.780 | 148.627 | 5.661.531 | 100,00 % |

FOR SAMMENLIGNING MOT FJORÅRET

Fordeling på risikoklasser 2018

PERSONMARKED 2018

| Risikoklasse | Brutto utlån | Garantier | Ubenyttede kreditter | Totalt | Fordeling i % |
|--------------------------|------------------|---------------|----------------------|------------------|-----------------|
| Risikoklasse 1 | 610.319 | 0 | 14.880 | 625.199 | 25,86 % |
| Risikoklasse 2 | 1.017.700 | 75 | 14.243 | 1.032.018 | 42,69 % |
| Risikoklasse 3 | 280.252 | 0 | 2.014 | 282.266 | 11,67 % |
| Risikoklasse 4 | 150.109 | 75 | 2.126 | 152.310 | 6,30 % |
| Risikoklasse 5 | 95.620 | 0 | 3.779 | 99.399 | 4,11 % |
| Risikoklasse 6 | 70.039 | 0 | 643 | 70.683 | 2,92 % |
| Risikoklasse 7 | 39.010 | 0 | 4 | 39.014 | 1,61 % |
| Risikoklasse 8 | 33.792 | 0 | 99 | 33.891 | 1,40 % |
| Risikoklasse 9 | 17.787 | 0 | 12 | 17.800 | 0,74 % |
| Risikoklasse 10 | 44.498 | 105 | 39 | 44.642 | 1,85 % |
| Risikoklasse 11 | 6.873 | 0 | 0 | 6.873 | 0,28 % |
| Risikoklasse 12 | 2.672 | 0 | 0 | 2.672 | 0,11 % |
| Mangelfullt klassifisert | 45 | 10.920 | 0 | 10.965 | 0,45 % |
| Totalt | 2.368.718 | 11.175 | 37.840 | 2.417.733 | 100,00 % |

NÆRINGS- OG LIVSMARKED 2018

| Risikoklasse | Brutto utlån | Garantier | Ubenyttede kreditter | Totalt | Fordeling i % |
|--------------------------|------------------|---------------|----------------------|------------------|-----------------|
| Risikoklasse 1 | 933 | 16.461 | 0 | 17.394 | 1,45 % |
| Risikoklasse 2 | 5.641 | 5.799 | 279 | 11.718 | 0,97 % |
| Risikoklasse 3 | 426.230 | 3.734 | 1.286 | 431.250 | 35,85 % |
| Risikoklasse 4 | 296.945 | 583 | 6.228 | 303.757 | 25,25 % |
| Risikoklasse 5 | 99.630 | 708 | 8.630 | 108.968 | 9,06 % |
| Risikoklasse 6 | 82.763 | 499 | 4.414 | 87.677 | 7,29 % |
| Risikoklasse 7 | 19.840 | 1.401 | 2.104 | 23.345 | 1,94 % |
| Risikoklasse 8 | 123.144 | 942 | 2.449 | 126.535 | 10,52 % |
| Risikoklasse 9 | 10.683 | 0 | 97 | 10.779 | 0,90 % |
| Risikoklasse 10 | 41.540 | 3.767 | 10.232 | 55.539 | 4,62 % |
| Risikoklasse 11 | 3.829 | 0 | 225 | 4.053 | 0,34 % |
| Risikoklasse 12 | 20.378 | 0 | 1.428 | 21.805 | 1,81 % |
| Mangelfullt klassifisert | 6 | 0 | 0 | 6 | 0,00 % |
| Totalt | 1.131.561 | 33.894 | 37.373 | 1.202.828 | 100,00 % |

UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ RISIKOKLASSER 2018

| Risikoklasse | Brutto utlån | Garantier | Ubenyttede kreditter | Totalt | Fordeling i % |
|--------------------------|------------------|---------------|----------------------|------------------|-----------------|
| Risikoklasse 1 | 611.252 | 16.461 | 14.880 | 642.594 | 17,75 % |
| Risikoklasse 2 | 1.023.340 | 5.874 | 14.523 | 1.043.737 | 28,83 % |
| Risikoklasse 3 | 706.482 | 3.734 | 3.300 | 713.516 | 19,71 % |
| Risikoklasse 4 | 447.054 | 658 | 8.354 | 456.067 | 12,60 % |
| Risikoklasse 5 | 195.250 | 708 | 12.409 | 208.368 | 5,76 % |
| Risikoklasse 6 | 152.803 | 499 | 5.058 | 158.360 | 4,37 % |
| Risikoklasse 7 | 58.850 | 1.401 | 2.108 | 62.359 | 1,72 % |
| Risikoklasse 8 | 156.936 | 942 | 2.549 | 160.426 | 4,43 % |
| Risikoklasse 9 | 28.470 | 0 | 109 | 28.579 | 0,79 % |
| Risikoklasse 10 | 86.039 | 3.872 | 10.271 | 100.181 | 2,77 % |
| Risikoklasse 11 | 10.702 | 0 | 225 | 10.927 | 0,30 % |
| Risikoklasse 12 | 23.049 | 0 | 1.428 | 24.477 | 0,68 % |
| Mangelfullt klassifisert | 52 | 10.920 | 0 | 10.971 | 0,30 % |
| Totalt | 3.500.279 | 45.069 | 75.213 | 3.620.561 | 100,00 % |

Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Engasjementer risikoprises ut fra vurdert risiko. Det er således normalt en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising på lån og kreditter.

1 b) LÅN MED ENDRINGSAVTALE

Dette er lån der renten på grunn av betalingsvanskeligheter er nedsatt. Bankens låneportefølje med endringsavtaler er ikke eksisterende. Av denne grunn er det ikke foretatt neddiskontering til nåverdi for noen lån.

| Bokført verdi av lån med reforhandlede vilkår | 2019 | 2018 |
|---|------|------|
| Saldo 31/12 | 0 | 0 |

1 c) FORFALTE UTLÅN/KREDITTER

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditter/innskudd fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen. Forfalte utlån og overtrekk på kreditter/innskudd blir løpende overvåket. Engasjementer hvor det identifiseres en sannsynlig svekkelse i kundens betalingsevne, blir vurdert for nedskrivning. Slik vurdering blir også gjort for engasjementene som er inkludert i tabellen uten at svekkelse i kundens betalingsevne er identifisert.

| Forfalt/overtrukket antall dager | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Forfalte engasjement inntil 30 | 0 | 0 |
| Forfalte engasjement 31-90 | 39.020 | 4.614 |
| Forfalte engasjement 90-180 | 2.991 | 4.514 |
| Forfalte engasjement 181-360 | 3.813 | 6.059 |
| Forfalte engasjement over 361 og oppover | 2.531 | 146 |
| Brutto forfalte engasjement | 48.354 | 15.332 |

| Individuelle og gruppevise nedskrivninger | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Individuelt nedskrevne engasjementer brutto | 101.575 | 27.723 |
| Individuelle nedskrivninger | 19.179 | 4.753 |
| Nettoverdi nedskrevne engasjementer | 82.396 | 23.086 |
| Gruppevise nedskrivninger | 25.757 | 22.943 |

1 d) SIKKERHETER

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter. Ved vurdering av sikkerheter i form av verdipapirer og ved vurdering av motpartsrisiko tas det hensyn til estimert effekt av tvangssalg og salgskostnader.

| Virkelig verdi av sikkerhetene for utlån | 2019 | 2018 |
|--|-----------|-----------|
| | 8.962.814 | 5.956.549 |

1 e) OVERTATTE EIENDELER

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtagelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi ihht eiendelens art i regnskapet. Når overtatte eiendeler ikke skal beholdes til varig eie eller bruk, er eiendelene kategorisert som kortsiktige. Dersom eiendelen overtas til eget bruk eller for forvaltning og utvikling over tid, er de kategorisert som langsiktige.

| Type eiendel | 2019 | 2018 |
|--|------|------|
| Overtatte bygninger/leiligheter for videresalg | 0 | 0 |
| Overtatte eiendeler | 0 | 0 |

1 f) BOKFØRT / VIRKELIG VERDI UTLÅN TIL KUNDER

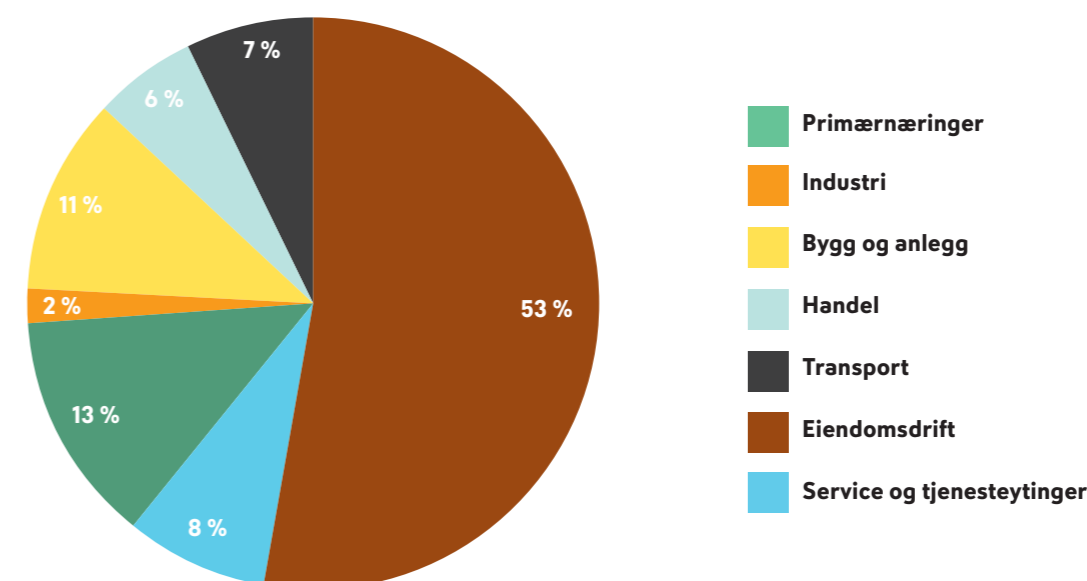
Markedspriser benyttes ved prising av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og utlån til kunder. Prisene som fastsettes inkluderer påslag for aktuell kredittrisiko. Verdi av nedskrevne engasjementer fastsettes ved neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer med internrente basert på markedsvilkår for tilsvarende ikke-nedskrevne utlån. Virkelig verdi estimeres til balanseverdi for utlån og fordringer med flytende rente som vurderes til amortisert kost. Virkelig verdi for fastrente utlån som er vurdert til amortisert kost er beregnet ved neddiskontering av fremtidige kontantstrømmer. Eventuell endring i kredittrisiko utover endring i estimerte fremtidige kontantstrømmer for nedskrevne utlån er det ikke tatt hensyn til.

