

Årsrapport 2020

Sparebank 68°NORD

en LOKALBANK™

INNHOOLD

Om banken	2
Investorinformasjon	3
Norsk økonomi	6
Regional økonomi	7
Regnskapet for 2020	10
Risiko og risikostyring	12
Antihvitvask.....	16
Virksomhet, organisasjon og styring	17
Utsiktene fremover	22
Takk	23
Resultatregnskap pr 31.12.2020	24
Balanse - Eiendeler.....	25
Egenkapitaloppstilling	26
Kontantstrømoppstilling – direkte metode	27
NOTER til regnskapet for 2020	29

Sparebank 68° Nord er et resultat av fusjon av bankvirksomhetene i tidligere Lofoten Sparebank, etablert i 1909, Harstad Sparebank, etablert i 1926, og Ofoten Sparebank, etablert i 1900. Det er således lange banktradisjoner som videreføres i den fusjonerte banken. Sparebank 68° Nord driver bankvirksomhet og tilhørende tjenestetilbud. Markedsområdet er Ofoten, Sør-Troms, Vesterålen og Lofoten. Bakgrunnen for etableringen er et felles ønske om å skape en bank for hele regionen på 68. breddegrad, 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. 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, altså lokalkunnskap som viktigste konkurransefortrinn. Dette har vært kjennetegn for alle de 3 tidligere bankene og som vi skal videreføre i Sparebank 68° Nord gjennom våre verdier: hjelpsom, engasjert og kompetent.

Fusjonen er basert på en desentral ledelsesstruktur. Dette er viktig fordi banken mot markedet skal framstå mest mulig likt tidligere, samtidig med at støttefunksjoner profesjonaliseres ytterligere.

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 Bogen, Narvik, Ballangen og Harstad.

INVESTORINFORMASJON

EGENKAPITALBEVIS

Harstad Sparebank utstedte egenkapitalbevis i 2013 ved opprettelsen av Sparebankstiftelsen Harstad som ble tilført 1 500 000 egenkapitalbevis, med pålydende kr 100 per bevis.

Ofoten Sparebank utstedte egenkapitalbevis i 2015 ved at det ble gjennomført en emisjon der det ble utstedt 400 000 egenkapitalbevis, med pålydende kr 100 per bevis.

Harstad Sparebank utstedte 1. januar 2019, som en del av fusjonen med Lofoten Sparebank, 530 149 egenkapitalbevis i Sparebank 68° Nord med pålydende kr 100, som ble tilført Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank.

Sparebank 68° Nord utstedte 1. juli 2020, som en del av fusjonen med Ofoten Sparebank, 962 572 egenkapitalbevis i Sparebank 68° Nord med pålydende kr 100, som ble tilført Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank og som vederlag til de øvrige egenkapitalbevisiere i Ofoten Sparebank.

Sparebank 68° Nord's eierandelskapital er kr 299 millioner fordelt på 2 992 721 egenkapitalbevis og 156 eiere. Banken har som et langsiktig mål å levere et konkurransedyktig utbytte basert på at bankens egenkapitalbevis er å anse som et utbyttepapir.

UTBYTTE

Sparebank 68° Nord har som finansielt mål å oppnå økonomiske resultater som gir konkurransedyktig og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal skape verdier for egenkapitalbevisierne i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene som samlet gir konkurransedyktig langsiktig avkastning.

Årsoverskuddet etter skatt vil bli fordelt mellom egenkapitalbevisierne og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken).

Egenkapitalbevisierne andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond. Sparebank 68° Nord har som mål at 50-100 prosent utbetales som utbytte. Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbevisierne og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital.

Ved fastsettelsen av størrelsen på kontantutbytte og gaver vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, markedssituasjon, stabilitet i utbytte samt behovet for egenkapital. Dersom det i et enkelt år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil det likevel søkes utbetalt et konkurransedyktig utbytte ved overføring av nødvendige midler fra utjevningsfondet.

Ved fastsettelse av utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser, stabilitet i utbytte samt bankens behov for kjernekapital.

Dersom det i et enkelt år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil midler fra utjevningsfondet kunne bli benyttet for å kompensere for dette.

Bankens utbyttepolitikk vil være grunnlaget for de vedtak som styret foreslår at generalforsamlingen vedtar.

Finansdepartementet publiserte 20. januar 2021 anbefaling om utbytteutdeling fra norske banker. Anbefalingen, som gjelder frem til utgangen av tredje kvartal 2021, uttrykker at norske banker bør holde samlede utdelinger innenfor maksimalt 30 % av kumulert årsresultat for årene 2019 og 2020. Videre har sparebanker med egenkapitalbevis mottatt likelydende brev fra Finanstilsynet av 09.03.2021 om fordeling av utbyttedmidler i sparebanker med egenkapitalbevis. I henhold til brevet fra Finanstilsynet skal utbyttedmidler som tilordnes eierandelkapitalen ikke være høyere enn 30 % av eierandelskapitalens andel av de kumulerte årsresultatene for 2019 og 2020 fratrukket eventuelle utbytter i 2020. En slik beregningsmetode er en innsnevring av Finansdepartementets rettleiding som lå til grunn for styrets opprinnelige forslag om kontantutbytte på kr 5,- per egenkapitalbevis for regnskapsåret 2020. Av hensyn til ovenstående har styret redusert anbefalt kontantutbytte til kr 2,50 pr. egenkapitalbevis. Dette er likevel ikke til hinder for senere utbetaling av utbytte. Finansdepartementet fastsatte 24. februar 2021 endringer i finansforetaksforskriften, slik at også sparebanker kan dele ut overskuddsmidler etter fullmakt fra generalforsamlingen til styret. Ut fra dette har styret bedt om fullmakt fra generalforsamlingen til å beslutte utbetaling av tilleggsutbytte på inntil kr 2,50 pr egenkapitalbevis for 2020. Utbetaling kan skje etter september 2021 dersom de økonomiske utsiktene gir grunnlag for dette. Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2022.

Finanstilsynet kan, dersom hensyn til bankens soliditet tilsier det, gi pålegg om å ikke dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret, jmfør finansforetaksloven § 10-6 fjerde ledd. Banken har en god kapitaldekning per 31.12.2020, og det er foretatt stresstest for å simulere på bankens soliditet som følge av årets utbytteutbetaling.

10 STØRSTE EIERE AV EGENKAPITALBEVIS I SPAREBANK 68° NORD PR. 31.12.2020:

NAVN	Antall	% av total
Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank	1.500.000	50,12 %
Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank	650.750	21,74 %
Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank	530.149	17,71 %
Evenes Kommune	70.159	2,34 %
Sparebanken Narvik	56.439	1,89 %
Karl Johan Karlsen	25.412	0,85 %
Sparebank 68° Nord	24.730	0,83 %
Olaf Paul Olsen	17.695	0,59 %
Stiftelsen Menighetshuset	13.486	0,45 %
Else Bøifot	7.093	0,24 %
Ragnar Bøifot	7.093	0,24 %
SUM		97,00%

STYRETS BERETNING FOR 2020

NORSK ØKONOMI

Norsk økonomi og finansmarkedene var i 2020 preget av koronapandemien. Markedsuroen som kom i kjølvannet av koronautbruddet, avtok gjennom våren og sommeren. Spredningen av koronaviruset har økt noe gjennom høsten og vinteren, hvilket har medført innstramminger i smittevernet. Flere vaksineprogrammer har blitt godkjent, men det er fortsatt usikkerhet forbundet med tempoet for vaksineutrulling, vaksinens varighet og effekter på nye mutasjoner av viruset.

Styringsrenten ble i mai 2020 redusert til rekordlave 0 %. Begrunnelsen for rentereduksjonen var konsekvensene av koronapandemien. Situasjonen i norsk økonomi har etter dette bedret seg. Gjeninnhenting i økonomien bremses nå av den økte smitten og strengere smittevern. Norge har handlingsrom i den økonomiske politikken, solide banker og gode velferdsordninger. Dette setter Norge i en særstilling til å håndtere krisen. Lave lånekostnader vil kunne hjelpe norske bedrifter og husholdninger gjennom en krevende tid med reduserte inntekter. Når tiltakene for å begrense smitten etter hvert trappes ned og situasjonen normaliseres, vil lave renter kunne bidra til at aktiviteten kan ta seg raskere opp.