Etter simuleringer har man kommet til at banken ikke har vesentlige mer- eller mindreverdi for totalt utlån vurdert til virkelig verdi.

1 g) UTLÅN, GARANTIER OG TREKKFASILITETER FORDELT PÅ BRANSJE:

| | Utlån | | Garantier | | Potensielle eksponering ved feks. trekkfasiliteter | |
|----------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|--|---------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Personmarked | 3.797.995 | 2.368.718 | 18.830 | 11.175 | 48.595 | 37.844 |
| Offentlig sektor | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre kredittforetak | 0 | 0 | 12.880 | 8.917 | 0 | 0 |
| Primærnæring | 214.426 | 102.797 | 0 | 0 | 8.214 | 2.551 |
| Industri | 33.582 | 25.105 | 1.806 | 206 | 2.817 | 1.941 |
| Bygg, anlegg | 184.541 | 117.365 | 21.103 | 13.677 | 38.092 | 4.225 |
| Varehandel | 98.603 | 93.841 | 5.877 | 3.778 | 17.090 | 4.156 |
| Transport | 114.066 | 30.526 | 11.198 | 5.903 | 6.896 | 5.428 |
| Eiendomsdrift | 868.346 | 685.306 | 5.612 | 1.005 | 19.087 | 16.977 |
| Øvrige | 136.445 | 76.621 | 474 | 408 | 7.397 | 2.092 |
| Sum | 5.448.003 | 3.500.279 | 77.780 | 45.069 | 148.889 | 75.213 |

UTLÅN NÆRING FORDELT ETTER BRANSJE



GARANTIER FORDELER SEG VIDERE SOM FØLGER:

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Betalingsgarantier | 14.439 | 4.359 |
| Kontraktsgarantier | 27.387 | 13.897 |
| Garantiforpliktelser overfor Eika Boligkreditt | 12.880 | 8.917 |
| Lånegarantier | 15.920 | 10.920 |
| Andre garantier | 7.155 | 6.977 |
| Sum | 77.780 | 45.070 |

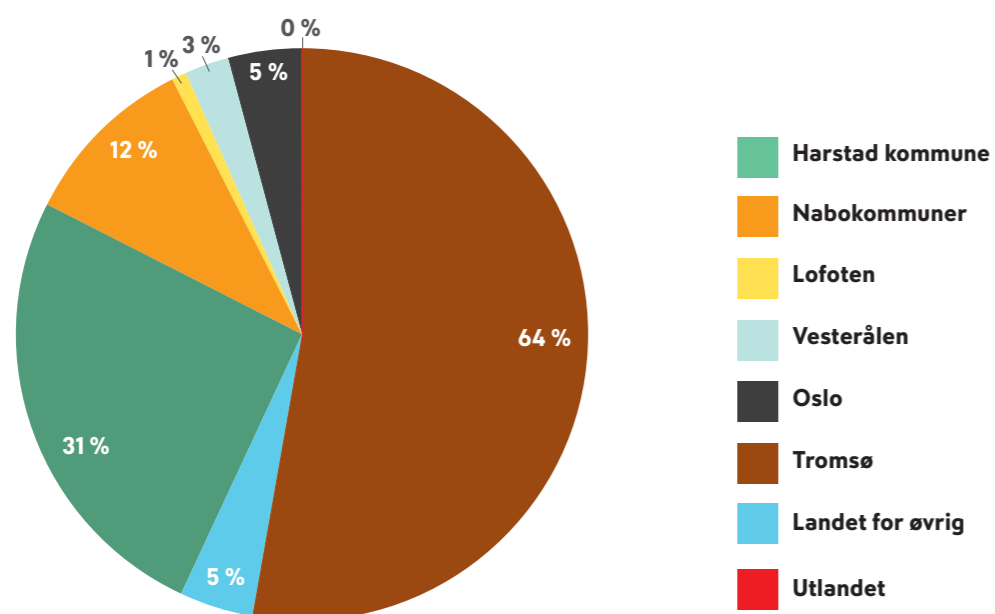
Banken stiller garanti for lån som "våre" kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterie at lånet er innenfor 60 % av pantobjektet. Betalingsgarantiene overfor EBK består av 647 avtaler mot 587 ved utgangen av 2018.

Det stilles en saksgaranti hvor banken garanterer lånebeløpet fra anmodning om utbetaling og til pantesikkerhet har oppnådd rettsvern. I tillegg stilles det en tapsgaranti som begrenses til 1 % av den til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at for låneporteføljer som ikke overstiger NOK 500 mill utgjør tapsgarantien minimum NOK 5 mill. Banken hadde pr 31.12.2019 en låneportefølje i EBK på nok 849 mill. Banken har ikke utbetalt på garantier til EBK i 2019. Banken har ikke stilt noen av sine eiendeler som sikkerhet for garantier.

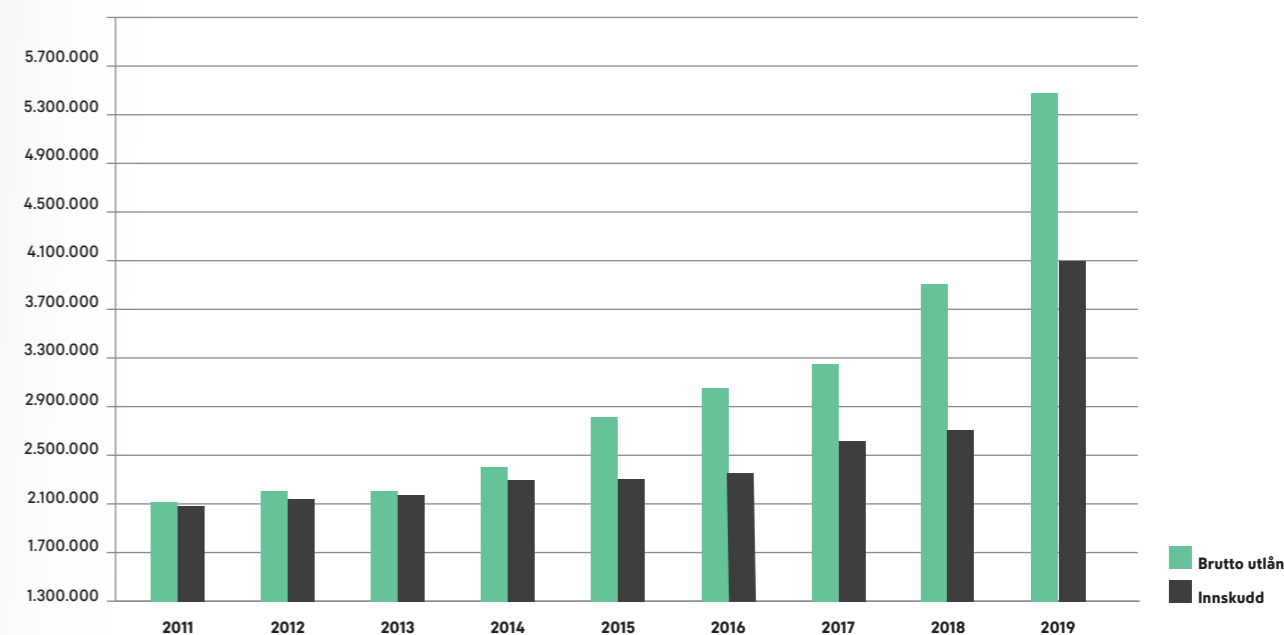
UTLÅN OG GARANTIER FORDELT ETTER GEOGRAFISKE OMRÅDER:

| | 2019 | | 2018 | |
|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Utlån | Garanti | Utlån | Garanti |
| Harstad Kommune | 2.355.616 | 24.716 | 2.275.909 | 26.257 |
| Nabokommuner | 258.447 | 5.796 | 227.946 | 1.962 |
| Lofoten | 1.686.042 | 22.002 | 0 | 0 |
| Vesterålen | 636.674 | 9.312 | 585.610 | 7.579 |
| Tromsø Kommune | 161.970 | 2.836 | 133.769 | 263 |
| Oslo Kommune | 80.292 | 12.880 | 104.645 | 8.916 |
| Landet for øvrig | 263.716 | 240 | 170.027 | 91 |
| Utlandet | 5.246 | 0 | 2.373 | 0 |
| Sum | 5.448.003 | 77.780 | 3.500.279 | 45.069 |

GRAFISK FORDELING AV UTLÅN



UTVIKLING AV BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER OG INNSKUDD FRA KUNDER (EGEN BOK) FRA 01.01.2019



1 h) TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Kreditrisiko er risikoen for at banken påføres tap som følge av at låntakere, utstedere av verdipapirer banken har investert i og lignende ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Banken følger Finanstilsynets anbefaling til sikkerhetsstillelse ved utlån, samt påser at de interne retningslinjer følges. Nedenfor beskrives bankens kreditrisiko knyttet til utlån til kunder.

| Periodens tapkostnad fremkommer som følger: | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|
| Periodens endring i individuell nedskrivning | 11.664 | -715 |
| + periodens endring i nedskrivning på grupper av lån | -8.008 | 2.002 |
| - periodens «syke» renter på tapsutsatte og misligholdte lån | -165 | -493 |
| + periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell nedskrivning for | 1.045 | 6 |
| - periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap | -68 | -31 |
| = Periodens tapkostnader | 6.223 | 1.674 |

MISLIGHOLD PR 30 DAGER:

| Misligholdte engasjement | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Brutto misligholdte eng. | 48.354 | 15.332 | 16.726 | 11.133 | 3.884 |
| Nedskrivninger | 2.783 | 1.160 | 2.346 | 1.722 | 1.897 |
| Netto misligholdte eng. | 45.572 | 14.172 | 14.380 | 9.411 | 1.987 |

| Tapsutsatte engasjement | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Brutto tapsutsatte eng. | 93.886 | 24.463 | 10.426 | 11.709 | 2.562 |
| Nedskrivninger | 16.396 | 3.477 | 3.121 | 3.523 | 1.299 |
| Netto tapsutsatte eng. | 77.490 | 20.986 | 7.305 | 8.186 | 1.263 |

For sammenligning med andre banker som rapporterer mislighold pr 90 dager vises understående.

MISLIGHOLD PR 90 DAGER:

| Misligholdte engasjement | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| Brutto misligholdte eng. | 9.335 | 10.718 | 10.513 | 6.732 | 2.288 |
| Nedskrivninger | 1.786 | 1.160 | 2.347 | 1.722 | 1.897 |
| Netto misligholdte eng. | 7.549 | 9.558 | 8.166 | 5.010 | 391 |

| Tapsutsatte engasjement | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Brutto tapsutsatte eng. | 98.409 | 24.463 | 10.426 | 11.709 | 2.562 |
| Nedskrivninger | 14.894 | 3.477 | 3.121 | 3.523 | 1.299 |
| Netto tapsutsatte eng. | 83.515 | 20.986 | 7.305 | 8.186 | 1.263 |

| Resultatførte renter på engasjement hvor det er foretatt nedskrivning for tap | 2019 | 2018 |
|---|-------|------|
| | 3.683 | 453 |

| Nedskrivning på grupper av utlån | Utlån | | Garantier | |
|--|---------------|--------------|-----------|----------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Individuelle nedskrivninger 01.01 | 7.515 | 5.468 | 0 | 0 |
| - periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger | -1.756 | -905 | 0 | 0 |
| + økte nedskrivninger i perioden | 915 | 0 | 0 | 0 |
| + nye nedskrivninger i perioden | 12.808 | 3.860 | 0 | 0 |
| - tilbakeføring av nedskrivninger i perioden | -297 | -3.669 | 0 | 0 |
| Individuelle nedskrivninger 31.12 | 19.179 | 4.753 | 0 | 0 |

FORVENTEDE TAP

Pr. 31.12.2019 var bankens netto tap på utlån og garantier 0,11 % av brutto utlån. Samlede individuelle og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 0,82 % av brutto utlån. Hovedtyngden av tap forventes å kunne komme i klasse 10 til 12. Det forventes ingen større endring i tapssituasjonen på kort sikt.

Note 2 Finansielle derivater

Rentebytteavtaler er avtaler om å betale flytende rente og motta fast rente, eller motsatt, på en avtalt hovedstol. På forfallstidspunktene utveksles kun de aktuelle rentebeløp. Effekten av avtalene ses i direkte sammenheng med fastrenteutlånene, og bokføres som en korreksjon til renteinntekten.

Spørebanks 68° Nord har pr 31.12.19 fastrentelån tilsvarende 432,6 mill. Banken har inngått rentebytteavtaler for å redusere renterisikoen på fastrentelån og hadde pr 31.12.19 rentebytteavtaler på til sammen kr 79,7 mill. Dvs at 18,4 % av lånene er «swaped» til flytende rente.

Pr 31.12.2019 har banken følgende avtaler:

| Motpart | Sikret... | Opprinnelig pålydende | Nedtrapping pr 31.12.19 | Pålydende pr. dato | Forfall |
|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------|------------|
| DNB | Kundelån | 5.000 | 1.982 | 3.018 | 30.11.2021 |
| DNB | Kundelån | 7.323 | 4.882 | 2.441 | 01.12.2021 |
| DNB | Kundelån | 2.400 | 744 | 1.656 | 03.01.2022 |
| DNB | Fastrentelån 5 år | 20.000 | 0 | 20.000 | 30.03.2020 |
| Nordea Bank | Fastrentelån 5 år | 10.000 | 0 | 10.000 | 28.04.2020 |
| DNB | Fastrentelån 10 år | 4.500 | 0 | 4.500 | 24.02.2022 |
| DNB | Fastrentelån 10 år | 2.000 | 0 | 2.000 | 04.04.2022 |
| FOKUS BANK | Fastrentelån 10 år | 3.000 | 0 | 3.000 | 06.11.2022 |
| FOKUS BANK | Fastrentelån 10 år | 5.000 | 0 | 5.000 | 04.02.2023 |
| DNB | Fastrentelån 5 år | 5.000 | 0 | 5.000 | 21.03.2023 |
| DNB | Fastrentelån 5 år | 15.000 | 0 | 15.000 | 18.09.2023 |
| DNB | Fastrentelån 10 år | 5.000 | 0 | 5.000 | 21.03.2028 |
| DNB | Fastrentelån 10 år | 3.100 | 0 | 3.100 | 18.09.2028 |
| SUM SWAPPER | | 87.323 | 7.608 | 79.715 | |

Netto nåverdi av renteswappene utgjør en forpliktelse på NOK 980,3.

Note 3 Finansiell risiko

3 a) LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall. Lånemuligheter banken har i Norges Bank og andre banker er sentrale parametre i denne sammenheng. Et annet sentralt mål er utviklingen i bankens netto utlåns-/innskuddssituasjon, som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet. Innskuddsdekningen i % av brutto utlån var ved utgangen av året 75,08 % mot 77,67 % ved inngangen av året.

Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom en egen likviditetspolicy vedtatt av styret. Policyen skal revideres ved behov og minst én gang per år. Siste gang revidert 12.02.2019. Likviditetssituasjonen anses tilfredsstillende for banken.

Bankens skattetrekkskonto inngår i likviditetsbeholdningen.

RESTLØPETID FOR HOVEDPOSTER

| Poster i balansen | inntil 1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd-1år | 1-5 år | over 5 år | Uten løpetid | Totalt |
|--|-------------------|-----------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| Kontanter og fordr. på sentralbanker | 58.789 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.576 | 67.365 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 0 | 600 | 1.500 | 20.883 | 0 | 276.534 | 299.517 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 31.264 | 30.087 | 65.852 | 175.353 | 5.078.965 | 66.482 | 5.448.003 |
| Individuelle nedskrivninger | 0 | 0 | -150 | -1.942 | 0 | -17.087 | -19.179 |
| Nedskrivninger på grupper av lån | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -25.757 | -25.757 |
| Overtatte eiendeler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligasjoner | 5.001 | 5.997 | 100.054 | 172.745 | 0 | 0 | 283.797 |
| Øvrige eiendelsposter med restløpetid | 15.801 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.801 |
| Eiendeler uten restløpetid | 88.522 | 0 | 0 | 0 | 0 | 112.944 | 201.466 |
| Sum eiendelsposter | | | | | | | 6.271.013 |
| Gjeld til kredittinst. | 0 | 27.660 | 50.000 | 110.000 | 0 | 11.563 | 199.224 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 3.245.272 | 794.931 | 50.000 | 0 | 0 | 0 | 4.090.203 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap. | 0 | 0 | 143.429 | 1.006.116 | 0 | 0 | 1.149.545 |
| Øvrig gjeld med restløpetid | 6.571 | 4.492 | 6.926 | 0 | 0 | 28.344 | 46.333 |
| Gjeld uten restløpetid | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 60.000 | 0 | 60.000 |
| Egenkapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 725.708 | 725.708 |
| Sum gjeld og egenkapital | | | | | | | 6.271.013 |
| Netto likviditetseksponering på balanseposter | -3.052.466 | -790.399 | -83.099 | -749.078 | 5.018.965 | -343.923 | 0 |

Alle poster er i norske kroner.

3 b) RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulike gjenstående rentebindingstider. Bankens renterisiko er lav, ettersom mesteparten av våre utlån og innskudd kan rentereguleres samtidig.

| Poster i balansen | inntil 1 mnd | 1-3 mnd | 3 m-1år | 1-5 år | over 5 år | uten rente eksponering | Totalt |
|--|------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------|------------------------|------------------|
| Kontanter og fordr. på sentralbanker | 58.789 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.576 | 67.365 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 299.517 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 299.517 |
| * Utlån til og fordringer på kunder | 5.040.368 | 34.947 | | 358.223 | 14.465 | | 5.448.003 |
| Individuelle nedskrivninger | -19.179 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -19.179 |
| Nedskrivninger på grupper av lån | -25.757 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -25.757 |
| Overtatte eiendeler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligasjoner | 71.018 | 197.615 | 8.997 | 5.167 | 1.000 | 0 | 283.797 |
| Ikke rentebærende eiendeler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 217.267 | 217.267 |
| Sum eiendelsposter | | | | | | | 6.271.013 |
| Gjeld til kredittinst. | 19.224 | 180.000 | 0 | | 0 | 0 | 199.224 |
| * Innskudd fra og gjeld til kunder | 3.245.272 | 794.931 | 50.000 | 0 | 0 | 0 | 4.090.203 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap. | 130.000 | 1.019.545 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.149.545 |
| Ikke rentebærende gjeld | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46.333 | 46.333 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 60.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 60.000 |
| Egenkapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 725.708 | 725.708 |
| Sum gjeld og egenkapital | | | | | | | 6.271.013 |
| Netto likviditetseksponering på balanseposter | 2.030.260 | -1.821.914 | -41.003 | 363.390 | 15.465 | -546.198 | 0 |

Alle poster er i norske kroner.

*Tidspunkt for renteendring på utlån til og innskudd fra kunder vil til enhver tid følge markedet. Styret vurderer rentesituasjonen fortløpende.

RENTERISIKO PR. 31.12.19

| | Eksponering TNOK | Renterisiko i TNOK |
|--|------------------|--------------------|
| Eiendeler | | |
| Utlån til kunder med flytende rente PM | 3.271.017 | -3.925 |
| Utlån til kunder med flytende rente BM | 1.750.040 | -1.050 |
| Utlån til kunder med rentebinding | 426.968 | -9.649 |
| Rentebærende verdipapirer | 372.487 | -931 |
| Gjeld | | |
| Innskudd med rentebinding | 86.191 | 655 |
| Flytende innskudd | 4.004.012 | 6.807 |
| Verdipapirgjeld | 1.149.545 | 2.874 |
| Øvrig rentebærende gjeld | 259.224 | 648 |
| Utenom balansen | | |
| Renterisiko i derivater (aktivasikring) | 79.715 | 2.001 |
| Renterisiko i derivater (passivasikring) | | |
| Sum renterisiko | | -2.571 |

Renterisiko er her beregnet som et anslag på verdiendring ved ett prosentpoengs økning i renten.

3 c) VALUTARISIKO

Valutarisiko er risikoen for at banken pådrar seg et tap som følge av endringer i valutakursene. Banken har pr. 31.12.19 begrenset omfang av valutalån, og der disse er sikret slik at kunden bærer all risiko.

Bankens dataleverandør, danske SDC Udvikling AS, fakturerer i danske kroner. Det knytter seg derfor en valutarisiko til gjeld til SDC. Bankens kontantbeholdning i utenlandsk valuta er begrenset til enhver tid.