Årsveksten i innenlandsk bruttogjeld til publikum, K2, var ved utgangen av desember 2020 på 4,8 %. Veksten i kreditt til husholdninger og næringsliv var på henholdsvis 4,9 % og 3,7 %.

Boligprisrapporten fra Eiendom Norge viste at gjennomsnittlig boligpris i Norge har steget 8,7 % i 2020, som representerer den sterkeste boligprisveksten siden rekordåret 2016. Den sterke boligprisveksten kan i stor grad forklares av det kraftige fallet i boliglånsrentene knyttet til koronatiltakene i pengepolitikken. Fremover forventes noe lavere boligprisutvikling enn 2020, fordi mye av effekten av lavere renter bør være uttømt.

Norsk detaljomsetning har også overrasket positivt i 2020, stikk i strid med forventningene gitt høy arbeidsledighet. Både prisveksten i boligmarkedet og den sterke detaljomsetningen kan tyde på at mange norske husholdninger ikke har fått inntektene sine vesentlig redusert den siste tiden, og/eller de har positive forventninger til tiden som kommer.

På landsbasis var arbeidsledigheten i desember 2020 på 3,9 %, som representerer en stor reduksjon fra toppnivået på 10,4 % i slutten av mars 2020. For Nord-Norge har arbeidsledigheten vært lavere enn resten av landet med en ledighet i Nordland på 3,0 % i desember mens Troms og Finnmark hadde en ledighet på 3,2 %.

REGIONAL ØKONOMI

Den nordnorske økonomien har hatt sterk vekst de senere årene, sammenlignet med resten av landet. Dette skyldes først og fremst solide bidrag fra eksportorienterte næringer. Økonomien i vår landsdel er sterkt eksportorientert og har en primærproduksjon med basis i våre naturressurser.

Vår region har hatt lav smittespredning av covid-19. Dette i kombinasjon med høy etterspørsel etter nordnorske råvarer og relativt stor offentlig sektor har bidratt til at Nord-Norge, som helhet, så langt er mindre direkte rammet av covid-19 pandemien enn hva tilfellet er for resten av landet.

Reiselivsnæringen er likevel en bransje som har blitt spesielt rammet av korona-pandemien, med særlig stort inntektstap fra de internasjonale markedene. Sommersesongen, der nordmenn utforsket og opplevde eget land, berget likevel noe av omsetningen, men samlet sett for 2020 var det en kraftig reduksjon i fly- og cruisetrafikk, hotellovernattinger og annen overnattingskapasitet. Ifølge en Rapport utviklet av Menon Economics vil overnatting-, servering og aktivitetsbedrifter i Nord-Norge ha et beregnet inntektstap på 8,5 mrd kroner i 2020-2022 som følge av korona pandemien. Inntektstapet fra de internasjonale markedene er størst og utgjør 4,5 mrd kroner, det resterende tapet fordeler seg mellom lokalk markedet og det nasjonale markedet. For 2020 vil inntektstapet medføre at en mister 4.641 sysselsatte som utgjør 33 % av det totale antall sysselsatte. I følge Menon Economics er Vågan kommune blant kommunene i Nord-Norge med størst sysselsettingstap på 43 %, men også Narvik, Harstad og Vestvågøy har hatt et betydelig tap.

Flytrafikken i Norge har også hatt en betydelig nedgang på grunn av koronakrisen. Etter flere år med positiv passasjerutvikling hadde Harstad/Narvik Lufthavn Evenes en betydelig nedgang i antall passasjerer. 396.716 passasjerer benyttet flyplassen i løpet av året, som er en nedgang på 48 % i forhold til 2019. Flytrafikken på Leknes Lufthavn, Svolvær Lufthavn og Stokmarknes Lufthavn hadde også en betydelig nedgang i antall passasjerer. Leknes lufthavn 34 %, til 86.038 passasjerer, Svolvær 49 % til 50.721 passasjerer, Stokmarknes 47 % til 55.017 passasjerer. Det er grunn til å anta at det vil ta tid for flytrafikken kommer tilbake på et normalt nivå etter pandemien. Enkelte i bransjen vurderer at det kan ta opptil flere år før trafikken er tilbake på tidligere nivå.

På vegne av reiselivsnæringene og den totale markedssituasjonen håper og tror vi på en forbedring av situasjonen i løpet av inneværende år. Bedriftene og driverne må holde på optimismen framover, i håp om at situasjonen innen reiselivet igjen vil normalisere seg.

Gjennom klimaavtalen med EU har Norge allerede forpliktet seg til å samarbeide med EU om å redusere utslippene med minst 40 prosent innen 2030 sammenlignet med 1990-nivå. Dette må Nordnorsk næringsliv også bidra til, og tiden er inne for handling når det gjelder klima og bærekraft for å bidra til en ansvarlig og bærekraftig utvikling. Elektrifisering står sentralt både innen veitransport, sjøfart, fiske og havbruk. Og kommunene spiller en nøkkelrolle i å koordinere og tilrettelegge for mange ulike aktører med ulike behov og sette krav ved innkjøp av i anbud.

Det faktum at befolkningstallene i Nord-Norge synker, mens alderssegmentet over 70 har vekst, betyr at alderssammensetningen forskyves og andelen eldre innbyggere øker bidrar til bekymring. Med nedgang i unge innbyggere vil barnehage- og skoletilbud reduseres og dette vil på sikt bidra til at Nord-Norge vil få en utfordring med mangel på kvalifisert arbeidskraft som vil få direkte betydning for samfunnsøkonomien. Dette, sammen med sentralisering i arbeidsmarkedet, krever tiltak. Regionen må øke vår attraktivitet gjennom både økonomiske virkemidler og utdanningstiltak, og vi må fortsatt løfte frem og heie på de som skaper kompetansearbeidsplasser.

Vi må se bredere og lenger enn til «naboen» for å styrke samhandlingen i næringslivet for å skape gode arbeidsmarkeder for unge med karriereambisjoner.

Et større felles bo- og arbeidsmarked kan være et bidrag til dette. Sparebank 68° Nord ønsker å bidra gjennom en desentral struktur, der vi ønsker å legge til rette for at medarbeidere kan jobbe og bo på hele den 68. breddegrad.

En annen viktig forutsetning for et større felles bo- og arbeidsmarked er prioritering og satsing på infrastruktur som støtter mobilitet i boforhold og arbeidsliv. På den 68-ende breddegrad har Hålogalandsbrua bidratt til å bringe aksene Narvik-Evenes-Tjeldsund-Harstad tettere sammen, men behovet for videre oppgradering er fortsatt stort. Hålogalandsvegen blir historiens største infrastrukturprosjekt i Nord Norge. Forutsatt stortingsvedtak om finansiering i løpet av våren 2021 kan Staten lyse ut oppdraget høsten 2021. Mulige tilbydere prekvalifiseres før Statens vegvesen skal forhandle med inntil tre leverandører for å fastsette de endelige rammene for prosjektet. Signering av kontrakt kan skje tidlig i 2022. Vegvesenet anslår en byggetid på 5-6 år og det nye veganlegget kan dermed være ferdig i løpet av 2027. Hålogalandsvegen omfatter 150 km veg i de syv kommunene Harstad, Sortland, Evenes, Skånland, Tjeldsund, Kvæfjord og Lødingen.

En annen viktig forutsetning for utvikling og vekst i kommunene er tilgjengelig næringsarealer. Harstad kommune har over år jobbet med å utvikle Rødskjær til attraktive næringsarealer. Nåværende industriområdet på Rødskjær ble utviklet på 1960-tallet i samarbeid med SIVA og Harstad kommune. Planområdet ligger like nord for Sandtorg, er på ca. 1000 daa og består i dag av både land- og sjøarealer. En forutsetning for å lykkes med Rødskjær er at Hålogalandsveien kommer i gang som planlagt.

Proessen med utbygging av Evenes flystasjon fortsetter med full styrke frem mot planlagt ferdigstilling i 2025. Flystasjonen blir en framskutt flybase for QRA base for kampfly og base for maritime patruljefly P8. Basen vil spille en nøkkelrolle i Norges luftforsvar og for suverenitetshevdning i nordområdene. Når basen er fullt utbygd vil den huse om lag 800 ansatte og vernepliktige mannskaper. Dette gir berettiget forventning om økning i bosettingen i hele regionen, og samlet gir dette mulighet for å utvikle aksene Narvik – Harstad – Lofoten og Vesterålen til en sterk og samlet region midt i Nord-Norge.

De politiske innvendinger mot etableringen har ikke ført frem i 2020 og utbyggingen går som normalt frem mot 2025. Kommunal- og moderniseringsdepartementet vedtok i desember statlig reguleringsplan for Evenes flystasjon og Harstad/Narvik lufthavn Evenes med formål om å legge til rette for Forsvarets økte aktivitet på Evenes. Samlet kostnadsramme er beregnet til om lag 5 mrd. kroner der over 70 % av antall kontrakter er inngått med selskaper med lokal og regional tilknytning.

Valget av Narvik som Norges søkerby til alpin-VM i 2027 har også vært samlende og bidratt til en viss optimisme og mulighet for vekst innenfor reiseliv og overnatting i årene som kommer. Sparebank 68° Nord og de andre nordnorske sparebankene har bidratt med betydelig økonomisk bistand ved at vi har gått sammen i et historisk spleiselag på seks millioner kroner til arbeidet for å få alpin-VM til Narvik i 2027. Dette har blant annet vært brukt for å utarbeide søknad om statlig støtte på 280 millioner kroner til oppgradering av anlegget i Narvikfjellet. Søknaden leveres til FIS, det internasjonale Skiforbundet, innen mai 2021 og i mai 2022, vil FIS beslutte hvor VM alpint 2027 skal arrangeres.

Fiske og havbruk er av stor betydning for sysselsettingen i Lofoten og Vesterålen. Lofotfisket vinteren 2020 var meget godt og ga gode fangster og gode priser til fiskerne. De aller fleste brukstyper fikk brakt på land sin kvote andel og for torsk var prisene særlig god gjennom hele sesongen.

Den svake kronekursen, spesielt i 1. halvår av 2020 bidro til å opprettholde prisene for eksportørene.

Koronapandemien har medført lavere fiskepriser i 2021. Kystfiskeflåten har en ytterligere utfordring knyttet til at miljøsertifikatet (MSC) for torsk og hyse bortfaller innenfor 12 nautiske mil i løpet av april. En snarlig resertifisering er svært viktig for å kunne oppnå tilfredsstillende priser videre fremover.

På havbruksiden satses det fra flere aktører på nye løsninger med store potensielle gevinster knyttet til miljø og bærekraft i kombinasjon med økt effektivitet og produktivitet. Havfarm prosjektet til Nordlaks er et godt eksempel på næringens evne og vilje til å satse stort og bærekraftig.

Nedleggelse av gårdsbruk på landsbasis fortsetter, dette gjelder også lokalt i vårt nedslagsfelt. Lokalt har antall nedleggelse av gårdsbruk flatet noe ut, og de brukene som er aktive driver rimelig godt. Det er imidlertid en bekymringsfull lav rekruttering til yrket. Årsakene til dette kan være flere, men det er meget kapitalkrevende å kjøpe/overta gårdsbruk som er i full drift innenfor for eksempel kumelk produksjon.

Flere av bøndene som har lagt om til økologisk drift og/eller driver med småskala produksjon innen ulike produksjonstyper har oppnådd flere og større markedsområder og bedret lønnsomhet. Årets avlinger har vært som for et normalår å regne, dog med lokale variasjoner, for innhøsting av grovfor i våre områder.

Den økonomiske usikkerheten internasjonalt er imidlertid høy. Covid-19 vil med stor sannsynlighet følge oss i 2021 og fortsatt kunne påvirke deler av den nordnorske økonomien negativt. Vekst og utvikling krever kapital. Sparebank 68° Nord har som mål å være en aktiv medbygger av levende lokalsamfunn på den 68. breddegrad.

REGNSKAPET FOR 2020

2020 var andre driftsår for Sparebank 68° Nord. Resultatregnskapet for 2019 og balansen pr. 31.12.2019 inkluderer kun tallene fra «gamle» Sparebank 68° Nord. Resultatet for 2020 inkluderer, foruten 12 måneder for «gamle» Sparebank 68° Nord, også 6 måneder for tidligere Ofoten Sparebank (perioden 01.07.20-31.12.20). Tallene er derfor ikke direkte sammenlignbare.

RESULTATREGNSKAPET

Bankens resultat av ordinær drift før skatt var i 2020 kr 75,2 mill., tilsvarende 0,94 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2019 var overskudd før skatt kr 88,1 mill., tilsvarende 1,45 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak betydelige engangskostnader samt økte tapsavsetninger knyttet til koronasituasjonen. Engangskostnadene er relatert til fusjonen mellom Ofoten Sparebank og Sparebank 68° Nord, samt øvrige omstillingskostnader.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble kr 157,2 mill., mot kr 126,7 mill. i 2019.

Netto andre driftsinntekter for banken var kr 46,9 mill., mot kr 36,9 mill. 2019.

Samlede driftskostnader utgjorde kr 115,0 mill., mot kr 79,2 mill. i 2019. Det er i resultatregnskapet for 2020 belastet engangskostnader knyttet til fusjonen og øvrige omstillingskostnader på til sammen kr 15,3 mill. Driftskostnadene i prosent av driftsinntekter eksklusive kursgevinster/tap er 55,0 %, mot 48,7 % i 2019. Justert for engangskostnadene er dette forholdstallet i 2020 på 47,7 %.

Det ble for 2020 resultatført kr 13,9 mill. i netto tap på utlån og garantier, mot kr 6,2 mill. i 2019.

Samlede tilleggsavsetninger pr. 31.12.20, som følge av usikkerheten rundt effekten av Covid-19 pandemien, er kr 23,7 mill. Av dette er kr 13,7 mill. belastet resultatregnskapet til Sparebank 68° Nord. Overskytende kr 10,0 mill. er ført over resultatet til Ofoten Sparebank før sammenslåingen.

Banken har i 2020 inntektsført verdiendringer på aksjer med til sammen kr 44,7 mill. over utvidet resultat. Verdiendringen er i all hovedsak knyttet til bankens beholdning av aksjer i Eika Gruppen AS.

BALANSE

Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen kr 9.744 mill. Samlet utlånsportefølje i bankens bøker og i Eika Boligkreditt utgjorde pr. 31.12.2020 kr 9.528 mill. Innskudd fra kunder utgjorde ved årsskiftet kr 6.373 mill.

Bankens egenkapital etter tilførsel fra årets overskudd utgjør kr 1.187,2 mill. Egenkapitalen i prosent av forvaltningskapitalen er 12,2 % og konsolidert kapitaldekning utgjør 21,5 %.

STYRETS VURDERING AV REGNSKAPET

Styret mener at resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir et rettviseende 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.

2020 har vært et år med god kjernedrift og tilfredsstillende vekst. Nivåene på mislighold og konstaterte tap er fortsatt lave. Året har likevel vært krevende som følge av Covid-19, fusjonsprosess og øvrige omstillingsaktiviteter som har medført betydelige engangskostnader. Dette reflekteres også i regnskapet. Styret er tilfreds med

bankens drift i 2020. Videre er styret fornøyd med at bankens samfunnsengasjement og 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.

DISPONERING AV OVERSKUDD (TALL I TUSEN KRONER)

Det er i kap. 2.2 foran redegjort for styrets vurderinger og anbefalinger mht. utbytte. Den samlede foreslåtte disponeringen til annen eierandelskapital tilsvarer kr 5,- pr. egenkapitalbevis. Av dette anbefales kr 2,50 pr. egenkapitalbevis utbetalt som kontantutbytte etter ordinær generalforsamling. Dersom generalforsamlingen gir fullmakt til dette vil styret vurdere utbetaling av tilleggsutbytte på inntil kr 2,50 pr egenkapitalbevis etter september 2021, forutsatt at de økonomiske utsiktene gir grunnlag for dette.