Note 4 Likviditet – finansiering - rentekostnader**4 a) GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER**

| | Pr. 31.12.19 | Pr. 01.01.19 | Gj.snitt eff. rente |
|---------------------|--------------|--------------|---------------------|
| Uten avtalt løpetid | 19.224 | 15.688 | 1,53 % |
| Med avtalt løpetid | 180.000 | 2.000 | 2,21 % |

Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet på grunnlag av faktisk rente- og provisjonskostnad i prosent av gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner.

4 b) GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIR

| | ISIN NO | Utstedt | Forfall | Nominell rente | Gj.snitt eff. rente | Gjeld pr. 31.12.19 |
|----------------|--------------|----------|----------|-----------------|---------------------|--------------------|
| Obligasjonslån | NO0010760010 | 21.03.16 | 21.03.19 | Nibor + 1,30 % | 2,57 % | 0 |
| Obligasjonslån | NO0010804131 | 28.08.17 | 27.08.19 | Nibor + 0,69 % | 2,01 % | 0 |
| Obligasjonslån | NO0010774680 | 16.09.16 | 16.09.19 | Nibor + 0,85 % | 2,23 % | 0 |
| Obligasjonslån | NO0010778269 | 14.11.16 | 14.05.20 | Nibor + 0,93 % | 2,41 % | 75.000 |
| Obligasjonslån | NO0010808793 | 24.10.17 | 23.10.20 | Nibor + 0,88 % | 2,36 % | 30.000 |
| Obligasjonslån | NO0010840150 | 21.12.18 | 21.12.20 | Nibor + 0,51 % | 2,00 % | 50.000 |
| Obligasjonslån | NO0010821341 | 19.04.18 | 19.04.21 | Nibor + 0,57 % | 2,05 % | 100.000 |
| Obligasjonslån | NO0010779010 | 18.11.16 | 18.11.21 | Nibor + 1,15 % | 2,62 % | 100.000 |
| Obligasjonslån | NO0010839061 | 06.03.18 | 06.12.21 | Nibor + 0,71 % | 2,17 % | 40.000 |
| Obligasjonslån | NO0010833221 | 25.09.18 | 25.03.22 | Nibor + 0,57 % | 2,08 % | 100.000 |
| Obligasjonslån | NO0010853393 | 24.05.19 | 24.11.22 | Nibor + 0,49 % | 2,08 % | 125.000 |
| Obligasjonslån | NO0010835481 | 31.10.18 | 31.03.23 | Nibor + 0,787 % | 2,29 % | 100.000 |
| Obligasjonslån | NO0010807167 | 29.09.17 | 29.09.23 | Nibor + 0,945 % | 2,42 % | 100.000 |
| Obligasjonslån | NO0010848500 | 22.03.19 | 22.03.24 | Nibor + 0,83 % | 2,39 % | 130.000 |
| Obligasjonslån | NO0010861511 | 28.08.19 | 28.08.24 | Nibor + 0,68 % | 2,36 % | 100.000 |
| Obligasjonslån | NO0010865413 | 30.09.19 | 27.03.25 | Nibor + 0,81 % | 2,58 % | 100.000 |
| Ansvarlig lån | NO0010812035 | 07.12.17 | 07.12.27 | Nibor + 2,50 % | 3,96 % | 20.000 |
| Ansvarlig lån | NO0010825268 | 14.06.18 | 14.06.28 | Nibor + 1,95 % | 3,43 % | 40.000 |

Gjelden er i norske kroner. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig gjeld. Papirene er notert på Oslo ABM.

Når det gjelder NO0010812035 og NO0010825268, Ansvarlige lån, er det ikke forhold som eventuelt krever en hurtigere tilbakebetaling. Låneavtalene er basert på Nordic Trustees standardmaler for denne type lån og er godkjent av Finanstilsynet.

4 c) INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

| | Pr. 31.12.19 | Gj.snitt eff. rente |
|-----------------|--------------|---------------------|
| Totale innskudd | 4.090.203 | 1,08 % |

Ved beregning av gjennomsnittlig effektiv rente er det tatt hensyn til både kapitaliserte og påløpte, ikke forfalte renter, regnet i prosent av porteføljens gjennomsnittlige virkelige verdi ved utgangen av hver måned gjennom året.

Note 5 Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

Bankens obligasjonsportefølje består av bank-, bankrelaterte-, kommune- og industriobligasjoner.

| Obligasjoner | 2019 | | Differanse | 2019 | | Differanse |
|---------------------------|---------|--------------|------------|--------------------|------------|------------|
| | Bokført | Markedsverdi | | Bokf. markedsverdi | Ansk. kost | |
| Sum obligasjonsbeholdning | 283.797 | 283.966 | -199 | 284.726 | -959 | |

Andel av balanseført verdi som er børsnotert: 94,7 %

Gjennomsnittlig effektiv rente har i år 2019 vært 2,02 %. Ved beregningen er det medtatt mottatte og beregnede renter for år 2019, realiserte og urealiserte kursgevinster-/tap samt periodiseringer av overkurs. Avkastningen er regnet i prosent av porteføljens bokførte verdi gjennom året.

| Obligasjoner risikoklasser | 2019 | 2018 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Risikoklasse 0% vekting | 28.952 | 10.000 |
| Risikoklasse 10 % vekting | 173.527 | 114.108 |
| Risikoklasse 20% vekting | 63.263 | 34.028 |
| Risikoklasse 50 % vekting | 17.025 | 25.046 |
| Risikoklasse 100% vekting | 1.000 | 7.158 |
| SUM | 183.767 | 190.340 |

| Beholdningsendringer gjennom regnskapsåret: | 2018 |
|--|----------------|
| Inngående balanse: | 190.340 |
| + tilgang | 206.536 |
| - avgang (salg, uttrekninger) | - 112.730 |
| reklassifiseringer (brutto) | 49 |
| årets kursgevinst/-tap (netto) | -397 |
| +/- nedskrivning i regnskapsåret/rev. av tidl. års nedskr. | 0 |
| Utgående balanse | 283.767 |

Note 6 Aksjer og eierinteresser

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis fordeler seg som følger.

ANLEGGSPORTEFØLJE:

| Aksjer, andeler og egenkapitalbevis | Antall | Pål. pr aksje | Ansk. kost | Bokført verdi | Markedsverdi |
|-------------------------------------|---------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Aksjer og andeler: | | | | | |
| SDC | 3.686 | 417 | 1.654 | 1.654 | 1.881 |
| EIKA-Gruppen AS | 371.272 | Forskj. | 15.046 | 15.046 | 19.722 |
| Eika Boligkreditt AS | 12.802 | Forskj. | 53.800 | 53.800 | Unotert |
| Visa Norge Bankgruppe (C-aksjer) | 800 | 422 | 279 | 279 | Unotert |
| Harstad Skipsindustri AS | 1.000 | 100 | 100 | 100 | Unotert |
| Spama AS | 140 | 100 | 14 | 14 | 14 |
| Eiendoms-kreditt AS | 11.184 | Forskj. | 1.164 | 1.164 | 1.180 |
| Harstad Gamle Posthus AS | 140 | Forskj. | 620 | 620 | Unotert |
| BoNord Eiendoms-megling AS | 206 | 1.000 | 381 | 381 | Unotert |
| Factoring Finans | 37 | 1.000 | 1.480 | 1.480 | Unotert |
| VN Norge AS | 1.226 | 1.416 | 1.735 | 1.735 | |
| Eika VBB AS | 2.205 | 3.958 | 8.726 | 8.726 | |
| BAKgården Harstad AS | 50 | 1.000 | 500 | 0 | Unotert |
| Mustapartajordet 8-12 AS | 1 | 500.000 | 500 | 500 | Unotert |
| LB Samarbeidet AS | 1.000 | 100 | 100 | 100 | Unotert |
| Storgata 9 AS | 1.170 | 100 | 1.196 | 1.196 | Unotert |
| Gårdeierforeningen i Harstad AS | 25 | 1.000 | 25 | 25 | Unotert |
| Lofoten Matpark | 15 | | 44 | 44 | Unotert |
| Andre aksjer og andeler | 35.129 | Forskj. | 232 | 232 | Unotert |
| Egenkapitalbevis: | | | | | |
| Ofoten Sparebank | 36.200 | 100 | 3.801 | 3.801 | Unotert |
| Høland og Setskog Sparebank | 4.300 | 100 | 473 | 473 | Unotert |
| Kvinesdal Sparebank | 2.500 | 100 | 250 | 250 | Unotert |
| Surnadal Sparebank | 5.000 | 105 | 525 | 525 | Unotert |
| Soknedal Sparebank | 3.000 | 105 | 315 | 315 | Unotert |
| Kredittforeningen for Sparebanker | 920 | 1.000 | 948 | 948 | Utenl.børs |
| Totalt | | | 93.909 | 93.410 | |

| Beholdningsendringer anleggsporetefølje gjennom regnskapsåret: | |
|--|---------------|
| Inngående balanse: | 76.808 |
| + tilgang | 24.396 |
| - avgang | -17.587 |
| reklassifiseringer (brutto) | 0 |
| årets kursgevinst | 10.272 |
| - nedskrivning i regnskapsåret/rev. av tidl. års nedskr. | -480 |
| Utgående balanse | 93.410 |

Datter- og tilknyttet selskaper:

BoNord Eiendomsmegling AS (org.nr. 988 054 631), som driver eiendomsmegling i Harstad er deleid av Sparebank 68° Nord. Banken eier 206 aksjer à kr 1.000,-, som tilsvarer 34 % av aksjene i selskapet. Regnskap for 2019, som er siste avlagte regnskap viser et resultat etter drift på kr 461' og en egenkapital på kr 1.319'

Storgata 9 AS (Org.nr. 911 924 986), som driver utleie av lokaler i eget bygg i Storgata 9 på Leknes er deleid av Sparebank 68° Nord. Banken eier 65 % av selskapet. Banken leier i tillegg selskapets lokaler på gateplan. Regnskap for 2018, som er siste avlagte regnskap viser en resultat etter drift på kr -37' og en egenkapital på kr 1.469'

Mustapartajordet 8-12 AS (Org.nr. 922 654 492), Som har som formål å ferdigstille leiligheter for videresalg på Mustapartajordet i Harstad er deleid av Sparebank 68° Nord. Banken eier 50 % av selskapet. Regnskap for 2019, som er siste avlagte regnskap viser en resultat etter drift på kr -40' og en egenkapital på kr 960'

Med bakgrunn i størrelsen på datterselskapene er det ikke foretatt konsolidering.