Styret anbefaler at årets overskudd på kr 57.883 disponeres slik:

Utbytte til egenkapitalbevis	kr	7.477,-
Overført til annen eierandelskapital	kr	7.477,-
Overført til utjevningsfond	kr	8.373,-
Overført fra gavefond	kr	- 3.998,-
Overført til gavefond og/eller gaver	kr	9.998,-
Overført til Sparebankens fond	kr	28.556,-
Disponert i alt	kr	57.883,-

RISIKO OG RISIKOSTYRING

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 vurderinger av:

- Forretningsrisiko
- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- Klimarisiko

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

FORRETNINGSRISIKO

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.

KREDITTRISIKO

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

Vekstutsiktene i verdensøkonomien er betydelig påvirket av koronapandemien. Smittevernstiltakene som ble innført i en rekke land medførte nedstengning av samfunnsliv og arbeidsplasser, som igjen har gitt betydelig redusert økonomisk aktivitet. Banken har begrenset eksponering mot næringer som er særlig utsatt.

Det var stor pågang av kunder som ønsket avdragsutsettelse samt bistand i forbindelse med lånegarantiordning og kompensasjonsordning kort tid etter nedstengningen av økonomien i mars 2020. Bransjene reiseliv, personlig tjenesteyting og kultur/opplevelser stod for ca. 50 % av henvendelsene fra bedriftsmarkedet. Pågangen av kunder

som ønsker avdragsutsettelse har falt gjennom andre, tredje og fjerde kvartal, både for privatmarked og næringsliv. Banken har så langt ikke identifisert mislighold eller tap som en direkte konsekvens av covid-19.

Kredittrisiko knyttet til utlån og garantier overvåkes blant annet gjennom rapportering av misligholdte og tapsutsatte engasjementer, samt risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjementer. Engasjementer misligholdt over 30 dager var til sammen kr 80,9 mill. pr. 31.12.20. Dette tilsvarer 0,83 % av samlede utlån og kreditter. Tilsvarende pr. 31.12.2019 var 0,89 %.

Det ble netto bokført kr 13,9 mill. på tap på utlån og garantier i 2020. 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 2020 hatt en samlet brutto utlånsøkning, inkl. bankens portefølje av lån i Eika Boligkreditt AS på 5,5 %.

Bankens eksponering mot bedriftsmarkedet i egen balanse utgjør 30,5 % av brutto utlån, garantier og ubenyttede trekkfasiliteter. Tilsvarende tall pr. 31.12.2019 var 31,7 %.

Pr 31.12.2020 har ikke banken identifisert forhold i utlånsporteføljen som tilsier annet enn et moderat nivå på tap i de kommende kvartaler. Det er imidlertid pr i dag ikke mulig å estimere de økonomiske effektene av Covid-19 på lang sikt. Covid-19 vil trolig påvirke den økonomiske veksten både i Norge og globalt i lengre tid framover, og dermed også for bankens kunder. Banken har tatt hensyn til dette i vurderingene av nedskrivninger på utlån. Vurderingene er gjort i samsvar med kravene under IFRS 9. For kommende treårsperiode estimeres normaliserte tap på utlån og garantier vil kunne utgjøre inntil 0,20 % av brutto utlån årlig. Dette er på et høyere nivå enn forutgående år og tilsvarer inntil 20 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.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelse 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.

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. 31.12.2020 er 80,2 %. Pr. 31.12.2019 var tilsvarende tall 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. Banken har obligasjonslån og lån fra KFS på til sammen kr 1.907 mill. pr. 31.12.20. Styret vurderer refinansieringsbehovet i 2020, og videre fremover, å være tilpasset bankens størrelse og risikoprofil.

Boligkredittforetak er en viktig finansieringskilde for bankene. Gjennom slike selskaper finansierer bankene boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Vi har i dag tilgang til denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Eika Boligkreditt AS. Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkredittselskap eid av de fleste av de bankene som eier Eika Gruppen. Avtalene med EBK er sagt opp av EBK med virkning fra 1.1.2022. Som følge av bankens planlagte uttreden av Eika-alliansen vil en tiltakende andel av boligkredittfinansieringen fra 2021 legges til Verd Boligkreditt AS, som LOKALBANK-alliansen har inngått avtale med.

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

Bankens likviditetssituasjon og tilgang på likviditet vurderes som god. Bankens likviditetsrisiko vurderes som lav.

MARKEDSRISIKO

Eksponeringen 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 markedssvingninger 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 likviditetsbuffer. 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. 31.12.2020 en beholdning av rentebærende portefølje til en bokført verdi på kr 724 mill., noe som er godt innenfor rammen.

Bankens beholdning av aksjer og egenkapitalbevis skal være 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 aktivagruppe.

Samlet vurderer styret bankens markedsrisiko som moderat.

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.

KLIMARISIKO

Klimarisiko defineres som risiko for hendelser som treffer samfunnet på grunn av at klimaet og klimapolitikken endrer seg.

Klimarisiko består av tre deler:

- Fysisk risiko: Kostnader knyttet til fysisk skade som følge av klimaendringer.
- Overgangsrisiko: Økonomisk risiko knyttet til overgangen til lavutslippssamfunnet.
- Ansvarsrisiko: Erstatningskrav knyttet til beslutninger eller mangel på beslutninger som på en eller annen måte kan knyttes til klimapolitikk eller klimaendringer.

Klimarisiko er altså en underliggende risikodriver for øvrige risikotyper. Dette innbefatter særlig kredittrisiko, markedsrisiko, likviditets- og finansieringsrisiko, samt operasjonell risiko/ omdømmerisiko. Klimarisiko oppstår som følge av kjernevirksomheten og at banken er en del av det finansielle systemet.

Bankens klimarisiko vurderes som lav til moderat.

Økonomisk kriminalitet er et alvorlig samfunnsproblem og en økende trussel mot velferdssamfunnet. Finansnæringen er pålagt et særskilt ansvar for å begrense slik kriminalitet, blant annet gjennom å forhindre hvitvasking av utbytte fra straffbare handlinger.

Etter juridisk fusjon 01.07.2020 ble ny policy og nytt rutineverk samordnet og vedtatt av styret som gjeldende for Sparebank 68° Nord. Virksomhetstilpasset risikovurdering har siden fusjonen vært et prioritert område for AHV-ansvarlig, og dette arbeidet planlegges ferdigstilt innen utgangen av Q1/21.

Sparebank 68° Nord har organisert sitt arbeid på området med en AHV-ansvarlig som er medlem av bankens ledergruppe og en operativ gruppe som vurderer alarmer og hendelser.

Sammenslåing av kundeporteføljene, ble gjennomført ved teknisk fusjon 21.09.2020. Det har vært lagt ned betydelig arbeid og ressurser for å sikre samordnet forståelse i arbeidet med kundeundersøkelser, registrering og kundekontroll.

Det har vært et særlig fokus mot ansatte i 1. linjen for best mulig å sikre felles risikoforståelse og kvalitet i arbeidet med «Kjenn din kunde». I dette arbeidet har det blitt avdekket behov for nye felles arbeidsrutiner som blir løpende utarbeidet og implementert i virksomheten.

Alle ledere og medarbeidere i Sparebank 68° Nord har gjennomført kurs for å sikre kompetanse og etterlevelse av hvitvaskingsregelverket. Styret har i forbindelse med sin egenevaluering satt opp kompetansetiltak innen antihvitvask som et prioritert område som er iverksatt.

VIRKSOMHET, ORGANISASJON OG STYRING

VIRKSOMHET

Sparebank 68° Nord sin virksomhet har i vært drevet fra kommunene Narvik, Evenes, Vestvågøy, Harstad og Sortland. Det viktigste forretningsområdet er bankdrift. Banken samarbeider med, og er medeier i, BoNord Eiendomsmegling AS.

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

LOKALBANK

Sparebank 68° Nord har sammen med 9 andre lokalbanker sagt 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. Vi har etablert vår egen allianse/vårt eget samarbeid, LOKALBANK sammen med Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Vi har undertegnet en samarbeidsavtale med de øvrige bankene i LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, som skal realisere LOKALBANK's strategi. LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim og er under oppbygging for å ivareta støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANK's alliansebyggingsprogram har 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 2021 kan vi konstatere at vi er i rute.

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

IT- INFRASTRUKTUR

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med SDC for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 1. januar 2022.