Av anleggsporteføljen er 1,3 % av bokført verdi i børsnoterte aksjer.

I alle aksjepostene så nær som BoNord Eiendomsmegling AS, Storgata 9 AS og Mustapartajordet 8 - 12 AS, er eierandel liten, uvesentlig og uten innflytelse.

HANDELSPORTEFØLJE

| Aksjer og fondsandeler | Kostpris | Markeds-verdi pr 31.12.19 | Balansført verdi/ markedsverdi pr 31.12.19 | Realisert kursgevinst-/tap |
|------------------------|----------|---------------------------|--|----------------------------|
| Norsk Hydro ASA | 0 | 419 | 0 | -49 |
| Skagen Vekst | 0 | 2.517 | 0 | 651 |
| Skagen Global | 0 | 2.298 | 0 | 758 |
| Telenor ASA | 0 | 1.055 | 0 | 4 |
| Equinor ASA | 0 | 459 | 0 | -22 |
| Skagen Kon-Tiki | 0 | 1.123 | 0 | 174 |
| Eika Norge | 0 | 931 | 0 | -825 |
| Eika Alpha | 0 | 643 | 0 | 147 |
| Sum | 0 | 9.445 | 0 | 837 |

Banken har i 2019 solgt alle handelsaksjer. Bankens eierandel var ubetydelig i de enkelte selskapene.

OMLØSPORTEFØLJE

Av omløsporteføljen, som består av andeler i to verdipapirfond, mottar man hvert år nye andeler. Disse føres i regnskapet som utbytte pr 31.12 det året de mottas og som nye andeler i fondet pr 01.01 året etter. Begge verdipapirfondene er notert på Oslo børs.

| Fondsandeler | Kostpris | Balansført verdi/ markedsverdi | Urealisert kursgevinst-/tap |
|-----------------------------|----------|--------------------------------|-----------------------------|
| Skagen Høyrente Institusjon | 0 | 0 | 0 |
| Eika Sparebank | 22.131 | 22.091 | 77 |
| Holberg Likviditet OMF | 67.490 | 67.490 | 0 |
| Sum | 89.621 | 89.581 | 77 |

SUM AKSJEPORTEFØLJE

| Aksjer og fondsandeler | Kostpris | Balansført verdi |
|------------------------|----------------|------------------|
| Anleggsportefølje | 93.909 | 93.410 |
| Handelsportefølje | 0 | 0 |
| Omløsportefølje | 89.621 | 89.581 |
| Sum | 183.529 | 182.991 |

Note 7 Varige driftsmidler

SPESIFIKASJON AV POSTENE

OPPLYSNINGER OM BYGNINGER OG FAST EIENDOM :

Banken har egne lokaler i Harstad sentrum og på Bøstad i Lofoten, i tillegg leier man lokaler på Sortland i Vesterålen og på Leknes i Lofoten.

I Harstad, der banken driver sin virksomhet i eget bygg, eier banken i tillegg et bygg i tilknytning til eget som leies ut. I utleiebygget har det i løpet av året vært utleid mellom 170 og 300 kvm.

Banken har ferieleilighet i Arguineguin, Gran Canaria, som ansatte, bankens pensjonister og bankens styre kan leie.

| | Immaterielle eiendeler | Mask./Inv./Transport | Faste eiendommer | Sum |
|---|------------------------|----------------------|------------------|---------------|
| Anskaffelseskost pr 01.01.19, (inkl. tidl. oppskr.) | 6.535 | 30.229 | 34.167 | 70.931 |
| Samlede av- og nedskrivninger pr 01.01.19 | -6.535 | -27.882 | -24.171 | -58.588 |
| Bokført pr 01.01.19 | 0 | 2.347 | 9.994 | 12.343 |
| Tilgang i år | 0 | 5.884 | 789 | 6.673 |
| Avgang i år | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ordinære avskrivninger i år | 0 | -1.903 | -533 | -2.437 |
| Bokført pr 31.12.19 | 0 | 6.327 | 10.250 | 16.579 |
| Kunst | 0 | 236 | 0 | 236 |
| Sum bokført pr 31.12.2019 | 0 | 6.567 | 10.250 | 16.816 |

Note 8 Ansvarlig kapital

8 a) EGENKAPITAL

| Egenkapital | Sparebankens fond | Gave-fond | Eierandels-kapital | Utjevning-fond | Annen egen-kapital | Sum |
|----------------------------------|-------------------|--------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Saldo 01.01.19 | 315.335 | 5.013 | 150.000 | 39.591 | | 509.939 |
| Egenkapital fra Lofoten 01.01.19 | 92.597 | | 64.593 | | 800 | 157.990 |
| Disponeringer gjennom året | | -4.630 | | | | -4.630 |
| Disponering av overskudd | 45.162 | 5.000 | | 19.351 | | 69.513 |
| Avsatt til utbytte | -7.105 | | | | | -7.105 |
| Egenkapital pr 31.12.2019 | 445.989 | 5.383 | 214.593 | 58.942 | 800 | 725.708 |

Av disponering på kr 4.630 i gavefond er kr 3.630' disponert gjennom året og kr 1.000' er disponert av årets overskudd til egen konto for gaver til allmenntilgittige formål. Eierandelskapitalen består av 2.030.149 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. I tillegg er det på eierandelskapitalen fra tidligere Lofoten Sparebank betalt overkurs på egenkapitalbevisene med kr 11.578'. Eierandelskapitalen sammen med Utjevningfond utgjør 38,06 % av egenkapitalen i banken og er representert med 4 av 16 representanter i bankens generalforsamling.

100 % av egenkapitalbevisene eies av de to sparebankstiftelsene som er opprettet, nemlig Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank med 73,9 % og Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank med 26,1 %.

8 b) KAPITALDEKNING

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 12,5 % av et nærmere definert og risikovektet beregningsgrunnlag.

8 c) ANSVARLIG KAPITAL

Bankens ansvarlige kapital består av ren kjernekapital. Det risikovektede beregningsgrunnlaget reduseres med tapsavsetninger.

| | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Sparebankens Fond | 445.989 | 315.335 |
| Gavefond | 5.383 | 5.013 |
| Eierandelskapital | 214.593 | 150.000 |
| Utjevningfond | 58.942 | 39.591 |
| Annen egenkapital | 800 | 0 |
| Fradrag i kjernekap og eierandel >10% i av egen ren kjerne i andre finansinst | -24.490 | -30.385 |
| Verdijustering som følge av krav om forsvarlig verdsettelse | 0 | 0 |
| Overfinansiering av pensjonsforpliktelser | -41 | -1 |
| Kjernekapital | 701.177 | 479.553 |
| - fradrag ansvarlig kapital i andre finansinst. | 0 | 0 |
| Netto kjernekapital | 701.177 | 479.553 |
| Ansvarlig lån | 60.000 | 40.000 |
| Fradrag for ikke vesentlige inv. | -181 | 0 |
| Netto ansvarlig kapital | 760.996 | 519.553 |

| Beregningsgrunnlag | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Vektet beløp av eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen | 3.312.127 | 2.424.344 |
| Poster utenom balansen som ikke inngår i handelsp. | 32.450 | 18.076 |
| Fradragposter i beregningsgrunnlaget | -24.530 | -30.387 |
| Nedskrivninger på lån | -44.936 | -27.696 |
| Sum beregningsgrunnlag | 3.275.111 | 2.384.337 |
| Kjernekapital i prosent | 21,41 % | 20,11 % |
| Ansvarlig kapital i prosent | 23,24 % | 21,79 % |

8 d) RAPPORTERT KAPITALDEKNING VED INNKONSOLIDERING AV EIERFORETAK I SAMARBEIDENDE GRUPPE:

Fra 1. kvartal 2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende gruppe. For Sparebank 68° Nord betyr dette forholdsmessig innkonsolidering av eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Innkonsolidering gir følgende konsolidert kapitaldekning ved utgangen av 2019:

| Kapitaldekning for eierforetak etter innkonsolidering av foretak | Ren kjernekapital-dekning % | Kjernekapital-dekning % | Kapitaldekning |
|--|-----------------------------|-------------------------|----------------|
| | 19,91 % | 20,12 % | 22,01 % |

Note 9 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

9 a) ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Det er 35 fast ansatte i banken pr. 31.12.19, hvilket utgjør 33,6 årsverk. Gjennomsnittlig antall årsverk i 2019 er 34,54.

| Ytelser til ledende personer | Lønn og honorar | Annen godtgjørelse | Pensjonskostnad |
|----------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Adm. banksjef | 1.517 | 214 | 624 |
| Viseadm. banksjef /Lokalbanksjef | 1.095 | 70 | 144 |
| Lokalbanksjef / BM-ansvarlig | 975 | 70 | 109 |
| Lokalbanksjef / PM-ansvarlig | 897 | 50 | 84 |
| Styrets leder | 243 | 13 | 0 |
| Styrets nestleder | 122 | 14 | 0 |
| Styremedlem 1 | 95 | 6 | 0 |
| Styremedlem 2 | 101 | 8 | 0 |
| Styremedlem 3 | 86 | 7 | 0 |
| Styremedlem 4 | 99 | 0 | 0 |
| Styremedlem 5 | 784 | 30 | 46 |
| Generalforsamlingens leder | 38 | 4 | 0 |

Dersom det oppstår en situasjon hvor styret og banksjefen er enige om at et skifte av banksjef kan være ønskelig av hensyn til bankens videre drift, beholder banksjefen lønn i 12 måneder regnet fra utgangen av den måneden fratredelse skjer.

Banken styre valgte ut fra bankens oppnådde resultater og utbetale bonus for 2018. Banksjefen var ikke med i bonusordningen. For 2018, utbetalt i 2019, utgjorde dette maks kr 30.000,- pr. fast ansatt i stillinger som var omfattet av ordningen. Beløpet kunne bli avkortet ved langtidssfravær.

Styret har i perioden disponert nettbrett som arbeidsverktøy og er i den forbindelse blitt innrapportert med 4.392,- registrert som «Annen Godtgjørelse» i oppstillingen over.