BOLIGKREDITT

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med bankene som eier Verd boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkredittselskapet. Verd Boligkreditt AS vil med dette over tid doble sin balanse og vil framstå som et endra bedre og mer geografisk diversifisert selskap enn før vår inntreden. Dette vil bidra til at selskapet vil kunne oppnå enda bedre innlånsbetingelser og derigjennom bedre vilkår til bankenes kunder innenfor 1. prioritets pantelån.

FORSIKRING

Sparebank 68° Nord og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring fra 01.01.2022 og framtidig eierskap i morselskapet Frende Holding AS.

Bankene har i dag en distribusjonsavtale med Eika Forsikring AS. Denne avtalen løper til 31.12.2021.

Avtalen som nå er signert betyr at de ti bankene i LOKALBANK blir framtidige distributører og eiere i Frende.

LEASING OG SALGSPANTLÅN

Banken hadde tidligere distribusjonsavtale med De Lage Landen Finans vedrørende leasing og Eika Kreditbank vedrørende salgspantlån. Vi har nå inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantlån til privatmarkedet.

SPARING OG PLASSERING

Avtalen med Eika Kapitalforvaltning AS er sagt opp med virkning fra 1. januar 2022. Vi er i slutfasen vedrørende valg av leverandør fra oppsigelsen med Eika trer i kraft.

STYRING AV VIRKSOMHETEN (CORPORATE GOVERNANCE)

Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse danner grunnlag for virksomhetsstyringen i Sparebank 68° Nord. Styret legger vekt på å etterleve punktene i anbefalingen så langt de passer. Tilpasninger er imidlertid gjort ut fra det hensyn at en sparebank er en selveiende institusjon, og at styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene adskiller seg fra aksjeselskaper.

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 eksternevisjon
- Åpen og god kommunikasjon med ansatte og omgivelsene for øvrig

Det er styrets oppfatning at bankens virksomhetsstyring er tilfredsstillende og i overensstemmelse med Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse.

Styret arbeider etter en årsplan og har årlige vurderinger av arbeidsformen med sikte på forbedringer. Styret mottar regelmessig statusrapporter og analyser for de ulike risikoer. Samarbeidet med revisor er åpent og godt. Ekstern revisor bekrefter risikostyringen og internkontroll, forsvarlig likviditetsstyring og godtgjørelsesordningen. Styret har etablert et kombinert revisjons- og risikoutvalg behandler saker som tilhører både revisjonsutvalget og risikoutvalget. Bankens risiko -og revisjonsutvalg består av 4 styremedlemmer. Styret har også oppnevnt et godtgjørelsesutvalg. Hele styret utgjør godtgjørelsesutvalget.

BEMANNING OG ORGANISASJONSSTRUKTUR

Sparebank 68° Nord har sju kontorer, Leknes og Bøstad i Lofoten, Sortland i Vesterålen, Ballangen, Narvik og Bogen i Ofoten og i Harstad. Banken er organisert i 4 virksomhetsområder, Privatmarked kunderådgivning, Bedriftsmarked kunderådgivning, Hverdagsøkonomi/Kundesenter og Finans/virksomhetsstyring. Ved årsskiftet var det 58 ansatte med til sammen 54,6 årsverk.

ARBEIDSMILJØ

Sparebank 68° Nord har et godt arbeidsmiljø og gjennomfører annet hvert år undersøkelser av medarbeidertilfredshet.

De ansatte har til sammen fire tillitsvalgte, der hovedtillitsvalgt er en kvinne og de tre andre er menn. Banken har et samarbeidsutvalg bestående av 3 representanter fra ansatte og 3 representanter fra ledelsen.

Det har ikke forekommet spesielle skader eller ulykker på personer. Sykefraværet utgjorde i 2020 4,8 % av total arbeidstid. Korttids-sykefraværet var på 0,8 %.

Sparebank 68° Nord har innskuddsbasert pensjonsordning med individuell opptjening av pensjonsrettigheter.

Banken er tilsluttet ordningen med avtalefestet førtidspensjon (AFP) for finansnæringen.

LIKESTILLING

Banken har 58 ansatte pr. 31.12.2020, 28 kvinner (49,1%) og 29 menn (50,9%). Banken har et bevisst forhold til likestillingsloven i tilknytning til fremtidige ansettelser.

Bankens ledelse består av to kvinner og fire menn.

Styret består av ti faste medlemmer, der fire er kvinner og seks er menn. Herav har de ansatte to representanter, en kvinne og en mann.

Både styret og bankens ledelse er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og styret. Dette vil bli vektlagt ved fremtidige nyansettelser.

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Bærekraftig utvikling er et globalt begrep som er basert på solidaritet med kommende generasjoner, i tillegg til alle de som lever i dag. Det er en anerkjennelse av at vi bare har en klode, med en begrenset mengde ressurser, og at det er i vår felles interesse å ta vare på den.

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

Finans Norge har i samarbeid med næringen utviklet «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen» - som beskriver veien til en lønnsom og bærekraftig finansnæring i 2030. Sparebank 68° Nord slutter seg til veikartets anbefalinger om å inkludere klima som del av kredittprosessen, stille krav til klima i lån til bolig og næringsbygg, gjøre obligasjonsmarkedet «grønnere» og måle karbonrelatert kreditteksponering. Dette arbeidet er påbegynt i 2020 og vil bli enda sterkere prioritert i 2021.

I den endringen som skal skje vil lokalbankens rolle som bidragsyter for å skape mer verdi lokalt for privatkunder, næringsliv og lokalsamfunnene, bli viktigere enn noen gang. Sparebank 68° Nord vil med sitt rådgivningstilbud og nærhet til kundene ha mål om å bistå i omstillingen av lokalt næringsliv, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir oss et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft. Som et konkret første steg har Sparebank 68° Nord har inngått samarbeidsavtale med Lofotrådet og prosjektet "Lofoten De Grønne Øyene 2030. Vekststrategi for Lofoten". Bakgrunnen for dette avtalen et felles mål om utvikling av Lofoten og visjonen om de

grønne øyene ved at «Framtidas Lofoten drives på fornybar energi, det er attraktivt å bo her og vi har et bærekraftig og livskraftig næringsliv. Vi vil bidra til å nå FNs klimamål».

Samfunnsansvar er en viktig del av historien til Sparebank 68° Nord gjennom at vi har deltatt i utvikling av lokalsamfunn i bankens markedsområder i generasjoner. Med lokalkunnskap og nærhet til kundene gjør banken vurderinger som i tillegg til økonomi og risiko baserer seg på et langsiktig miljø- og samfunnsperspektiv. Banken har dessuten lange tradisjoner for å føre deler av overskuddet tilbake til lokalsamfunnet – dette er bærekraft i praksis og er en naturlig videreutvikling av den rollen banken har spilt gjennom over 100 år.

Gjennom å drive banken godt og effektivt skapes verdier som kommer lokalsamfunnet til gode. Sparebank 68° Nord og de tre sparebankstiftelsene deler hvert år ut betydelige beløp gjennom sponsorstøtter og gaver til allmennyttige formål. Banken har vært spesielt opptatt av å støtte barne- og ungdomsaktiviteter og tilrettelegge for gode og sunne oppvekstvilkår.

Årlig støttes et betydelig antall prosjekter som bidrar til positiv aktivitet innenfor blant annet kultur, idrett, næring og kunnskap. Banken hadde i løpet av 2020 sponsoravtaler med et betydelig antall aktører i lokalsamfunnet på den 68-ende breddegrad, herunder ca. 30 generalsponsoravtaler og hovedsponsoravtaler.

Bankens totale samfunnsbidrag har i løpet av 2020 vært på kr 16,95 mill. fordelt som følger:

Utbytte/utdeling til	
Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank	Kr 8.700.000, -
Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank	
Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank	
Tildelinger fra bankens fond for større gaver og tildelinger allmennyttige formål:	Kr 4.450.000, -
Sponsoravtaler, øvrige samarbeidsavtaler etc	Kr 3.800.000, -

Samfunnsansvaret innebærer også at banken skal ha et bevisst forhold til sine interessenter og påse at bankens handlinger bidrar til en ansvarlig forretningsdrift. Sparebank 68° Nord er opptatt av åpenhet og god dialog med våre interessenter. De viktigste interessentene til banken er kunder, eiere, investorer, ansatte og myndigheter.

Sparebank 68° Nord vil i 2021 videreutvikle vårt arbeid med bærekraft. Bærekraft vil tydelig forankres i overordnet forretningsstrategi, og innarbeides i strategiske styringsdokumenter. Det vil bli utarbeidet en handlingsplan med konkrete mål for alle virksomhetsområder for å operasjonalisere strategien. Sparebank 68° Nord vil i 2021, sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK, starte opp arbeidet med å sertifisere banken og alle kontorer som Miljøfyrtårn.

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

KOMPETANSEUTVIKLING

Sparebank 68° Nord arbeider kontinuerlig med å sikre at alle medarbeideres har nødvendige og riktig kompetanse. Banken er tilsluttet Finansnæringens autorisasjonsordninger (FinAut) som setter felles kompetansekrav for forbrukerrettede produktområder for hele finansnæringen. Den enkelte medarbeider dokumenterer gjennom autorisasjon eller godkjenning at kravene er innfridd. Dette bidrar til å sikre at kunden får en kundeopplevelse der riktig kunnskap formidles, samt at rådgiveren har de rette holdningene og ferdighetene.

I Sparebank 68° Nord skal alle rådgivere i personmarkedet autoriseres innenfor Kreditt, GOS og Personforsikring. For rådgivere som jobber med investeringsrådgiving er det krav om autorisasjon som finansiell rådgiver, AFR.

Per 31.12.2020 hadde Sparebank 68° Nord følgende autorisasjoner og godkjenninger:

- Kreditt (AIK) 31 stk.
- Skadeforsikring (GOS) 18 stk.
- Personforsikring (AIP) 13 stk.
- Sparing og plassering (AFR) 22 stk.

I 2020 har alle rådgivere med autorisasjon og godkjenning gjennomført kompetanseoppdatering i Etikk, AFR, GOS og Kreditt. Nyansatte rådgivere gjennomfører opplæring og prøver i autorisasjoner og godkjenninger før de får arbeide selvstendig mot kunder.

Banken har i 2020 økt fokuset på kompetanse innenfor Antihvitvask og Antikorrupsjon, og dette vil fortsette i 2021. Alle ansatte må gjennomføre obligatoriske kurs innenfor disse kompetanseområdene, og det vil også innføres obligatorisk grunnkurs på GDPR og bærekraft.

Banken har i 2020 i hovedsak benyttet Eika-skolen for tilgang til, og gjennomføring av kompetansehevende tiltak. Det har dessuten vært gjennomført fast interne fagdager med fokus på bankens praksis innenfor de ulike fagområdene. Det er svært gode erfaringer med dette, og det planlegges videreført i 2021.

UTSIKTENE FREMOVER

Fusjonen mellom Sparebank 68° Nord og Ofoten Sparebank ble gjennomført med forretningsmessig virkning fra 1. juli 2020 og teknisk fra 21. september 2020. Styret er opptatt, og vil følge opp, arbeidet med gjennomføring av fusjonene for å sikre at intensjonen og ambisjonene ved å gå sammen lykkes.

Fusjonen skal bidra til økt lokal konkurransekraft, bedre lønnsomhet og evne til å bidra til utvikling av lokalsamfunnene. Styret forventer positive effekter som resultat av fusjonen.

Pandemien og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning vurderes til å kunne påvirke bankens resultat og utvikling noe også i kommende perioder. Det vil være større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger, men myndighetenes tiltak og effekten av disse vurderes til å kunne redusere de negative konsekvensene. Det har vært tilfredsstillende aktivitet i bankens markedsområder i foregående år, og banken har for 2021 målsetting om en balansert vekst i utlån på nivå med i 2020.

Styret forventer at den økonomiske veksten fremover vil være lavere enn hva som har vært tilfellet de senere årene. Høyere arbeidsledighet, nedgang i oljeinvesteringene, lavt rentenivå og strengere regulering vil prege omgivelsene. Med dette som bakteppe forventer styret vedvarende marginpress og høyere tap enn hva som har vært tilfellet de siste årene. Sparebank 68° Nord har en betydelig personmarkedsportefølje, en relativt diversifisert bedriftsmarkedsportefølje og lav kompleksitet i virksomheten. Dette bidrar til å begrense tapsrisikoen. Det er derfor styrets oppfatning at Sparebank 68° Nord vil stå seg godt gjennom denne krisen. Bankens markedsposisjon, finansielle stilling og soliditet er god. Ansvar som nær og tilstedeværende lokalbank innebærer at vi den nærmeste tiden vil fortsette med å bruke mye ressurser på konsolidering, bevaring av verdier og å være støttespiller for de kunder som er i en vanskelig situasjon.

Sparebank 68° Nord har over tid hatt god og stabil vekst. Banken har en god markedsposisjon i sine markeder og opplever at kundene responderer positivt på vår forretningsmodell som er basert på lokal tilstedeværelse med dyktige og engasjerte medarbeider som hjelper kunden til å gjøre gode valg. Denne tilpasningen skal opprettholdes og forsterkes i den sammenslåtte banken. Styret registrerer at kundenes respons på bankens lokale identitet og tilstedeværelse er meget positiv. Dette gjelder både privatkunder og næringsdrivende. I tråd med dette har banken besluttet å styrke sin fysiske tilstedeværelse på 68. breddegrad ytterligere ved å åpne kontor i Svolvær. Avdelingen startes opp i løpet av første kvartal 2021 med 3 medarbeidere.

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.

Norges Banks komité for pengepolitikk og finansiell stabilitet besluttet i møte 17. mars 2021 å holde styringsrenten uendret på null prosent. Slik komiteen nå vurderer utsiktene og risikobildet, vil styringsrenten mest sannsynlig bli satt opp for første gang i løpet av andre halvår av 2021. Dette ut fra en forventning om at den økonomiske aktiviteten tar seg opp tidligere enn ventet, i takt med vaksinerings, avtakende smittetrykk og internasjonal oppgang. Videre bidrar trolig den kraftige boligprisveksten vi opplever, spesielt i storbyene, til å framskynde tidspunktet for når første renteheving kommer. Styret legger til grunn at en noe høyere rente vil være bra både for den samlede økonomien og for bankens inntjening.

Sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK vil banken i 2021 fortsette arbeidet med uttreden av Eika Gruppen AS. Målsettingen med etableringen av LOKALBANK er økt eierstyring og lavere kostander. For regnskapsåret 2021 må det likevel påregnes noe økte kostnader som følge av investeringen i oppbygging av den nye alliansen. Som en del av etableringen av LOKALBANK har vi også valgt nye produktleverandører som vi mener er de beste til fordel for våre kunder og banken totalt sett.

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. 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.

TAKK


Styret vil takke våre kunder og forretningsforbindelser for god oppslutning og den tillit de har vist oss ved å velge vår bank. Det rettes en stor takk til alle medarbeidere og bankens ledelse for god innsats for å nå våre felles mål. Våre medarbeideres evne til omstilling og utvikling vil være nøkkelen til videre framgang for banken. En takk rettes også til øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid.