Banken har ikke inngått avtaler med banksjef eller medlemmer av styret vedrørende aksjeverdibasert betaling eller andre former for bonus. Det er heller ikke inngått slike avtaler med andre ansatte eller tillitsvalgte enn ovenfor nevnt. Det er inngått avtale med banksjef om tilleggspensjon.

| Lån og sikkerhetsstillelse | Utlån | Sikkerhetsstillelse |
|---|--------|---------------------|
| Adm. banksjef | 0 | 0 |
| Viseadm. banksjef /Lokalbanksjef | 2.795 | 0 |
| Lokalbanksjef / BM-ansvarlig | 5.538 | 0 |
| Lokalbanksjef / PM-ansvarlig | 2.573 | 0 |
| Styrets leder | 3.921 | 0 |
| Styrets nestleder | 0 | 0 |
| Styremedlem 1 | 0 | 0 |
| Styremedlem 2 | 0 | 0 |
| Styremedlem 3 | 605 | 0 |
| Styremedlem 4 | 0 | 0 |
| Styremedlem 5 | 1.977 | 0 |
| Generalforsamlingens leder | 3.837 | 0 |
| Medlemmer av generalforsamling (ekskl. ansatte) | 34.839 | 0 |
| Ansatte (ekskl. banksjef og ansatterepresentant i styret) | 79.452 | 0 |

Lånene til ledere er til ansattevilkår. Lånene til tillitsvalgte er til ordinære vilkår. Rentefordel (som beskattes) for utlån til ansatte pga. rentevilkår under normrenten utgjør for 2019 totalt kr 292.841,-.

9 b) PENSJONSFORPLIKTELSE

Banken har tidligere hatt ytelsesbaserte ordninger som er terminert og overført til innskuddsbasert pensjon

Banksjefen har hatt en egen ytelsesbasert tilleggspensjonsavtale som er terminert i 31.12.2016. De balanseførte forpliktelser i den forbindelse er 01.01.2017 overført ny tilleggspensjonsavtale som baserer seg på innskuddsbasert pensjon.

Pensjonsordningene omfattet pr. 31.12.2019:

∴ 38 aktive i innskuddsbasert pensjon

ÅRETS PENSJONSOPPTJENING/KOSTNAD:

| | Omkost. pensjon | Innskuddsbasert pensjon | AFP | SUM |
|------------------------------|-----------------|-------------------------|------------|--------------|
| Innbetalt til IBP | | 2.851 | | 2.851 |
| Innbetalt fra fritt fond | | -65 | | -65 |
| Innbetalt premie til AFP | | 0 | 365 | 365 |
| Omkostninger | 0 | | | 0 |
| Årets pensjonskostnad | 0 | 2.786 | 365 | 3.151 |

9 c) REVISORS GODTGJØRELSE

Godtgjørelse til ekstern revisor er i regnskapsåret påløpt med følgende:

| | |
|---|------------|
| Lovpålagt revisjon | 450 |
| Andre attestasjonstjenester | 25 |
| Skatterådgivning | 26 |
| Andre tjenester utenfor revisjon | 29 |
| | 529 |
| + Merverdiavgift | 132 |
| Sum revisjonskostnader inkl. mva | 661 |

Note 10 Skatter

10 a) UTSATT SKATT OG UTSATT SKATTEFORDEL

Det er beregnet utsatt skatt vedrørende midlertidige forskjeller knyttet til:

| Utsatt skatt og utsatt skattefordel | 31.12.2019 | 31.12.2018 | Endring |
|--|---------------|---------------|--------------|
| Pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon | 0 | 0 | |
| Pensjonsforpliktelser | 0 | -2 732 | 2.732 |
| Forpliktelse finansielle instrumenter | 23 | 132 | -109 |
| Negativ anleggsreserver driftsmidler | -6.089 | -4 620 | -1.469 |
| Saldo på gevinst- og tapskonto | 541 | 540 | 1 |
| Forskjell mellom regnskapsført og kostpris på obligasjoner | -1.111 | -412 | -699 |
| Avsetning til forpliktelser | 0 | -1.800 | 1.800 |
| Netto grunnlag utsatt skattefordel | -6.636 | -8 892 | 2.256 |
| Netto utsatt skattefordel | -1.659 | -2 223 | 564 |

Netto utsatt skattefordel, kr 1.659' pr. 31.12.19, er oppført som eiendel i balansen.

10 b) ÅRETS SKATTEKOSTNAD

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

| | |
|--|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 88.080 |
| Permanente forskjeller | -20.215 |
| Endring i midlertidige forskjeller | -4.200 |
| Årets grunnlag for betalbar skatt | 63.665 |

BEREGNING AV SKATTEKOSTNAD

| | | |
|---------------------------------------|----------|---------------|
| Inntektsskatt 25 % av 63.665 | = | 15.916 |
| Formuesskatt (stipulert) | = | 904 |
| Betalbar skatt | = | 16.820 |
| Netto endring utsatt skatt | = | 881 |
| Avregning betalbar skatt tidligere år | = | 202 |
| Andre endringer i skatt | = | 663 |
| Årets skattekostnad | = | 18.566 |

| Avstemming av nominell skattesats | 2019 |
|---|---------------|
| Forventet skatt etter nominell skattesats | 22.020 |
| Effekt av permanente forskjeller | -5.054 |
| Avregning betalbar skatt tidligere år | 202 |
| Effekt av endring skatteprosent ved beregning av utsatt skatt/skattefordel | 0 |
| Effekt av midlertidige forskjeller på verdipapirer som ikke er omfattet av fritaksmetoden | -169 |
| Formuesskatt | 904 |
| Andre poster | 663 |
| Skattekostnad i henhold til resultatregnskapet | 18.566 |

Note 11 Diverse andre tilleggsopplysninger

11 a) SIKRINGSFONDSAVGIFT

Den 01.07.04 ble Sparebankenes sikringsfond og Forretningsbankenes sikringsfond slått sammen til ett fond – Bankenes sikringsfond. Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av dette.

Fondet plikter å dekke tap inntil kr 2 mill. som en innskyter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes ethvert innstående i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

Tidligere var det slik at fondets samlede ansvarlig kapital til enhver tid skulle være minst lik summen av 1,5 prosent av samlede garanterte innskudd hos medlemmene (bankene) og 0,5 prosent av summen av beregningsgrunnlaget for kapitaldekningskravene for medlemmene.

Det er ved lov av 14.12.2012 nr 84 gjort endringer i banksikringsloven med formål å styrke kapitalen i Bankenes Sikringsfond. Etter endringene i banksikringsloven skal bankene som er medlem av Bankenes sikringsfond hvert år betale avgift uavhengig av sikringsfondets størrelse. Grunnlaget for beregning av avgiften er nå bankens gjennomsnittlige garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for en gitt periode. Endringen ble gjort gjeldende fra 01.01.2013.

Sparebank 68° Nord har i 2019 betalt inn kr 2.440' i avgift til fondet. Banken har i tillegg i 2019 betalt inn kr 80' til Krisetiltaksfondet som og administreres av Bankenes Sikringsfond.

11 b) SPESIFIKASJON AV PROVISJONER OG GEBYRER

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Provisjon forsikring | 6.530 | 3.948 |
| Provisjon EBK | 6.004 | 5.432 |
| Andre provisjonsinntekter | 2.846 | 2.098 |
| Sum provisjonsinntekter | 15.380 | 11.478 |
| Gebyr betalingsformidling | 15.592 | 8.905 |
| Sum gebyrinntekter | 15.592 | 8.905 |
| Sum andre gebyrer og provisjonsinntekter | 30.972 | 20.383 |

11 c) NØKKELTALL

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------|-----------|
| Rente innskudd | 1,08 % | 0,89 % |
| Snitt innskudd | 4.017.299 | 2.641.213 |
| Rente utlån | 3,66 % | 3,29 % |
| Snitt utlån | 5.249.168 | 3.195.462 |
| Kundemargin | 2,58 % | 2,39 % |
| Driftsresultat før skatt i % av gj.snitt EK | 12,64 % | 11,42 % |
| Resultat etter skatt i % av gj.snitt forv.kap. | 1,15 % | 1,12 % |
| Egenkapitalprosent | 9,98 % | 12,52 % |
| Årsoverskudd i % av gj.snitt EK | 7,17 % | 9,66 % |
| Rentemargin i % av gj.snitt forv.kap. | 2,10 % | 1,80 % |

Note 12 Overgang fra NGAAP til IFRS fra 01.01.2020

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2. Sammenligningstallene for 2019 er dermed i samsvar med NGAAP.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020, og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020, som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se egne kapitler i note 2 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

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

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

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDER FRA 2020

Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper der banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt der banken har mellom 20% og 50% av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Investeringen regnskapsføres på kjøpstidspunktet til anskaffelseskost, mens bankens andel av resultatet i etterfølgende perioder inntektsføres eller kostnadsføres. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet.

Ved reduksjon av eierandel i tilknyttet selskap hvor banken opprettholder betydelig innflytelse, omklassifiseres kun en forholdsmessig andel av beløp som tidligere er ført over utvidet resultat til resultatet.

Bankens andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskaper vil bli resultatført og tillagt balanseført verdi av investeringen. Bankens andel av utvidet resultat i det tilknyttede selskapet føres i utvidet resultat i banken og tillegges også balanseført beløp for investeringene. Banken vil ikke resultatføre andel av underskudd hvis dette medfører at balanseført beløp av investeringen blir negativt (inklusive usikrede fordringer på enheten), med mindre banken har pådratt seg forpliktelser eller foretatt betalinger på vegne av det tilknyttede selskapet.

Banken vil avgjøre ved slutten av hver regnskapsperiode hvorvidt det foreligger nedskrivningsbehov på investeringen i det tilknyttede selskapet. I så fall beregnes nedskrivningsbeløpet som forskjellen mellom gjenvinnbart beløp av investeringen og dens bokførte verdi, og differansen resultatføres.

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Sparebank 68° Nord.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjement beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. 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 det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling. Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

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 (AC)
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (FVTPL)
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost (AC)

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene, som derfor er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom med belåningsgrad under 60 % til Eika Boligkreditt (EBK). 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 av verdipapirer er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort, benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. 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 ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. 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 løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelige for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktfestede 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.

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 beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 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 begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kreditttrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden for eiendelen. Dersom det oppstår et kreditttap, skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering av om et engasjement har hatt vesentlig økning i kreditttrisikoen siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kreditttap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Beskrivelse av PD modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i en sammenhengende periode på 90 dager, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet er misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6

måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv), benyttes en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold frem i tid, basert på PD-utvikling siste 12 måneder.

I månedsskiftet januar – februar 2020 implementeres nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) for bankene i Eika-alliansen. De nye PD-modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i dagens modeller.

Eksempler på svakheter i dagens modeller er:

- Enkelte variabler med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variabler
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene.

Dagens modeller benytter en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholdssannsynligheten. Dette medfører en overestimert risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM-segmentet. Dette blir korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et riktigere nivå.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder, og det forventes at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivåer. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholdssannsynlighet enn i dagens modell. Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Effekten av implementeringen av nye risiko-klassifiseringsmodeller på bankens nedskrivninger for forventet tap er at en større andel kunder havner i steg 1 med lavere PD-nivåer. Isolert sett fører dette til lavere nedskrivninger, men til en viss grad kompenseres dette med høyere PD-nivåer for kunder som befinner seg i steg 2, som igjen vil gi høyere statistiske nedskrivninger. Samlet effekt er at banken forventer en liten reduksjon i nedskrivningsbeløp som følge av de nye PD-modellene.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) **mindre enn 1 %**, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 %
og
PD liv > PD rest liv ini *2

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) **over eller lik 1 %**, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 %
eller
PD liv > PD rest liv ini *2

Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

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 forpliktelsen 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.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenariene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenariene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

| Normalt/mest sannsynlige scenario | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Arbeidsledighet (nivå) | 3,8 % | 3,8 % | 3,9 % | 3,9 % |
| Gjeld husholdning (endring) | 5,0 % | 5,0 % | 5,0 % | 5,0 % |
| Bankens utlånsrente (nivå) | 4,1 % | 4,0 % | 4,2 % | 4,6 % |
| Oljepris (USD pr. fat) | 65 | 63 | 62 | 61 |
| Negativt scenario | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Arbeidsledighet (nivå) | 5,1 % | 6,2 % | 6,3 % | 6,0 % |
| Gjeld husholdning (endring) | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % | 5,0 % |
| Bankens utlånsrente (nivå) | 7,2 % | 5,5 % | 4,7 % | 4,1 % |
| Oljepris (USD pr. fat) | 30 | 30 | 30 | 30 |
| Negativt scenario | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Arbeidsledighet (nivå) | 3,3 % | 3,1 % | 2,9 % | 2,7 % |
| Gjeld husholdning (endring) | 7,0 % | 7,0 % | 7,0 % | 5,0 % |
| Bankens utlånsrente (nivå) | 4,3 % | 4,2 % | 4,4 % | 4,8 % |
| Oljepris (USD pr. fat) | 80 | 80 | 80 | 80 |

Overtagelse av eiendeler

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

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

Realiserte gevinster og tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbyttet er fastslått.

Sikringsbokføring

Spårebank 68° Nord 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 driftsløse, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle 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

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig

at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle 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 fratrukket av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandeler 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.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre seg 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 utsatt skattefordel bli redusert i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at den kan nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen.

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

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

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2015 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.

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 brutto kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten og opptak og nedbetaling av ansvarlige lån, obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Åpningsbalanse IFRS

Nedenfor følger en oversikt som viser hvordan Sparebank 68° Nord vil klassifisere sine finansielle eiendeler i kategorier etter spesifikasjonene som fremgår av IFRS 9.

OVERGANGSEFFEKTER PÅ FINANSIELLE EIENDELER

| Finansielle eiendeler | 31.12.2019 | | 01.01.2020 | |
|--|--------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| | Etter årsregnskapsforskriften | | Etter IFRS 9 | |
| Kontanter og innskudd i Norges Bank | Amortisert kost | 67 365 | Amortisert kost | 67 365 |
| Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner | Amortisert kost | 276 451 | Amortisert kost | 276 451 |
| Utlån til kunder | Amortisert kost | 5 403 067 | Amortisert kost | 5 413 480 |
| | Virkelig verdi over resultatet | - | Virkelig verdi over resultatet | - |
| | | - | Virkelig verdi over utvidet resultat | - |
| Verdipapirer - rentepapirer | Laveste verdis prinsipp | 283 646 | Virkelig verdi over resultatet | 283 958 |
| Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter | Laveste verdis prinsipp | 89 581 | Virkelig verdi over resultatet | 88 491 |
| | Kostpris | 93 409 | Virkelig verdi over utvidet resultat | 165 718 |
| Totalt | | 6 213 520 | | 6 295 464 |

OVERGANGSEFFEKTER FRA NGAAP TIL IFRS

Nedenfor følger oversikter som viser endringer i bankens finansielle eiendeler og forpliktelser som følge av overgangen fra NGAAP til IFRS pr 01.01.2020.

| | 31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr. | Reklassifisering | Verdi-justeringer | 01.01.2020 Etter IFRS 9 |
|---|--------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------|
| Amortisert kost | | | | |
| Kontanter og innskudd i Norges Bank | | | | |
| Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9 | 67 365 | - | - | 67 365 |
| Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner | | | | |
| Åpningsbalanse forskrift | 276 451 | | | |
| Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap | | | - | |
| Sluttbalanse IFRS 9 | | | | 276 451 |
| Utlån til kunder | | | | |
| Åpningsbalanse forskrift | 5 403 067 | | | |
| Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet | | - | | |
| Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap | | | - | |
| Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap | | | 17 045 | |
| Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter | | | -6 632 | |
| Sluttbalanse IFRS 9 | | | | 5 413 480 |
| Investeringer i verdipapirer - rentepapirer | | | | |
| Åpningsbalanse forskrift | 283 646 | | | |
| Reklassifisert virkelig verdi over resultatet | | -283 646 | | |
| Sluttbalanse IFRS 9 | | | | - |
| Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter | | | | |
| Åpningsbalanse forskrift | 182 991 | | | |
| Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet | | -89 582 | | |
| Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat | | -93 409 | | |
| Sluttbalanse IFRS 9 | | | | - |
| Finansielle eiendeler til amortisert kost | 6 213 520 | -466 636 | 10 413 | 5 757 297 |

| | 31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskr. | Reklassifisering | Verdi- justeringer | 01.01.2020 etter IFRS 9 |
|--|--|------------------|-----------------------|----------------------------|
| Amortisert kost | | | | |
| Ubenyttede kreditter til kunder | | | | |
| Åpningsbalanse forskrift | 148 627 | | | |
| Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap | | | -230 | |
| Sluttbalanse IFRS 9 | | | | 148 397 |
| Garantier til kunder | | | | |
| Åpningsbalanse forskrift | 64 901 | | | |
| Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap | | | -230 | |
| Sluttbalanse IFRS 9 | | | | 64 671 |
| Finansielle forpliktelser til amortisert kost | 213 527 | - | -459 | 213 068 |

| | 31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskr. | Reklassifisering | Verdi- justeringer | 01.01.2020 etter IFRS 9 |
|--|--|------------------|-----------------------|----------------------------|
| Virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Utlån til kunder | | | | |
| Åpningsbalanse forskrift | - | - | - | - |
| Reklassifisert fra amortisert kost | | - | | |
| Verdijustering til virkelig verdi | | | - | |
| Sluttbalanse IFRS 9 | | | | - |
| Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk) | | | | |
| Åpningsbalanse forskrift | - | | | |
| Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp | | 89 581 | | |
| Verdijustering til virkelig verdi | | | -1 090 | |
| Sluttbalanse IFRS 9 | | | | 88 491 |
| Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt) | | | | |
| Åpningsbalanse forskrift | - | | | |
| Reklassifisert fra amortisert kost | | 283 646 | | |
| Verdijustering til virkelig verdi | | | 312 | |
| Sluttbalanse IFRS 9 | | | | 283 958 |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | - | 373 227 | -778 | 372 449 |

| | 31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskr. | Reklas- sifisering | Verdi- justeringer | 01.01.2020 etter IFRS 9 |
|---|--|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| Virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Utlån til kunder | | | | |
| Åpningsbalanse forskrift | - | | | |
| Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat | | - | | |
| Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap | | | - | |
| Sluttbalanse IFRS 9 | | | | - |
| Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt) | | | | |
| Åpningsbalanse forskrift | - | | | |
| Reklassifisert fra kostpris | | 93 409 | | |
| Verdijustering til virkelig verdi | | | 72 309 | |
| Sluttbalanse IFRS 9 | | | | 165 718 |
| Investeringer i verdipapirer - rentepapirer | | | | |
| Åpningsbalanse forskrift | - | | | |
| Reklassifisert fra amortisert kost | | - | | |
| Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap | | | - | |
| Sluttbalanse IFRS 9 | | | | - |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat | - | 93 409 | 72 309 | 165 718 |
| Sum finansielle eiendeler | 6 213 520 | - | 81 944 | 6 295 464 |
| Sum finansielle forpliktelser | 213 527 | - | -459 | 213 067 |

Nedskrivninger på finansielle eiendeler, garantier og utnyttede kredittrammer etter IAS 39 pr 31.12.2019 og IFRS pr. 01.01.2020.

| | 31.12.2019 | | 01.01.2020 IFRS 9 | | Totale ned- skrivninger |
|--|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| | Utlåns- forskriften | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | |
| Utlån til og fordringer på kunder | 44 936 | 2 380 | 6 311 | 19 179 | 27 870 |
| Ubenyttede kredittrammer til kunder | - | 153 | 87 | | 240 |
| Garantier til kunder | - | 152 | 87 | - | 240 |
| Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner | - | 632 | | - | 632 |
| Verdipapirer | - | - | - | - | - |
| Sum nedskrivninger | 44 936 | 3 317 | 6 486 | 19 179 | 28 982 |
| Bokført som reduksjon av balanseposter | 44 936 | 3 011 | 6 311 | 19 179 | 28 501 |
| Bokført som avsetning på gjeldspost xxx | - | 306 | 175 | - | 481 |

Som følge av prinsippendringer i forbindelse med overgangen til IFRS 9, får banken en økning i egenkapitalen på NOK 78,2 mill, se egenkapitaloppstilling under. I tillegg vil fradrag for ikke vesentlige investeringer øke tilsvarende slik at effekten på kjernekapital og ansvarlig kapital medfører at ren kjernekapitaldekning vil synke med 0,29 % og kapitaldekning vil synke med 0,34 %. Se oppstilling over kapitaldekning under.