Leknes, 31.12.2020/ 24.03.2021


Rudi M. Christensen
Styreleder


Jostein Lunde
Nestleder


Geir Øverland
Styremedlem



Astrid Mathiassen
Styremedlem



Jardar Jensen
Styremedlem


Anne S. Sand
Styremedlem


Bjørn H. Karlsen
Styremedlem


Trine Fjellstad Eriksen
Styremedlem


Anny-Beth R. Tande
Styremedlem
(ansatte-representant)


Peder L.F. Spjeldet
Styremedlem
(ansatte-representant)


Tor-André Grenersen
Adm.banksjef

ÅRSREGNSKAP

OPPSTILLING OVER TOTALRESULTATET PR 31.12.2020

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		218.066	196.980
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.993	5.413
Rentekostnader og lignende kostnader		65.882	75.658
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	157.177	126.736
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		44.304	30.972
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5.586	6.715
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		12.998	11.495
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-5.005	932
Andre driftsinntekter		222	258
Netto andre driftsinntekter		46.933	36.942
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	42.984	33.100
Andre driftskostnader	Note 22	68.901	43.631
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		3.107	-7.355
Sum driftskostnader		114.992	69.376
Resultat før tap		89.117	94.303
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		13.912	6.223
Resultat før skatt		75.205	88.080
Skattekostnad	Note 24	17.322	18.566
Resultat av ordinær drift etter skatt		57.883	69.513
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		44.743	
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		44.743	0
Sum utvidet resultat		44.743	0
Totalresultat		102.626	69.513
Totalresultat per egenkapitalbevis		13,47	12,91
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		7,60	12,91

BALANSE - EIENDELER

EIENDELER

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Konter og kontantekvivalenter		12.531	8.576
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		786.438	358.306
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		7.947.504	5.403.067
Rentebærende verdipapirer	Note 27	590.534	283.797
Finansielle derivater	Note 30	2.164	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	369.425	181.795
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		2.670	1.196
Immaterielle eiendeler		0	1.659
Varige driftsmidler	Note 32	18.178	16.816
Andre eiendeler	Note 33	14.247	15.801
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
Sum eiendeler		9.743.690	6.271.013

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	298.758	199.224
Innskudd fra kunder	Note 35	6.373.216	4.090.203
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	1.747.739	1.149.545
Finansielle derivater	Note 30	3.906	0
Annen gjeld	Note 37	19.829	45.592
Pensjonsforpliktelser	Note 37	784	642
Betalbar skatt	Note 24	23.240	0
Utsatt skatt	Note 24	0	0
Andre avsetninger		8.857	99
Ansvarlig lånekapital	Note 36	80.168	60.000
Fondsobligasjonskapital	Note 38	0	0
Sum gjeld		8.556.497	5.545.305
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	299.272	203.015
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-2.375	0
Overkursfond		58.494	11.578
Kompensasjonsfond		0	0
Fondsobligasjonskapital	Note 38	10.000	0
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		365.391	214.593
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster		91.315	0
Sparebankens fond		637.568	445.989
Gavefond		7.386	5.383
Utjevningsfond		69.780	58.942
Annen egenkapital		15.753	800
Kundeutbytte		0	0
Sum opptjent egenkapital		821.802	511.115
Sum egenkapital		1.187.193	725.708
Sum gjeld og egenkapital		9.743.690	6.271.013

EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank	Innskutt egenkapital				Oppført egenkapital						
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utløsningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte vinster	Annen oppført egenkapital	Sum egenkapital
Tall i tusen kroner											
Egenkapital 31.12.2019	203.015	11.578		445.989	58.942		5.383			800	725.708
Overgang til IFRS				4.330	2.661				46.597		53.588
Egenkapital 01.01.2020	203.015	11.578	0	450.319	61.603	0	5.383	0	46.597	800	779.296
Fusjon med Ofoten Sparebank 01.07.20	96.257	46.916	10.067	158.975	0		0		0		312.216
Resultat etter skatt				28.556	8.374		6.000			14.953	57.883
Estimatavvik pensjon											0
Endring i utsatt skatt estimatavvik											0
Verdendring tilgjengelig for salg									44.743		44.743
Verdendring utlån (ECL 12 mnd)											0
Skatt på verdendring utlån											0
Totalresultat 31.12.2020	96.257	46.916	10.067	187.531	8.374	0	6.000	0	44.743	14.953	414.842
Transaksjoner med eierne											0
Utbetalt utbytte											0
Utbetalt fra gavefond							-3.998				-3.998
Ustedelse av ny hybridkapital											0
Utbetalte renter hybridkapital			-67	-283	-197						-547
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen											0
Endring egne egenkapitalbevis	-2.375										-2.375
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gev.									-25		-25
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
Egenkapital 31.12.2020	296.897	58.494	10.000	637.567	69.780	0	7.386	0	91.315	15.753	1.187.193
Egenkapital 31.12.2018	150.000			315.335	39.591		5.013				509.939
Fusjon med Lofoten Sparebank 01.01.19	53.014	11.579		92.597						800	157.990
Resultat etter skatt				38.057	19.351		370				57.778
Utviklet resultat											0
Estimatavvik pensjon											0
Endring i utsatt skatt estimatavvik											0
Verdendring tilgjengelig for salg											0
Totalresultat 31.12.2019	203.015	11.578	0	445.989	58.942	0	5.383	0	0	800	725.707
Utbetalt utbytte											0
Ustedelse av ny hybridkapital											0
Utbetalte renter hybridkapital											0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen											0
Endring egne egenkapitalbevis											0
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
Egenkapital 31.12.2019	203.015	11.578	0	445.989	58.942	0	5.383	0	0	800	725.707

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-204.346	-417.748
Netto endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	-102.576	-73.615
Renteinntekter på utlån til kunder, kredittinstitusjon og verdipapir	223.059	202.393
Netto inn- og utbetaling av innskudd fra kunder	316.762	185.611
Rentekostnader på innskudd og kredittinstitusjoner	-40.771	-50.643
Kjøp og salg av sertifikater og olibasjoner	-18.375	-13.029
Netto provisjonsinnbetalinger	38.718	24.257
Utbetaling til drift	-105.489	-82.069
Betalt skatt	-18.063	-14.527
Utbetaling av gaver og utbytte	-11.103	-8.655
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	77.816	-248.025
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-4.428	-1.830
Netto inn og utbetaling av langsiktige investering i verdipapirer	3.763	8.091
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	12.998	11.495
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	12.333	17.756
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	122.784	289.377
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-25.111	-25.015
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	97.673	264.362
A + B + C Netto endring likvider i perioden	187.822	34.093
Likviditetsbeholdning 1.1	366.882	211.890
Likviditetsbeholdning 01.01.19 tilført ved fusjon av Lofoten Sparebank	0	120.899
Likviditetsbeholdning 30.06.20 tilført ved fusjon av Ofoten Sparebank	244.265	0
Likviditetsbeholdning 31.12	798.969	366.882
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	12.531	8.576
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	786.438	358.306
Likviditetsbeholdning	798.969	366.882
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	786.438	358.306
Likviditetsbeholdning	786.438	358.306

I styret for Sparebank 68° Nord
Leknes, 31.12.2020/ 24.03.2021



Rudi M. Christensen
Styreleder



Jostein Lunde
Nestleder



Geir Øverland
Styremedlem



Astrid Mathiassen
Styremedlem



Jardar Jensen
Styremedlem



Anne S. Sand
Styremedlem



Bjørn H. Karlsen
Styremedlem



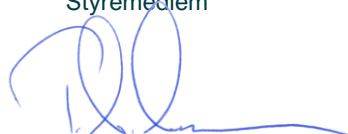
Trine Fjellstad Eriksen
Styremedlem



Anny-Beth R. Tande
Styremedlem
(ansatte-representant)



Peder L.F. Spjeldet
Styremedlem
(ansatte-representant)



Tor-André Grenersen
Adm.banksjef

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper.....	31
NOTE 2 – Kredittrisiko.....	40
NOTE 3 - Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger.....	46
NOTE 4 – Kapitaldekning.....	48
NOTE 5 – Risikostyring	50
NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kvalitet	52
NOTE 7 – Fordeling av utlån	54
NOTE 8 – Kredittforringede lån.....	55
NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån	56
NOTE 10 – Eksponering på utlån.....	56
NOTE 11 – Nedskrivinger, tap, finansiell risiko	57
NOTE 12 – Store engasjement	59
NOTE 13 - Sensitivitet.....	60
NOTE 14 – Likviditetsrisiko.....	61
NOTE 15 – Valutarisiko	62
NOTE 16 – Kursrisiko	62
NOTE 17 – Renterisiko.....	62
NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	63
NOTE 19 – Segementinformasjon	63
NOTE 20 – Andre inntekter	63
NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader	64
NOTE 22 – Andre driftskostnader.....	65
NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående.....	66
NOTE 24 – Skatter.....	67
NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter	68
NOTE 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	69
NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner	70
NOTE 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet	71
NOTE 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat.....	72
NOTE 30 – Finansielle derivat.....	73
NOTE 31 – Datterselskaper og tilknyttet selskaper.....	74
NOTE 32 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	75

NOTE 33 – Andre eiendeler	75
NOTE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner	76
NOTE 35 – Innskudd fra kunder	76
NOTE 36 – Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital.....	77
NOTE 37 – Annen gjeld og pensjon	78
NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital.....	79
NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur	80
NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis	82
NOTE 41 – Garantier	83
NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen.....	84
NOTE 43 – Overgangsnoter til IFRS	85
NOTE 44 - Virksomhetssammenslutning.....	88
Uavhengig revisors beretning	90

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Sparebank 68° Nord tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken er lokalisert i på den 68. breddegrad og har 7 kontorer lokalisert til Ballangen, Narvik, Bogen i Ofoten, Harstad, Sortland, Bøstad og Leknes.