| Egenkapitaloppstilling | Egenkapital- bevis | Overkurs- fond | Utjevning- fond | Sparebankens fond | Gavefond | Fond for urealiserte gevinster | Annen egenka- pital | Sum egenkapital |
|--|-----------------------|-------------------|--------------------|----------------------|--------------|--------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| Sum egenkapital 31.12.2017 | 150 000 | - | 27 493 | 290 003 | 4 895 | - | - | 472 391 |
| Utbetalt i 2018 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Renter fondsobligasjon | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultat 2018 | - | - | 12 098 | 25 332 | 118 | - | - | 37 548 |
| Sum egenkapital 31.12.2018 | 150 000 | - | 39 591 | 315 335 | 5 013 | - | - | 509 939 |
| Innfusjonert Lofoten Sparebank i 2019 | 53 014 | 11 579 | - | 92 597 | - | - | 800 | 157 990 |
| Renter fondsobligasjon | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultat 2019 | - | - | 19 351 | 38 057 | 370 | - | - | 57 779 |
| Sum egenkapital 31.12.2019 | 203 014 | 11 579 | 58 942 | 445 989 | 5 383 | - | 800 | 725 708 |
| Sum egenkapital 01.01.2020 | 203 014 | 11 579 | 58 942 | 445 989 | 5 383 | - | 800 | 725 708 |
| Overgang til IFRS (note 12) | - | - | 2 661 | 4 330 | - | 71 219 | - | 78 209 |
| Omarbeidet egenkapital 01.01.2020 | 203 014 | 11 579 | 61 603 | 450 319 | 5 383 | 71 219 | 800 | 803 917 |

OVERGANGSEFFEKTER PÅ EGENKAPITALEN

Nedenfor vises en avstemming av egenkapital pr 31.12.2019 mot egenkapital 1.1.2020:

| Avstemming overgangseffekter | Total egenkapital | |
|---|-------------------|--------------------------------|
| Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP | 725 708 | |
| Verdiendring på innskudd i banker | - | |
| Verdiendringer på utlån til kunder | 12 784 | } Fratrasket 25 % avsatt skatt |
| Verdiendringer på utlån til kunder gebyramortisering | -4 974 | |
| Verdiendring på obligasjoner | 234 | |
| Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler) | 71 219 | |
| Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier | -345 | } Fratrasket 25 % avsatt skatt |
| Verdiendring på derivater | -709 | |
| Verdiendring på eiendommer | | |
| Avsatt utbytte | | |
| Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS | 803 917 | |

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

| Kapitaldekning | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|----------------|----------------|
| Innbetalt askjekapital | 214 593 | 150 000 |
| Egne aksjer | - | - |
| Overkursfond | - | - |
| Sparebankens fond | 445 989 | 315 335 |
| Gavefond | 6 183 | 5 013 |
| Utjevningfond | 58 942 | 39 591 |
| Sum egenkapital | 725 707 | 509 939 |
| Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse | -54 | -1 |
| Fradrag for immaterielle eiendeler | | |
| Utsatt skatt | 14 | |
| Fradrag for forsiktig verdsetting | | |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst. | -24 490 | -30 385 |
| Sum ren kjernekapital | 701 177 | 479 553 |
| Fondsobligasjoner | - | - |
| Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner | | |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst. | - | - |
| Sum kjernekapital | 701 177 | 479 553 |
| Ansvarlig lånekapital | 60 000 | 40 000 |
| Fond for urealiserte verdiendringer | | |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst. | -181 | |
| Sum tilleggskapital | 59 819 | 40 000 |
| Netto ansvarlig kapital | 760 996 | 519 553 |

| Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt) | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------------|------------------|
| Stater | | |
| Lokal regional myndighet | 3 602 | 2 606 |
| Offentlig eide foretak | | |
| Institusjoner | 21 980 | 48 297 |
| Foretak | 425 952 | 295 559 |
| Massemarked | | |
| Pantsikkerhet eiendom | 2 221 626 | 1 655 490 |
| Forfalte engasjementer | 9 852 | 14 446 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 17 383 | 11 426 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 54 916 | 20 280 |
| Andeler i verdipapirfond | 9 897 | 12 429 |
| Egenkapitalposisjoner | 93 530 | 55 745 |
| Øvrige engasjementer | 166 321 | 108 221 |
| CVA-tillegg | 231 | 24 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 3 025 291 | 2 224 523 |
| Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko | 249 820 | 159 539 |
| Sum beregningsgrunnlag | 3 275 110 | 2 384 062 |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 21,41% | 20,11% |
| Kjernekapitaldekning | 21,41% | 20,11% |
| Kapitaldekning i % | 23,24% | 21,79% |

| Omarbeiding av kapitaldekning pr. 01.01.2020 for implementering av IFRS 9 | |
|---|------------------|
| Ren kjernekapital pr. 31.12.2019 | 701 177 |
| Endring i egenkapital fra overgang til IFRS 9 | 78 209 |
| Økt fradrag for forsiktig verdsetting | - |
| Fond for urealiserte gevinster | -71 219 |
| Annen egenkapital | - |
| Ren kjernekapital pr. 01.01.2020 | 708 167 |
| Kjernekapital pr. 31.12.2019 | 701 177 |
| Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9 | 6 991 |
| Kjernekapital pr. 01.01.2020 | 708 167 |
| Ansvarlig kapital pr. 31.12.2019 | 760 996 |
| Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9 | 6 991 |
| Ansvarlig kapital pr. 01.01.2020 | 767 986 |
| Beregningsgrunnlag pr. 31.12.2019 | 3 275 110 |
| Økt fradrag for forsiktig verdsetting | - |
| Endrede nedskrivninger ifm. overgang til IFRS 9 (se note x) | 15 954 |
| Andre endringer i balanseverdier ifm. overgang til IFRS 9 (se note x) | 62 256 |
| Beregningsgrunnlag pr. 01.01.2020 | 3 353 320 |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 21,12% |
| Kjernekapitaldekning | 21,12% |
| Kapitaldekning i % | 22,90% |



KPMG AS
Stakkevollvegen 41
Postboks 6262
9292 Tromsø

Telephone +47 04063
Fax +47 77 64 30 10
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Sparebank 68 Grader Nord

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sparebank 68 Grader Nord's årsregnskap som viser et overskudd på kr 69 513 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.
Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

| | | | |
|---------|--------------|--------------|-----------|
| Oslo | Elverum | Mo i Rana | Stord |
| Ålesund | Finnsnes | Molde | Stråume |
| Arendal | Hamar | Skien | Tromsø |
| Bergen | Haugesund | Sandnessjøen | Trondheim |
| Bodo | Knarvik | Sandnessjøen | Tynset |
| Drammen | Kristiansand | Stavanger | Ålesund |

å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører 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 regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et 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.

Uttalelse om andre lovmessige krav


Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Tromsø, 24. februar 2020
KPMG AS


Trond Lærssen
Statsautorisert revisor

TILLITSVALGTE

MEDLEMMER - OG VARAMEDLEMMER I SPAREBANK 68 ° NORD

Ajourført etter valget i 2019

STYRETS MEDLEMMER:

| | |
|---------------------|-------------|
| Johan R. Pedersen | 2019 - 2019 |
| Astrid Mathiassen | 2019 - 2019 |
| Anne Sand | 2019 - 2019 |
| Anny-Beth R. Tande | 2019 - 2019 |
| Rudi M. Christensen | 2019 - 2020 |
| Geir Øverland | 2019 - 2020 |
| Heidi Johansen | 2019 - 2020 |

GENERALFORSAMLINGEN:

EGENKAPITALBEVISEIER VALGTE MEDLEMMER:

| | |
|--------------------|-------------|
| Steinar Nilsen | 2019 - 2019 |
| Inge Elvebakk | 2019 - 2019 |
| Svein Robert Vestå | 2019 - 2020 |
| Marte Eliassen | 2019 - 2020 |
| Stein Nilsen | 2019 - 2021 |

INNSKYTERVALGTE MEDLEMMER:

| | |
|-----------------------|-------------|
| Heidi Rasmussen-Åland | 2019 - 2019 |
| Per Henning Meløy | 2019 - 2019 |
| Wenche Vasbotten | 2019 - 2019 |
| Bjørn Rist | 2019 - 2020 |
| Trine E. Eilertsen | 2019 - 2020 |
| Eskil Remme Kleven | 2019 - 2020 |
| Ørjan Bringslimark | 2019 - 2021 |
| Espen Bornø | 2019 - 2021 |
| Ann-Karin Karlsen | 2019 - 2022 |
| Torstein Broderstad | 2019 - 2022 |

ANSATTES MEDLEMMER:

| | |
|----------------------|-------------|
| Tor Håkon Andreassen | 2019 - 2019 |
| Thomas Elvebakk | 2019 - 2019 |
| Marit Leines | 2019 - 2020 |
| Tone Pedersen | 2019 - 2020 |
| Arild Hansen | 2019 - 2021 |

VALGKOMITÈ FOR GENERALFORSAMLINGEN:

| | |
|---------------------|-------------|
| Torstein Broderstad | 2019 - 2019 |
| Vivian Bruun | 2019 - 2019 |
| Marit Leines | 2019 - 2019 |
| Svein Robert Vestå | 2019 - 2020 |
| Trond Handberg | 2019 - 2020 |

STYRETS VARAMEDLEMMER:

| | |
|--------------------|-------------|
| Morten Kristiansen | 2019 - 2019 |
| Janne Olsen | 2019 - 2019 |
| Max Jenssen | 2019 - 2020 |
| Ronny Liland | 2019 - 2020 |

EGENKAPITALBEVISEIER VALGTE VARAMEDLEMMER:

| | |
|-------------------|-------------|
| Heidi Fredriksson | 2019 - 2019 |
| Benedikte Olavsén | 2019 - 2020 |

INNSKYTERVALGTE VARAMEDLEMMER:

| | |
|------------------------|-------------|
| Vivian Bruun | 2019 - 2019 |
| Katrine Haug Pettersen | 2019 - 2019 |
| Oddgeir Olsen | 2019 - 2020 |
| Trond Handberg | 2019 - 2020 |

ANSATTES VARAMEDLEMMER:

| | |
|------------------------------|-------------|
| Elisabeth Schytte Hagebakken | 2019 - 2019 |
| Lillian Olavsén | 2019 - 2020 |

VALGKOMITÈ FOR EGENKAPITALBEVISEIERNES VALG

| | |
|----------------------|-------------|
| Ola Eidberg | 2019 - 2020 |
| Svein Robert Vestå | 2019 - 2020 |
| Bjørn Harald Karlsen | 2019 - 2020 |

Generalforsamlingens leder i 2019:

Generalforsamlingens nestleder i 2019:

Styrets leder i 2019:

Styrets nestleder i 2019:

Leder i valgkomitèen for generalforsamlingen i 2019:

Leder i valgkomitèen for egenkapitalbeviserens valg 2019:

Ørjan Bringslimark

Espen Bornø

Rudi M. Christensen

Johan R. Pedersen

Torstein Broderstad

Ola Eidberg