2020 var andre driftsår for Sparebank 68° Nord. Resultatregnskapet for 2019 og balansen pr. 31.12.2019 inkluderer kun tallene fra «gamle» Sparebank 68° Nord. Resultatet for 2020 inkluderer, foruten 12 måneder for «gamle» Sparebank 68° Nord, også 6 måneder for tidligere Ofoten Sparebank (perioden 01.07.20-31.12.20). Tallene er derfor ikke direkte sammenlignbare

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 24.03 2021.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap 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. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

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

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 43 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP, tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten.

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

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

KONSOLIDERING

Sparebank 68° Nord har ikke utarbeidet konsernregnskap.

Banken har to datterselskaper:

- Bogen Servicebygg AS, org.nr 979 922 035
- Storgata 9 AS, org.nr 911 924 986

I forbindelse med implementeringen av IFRS i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker har Sparebank 68° Nord evaluert eksisterende konsolideringsprinsipper. Utgangspunktet etter IFRS10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlig kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS.

Sparebank 68° Nord sin vurdering av overstående er at unnlattelse av konsolidering av de nevnte døtre ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn

av finansiell informasjon om Sparebank 68° Nord. Investeringer i datterselskaper måles til kost i samsvar med IAS 27, punkt 10.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider ikke regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

INNTEKTSFØRING

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

Sparebank 68° Nord beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår.

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån 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 opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 % (se punkt om «Boligkredittselskap» under).

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

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

BOLIGKREDITTSELSKAP

Sparebank 68° Nord har formidlet lån til Eika Boligkredit (EBK). Porteføljen av lån formidlet til EBK bokføres ikke i bankens balanse.

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

NYE LÅN:

Sparebank 68° Nord etablerer nytt lån i EBK gjennom ny låneavtale hvor EBK er eneste långiver og motpart.

NYTT LÅN SOM INNFRIR LÅN I BANKEN:

Sparebank 68° Nord oppretter et nytt lån i EBK under ordinær kreditt-saksgang, men hele eller deler av lånet benyttes til å innfri et løpende låneforhold i banken. Sparebank 68° Nord er ikke, og vil ikke være, part i den nye låneavtalen. Bankens vurdering er da at lånet som er innfridd i banken fraregnes på bankens balanse på vanlig måte.

LØPENDE LÅN SOM OVERFØRES FRA SPAREBANK 68° NORD TIL EBK:

Sparebank 68° Nord har anledning til å overføre lån med pant i boligeiendom innenfor 75 % av markedsverdi til EBK. Dette er lån hvor banken har et løpende kundeforhold og banken overdrar låneforholdet til EBK uten etablering av nye låneavtaler, og EBK overtar bankens rettigheter og forpliktelser. Slike forhold kan gi grunnlag for nærmere vurdering av hvorvidt lånet kan fraregnes i bankens balanse.

Sparebank 68° Nord benytter ikke denne måten å overføre lån til EBK.

Porteføljen av lån formidlet av Sparebank 68° Nord til EBK består av «Nye lån». For «Nye lån som innfrir lån i banken» er bankens vurdering av alle rettigheter og plikter til låneforholdet, herunder risiko og fortjenestepotensialet, er overført til EBK. Banken har ikke volum i kategorien «Løpende lån som overføres fra Sparebank 68° Nord til EBK». Alle lån som er formidlet til EBK er derfor fraregnet bankens balanse.

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet 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 som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

Forventet kredittap i steg 3 foreligger når banken har objektive bevis på kredittforringelse og verdifall. Steg 3 nedskrivninger skal foretas enkeltvis for alle lån som anses som vesentlig. Utlån som er vurdert til steg 3 nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført, skal ikke medtas i grunnlaget for steg 1 og steg 2 nedskrivninger.

Tapsavsetninger i steg 3 tilsvarer forventet tap over den kontraktsfestede løpetid på utlånene. Banken benytter en tapsmodell for steg 3, forventet kredittap, som baserer seg på en objektiv og en sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall der tidsverdien av fremtidige kontantstrømmer hensyntas.

COVID 19 – PANDEMIEN

Tidlig i Covid-19 -pandemien var det betydelig usikkerhet knyttet til norsk økonomi generelt og bankens utlånsportefølje spesielt. Sparebank 68° Nord gjennomførte stresstester av utlånstap og fulgte indikatorer på kredittkvalitet tett. Så langt ut i pandemien har banken ikke sett store endringer i kredittkvaliteten, hverken på BM eller PM. Tidlig i pandemien opplevde banken en økning på PM-kunder som ba om avdrags- og eller renteutsettelse. Nivåene på dette er nå tilbake på det normale for banken. Banken følger fortsatt nøye med på utviklingen på BM-markedet, og da særlig knyttet til reiseliv, serveringsvirksomhet og næringsseiendom.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

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

SIKRINGSBOKFØRING

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

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 TILKNYTTETE SELSKAPER

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

Sparebank 68° har to tilknyttede selskaper

- BoNord Eiendomsmegling AS, org.nr 988 054 631
- Mustapartajordet 8-12 AS, org.nr 922 654 492

SKATT

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

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Alle bankens ansatte har en innskuddsbasert ordning. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskaper. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres under «Lønn og andre personalkostnader». AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJON

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter og å betale tilbake hovedstol tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

Utsteder, Sparebank 68° Nord, har rett til førtidig innløsning av fondsobligasjon på angitte tidspunkter og tilhørende kurser. I tillegg har fondsobligasjonen en regulatorisk og en skatterelatert rett til førtidig innløsning for utsteder.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

NOTER 2019

Med henblikk på regnskapsprinsipper for regnskapstall for 2019 og overgangen fra NGAP til IFRS fra 31.12.2019 til 01.01.2020 henvises det til Sparebank 68° Nord sin årsrapport for 2019.

Årsrapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside: <https://68nord.no/ombanken/rapporter>

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager.

En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 01.01.2021 innføres ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom:

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

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og

betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Det eksisterte en PD modell 31. 12.2019 som ble brukt for kredittstyringsformål. Denne ble lagt til grunn ved overgangen til IFRS 1.1.2020. Effekt av endring i eksisterende PD modell ga ikke større endringer på estimert ECL, og eventuell effekt er behandlet som en estimatendring i 2020.

Beskrivelsen som følger, dekker denne modellen.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk.

Når kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk er kortere enn en gitt tidshorisont blir kun generisk modell benyttet, unntatt i personmarkedet for eksisterendekunder, hvor adferdsscore alltid vektet inn også ved nye søknader (som trigger nytt kredittsøk). Når generisk modell medfører gjenparts brev til kunden (opplysninger om fysiske personer) og kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk er lengre enn en gitt tidshorisont blir kundeadferdsmodell benyttet.

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

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

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

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

Med utgangspunkt i PD 12 mnd., beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor).

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, oppside og nedside – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %.

Deretter vektes 20 prosent av endringen i makrokomponenten inn i endelig PD-estimat. Det er kun er PD som hensyntas av de tre scenarioene og variasjoner i tapsgrad (LGD) må innarbeides i input for scenariobergningene.

Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Prognosene som legges til grunn, baseres på eksternt tilgjengelig informasjon; makroøkonomiske prognoser fra Norges Bank, Statistisk sentralbyrå og andre anerkjente institusjoner.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til base scenarioet og visa versa i best scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

Basis	2021	2022	2023	2024
Arbeidsledighet (nivå)	4,5%	4,3%	4,1%	4,1%
Endring i husholdningens gjeldsgrad	1,0%	1,0%	1,0%	1,2%
Bankens utlånsrente (nivå)	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
Nedside	2021	2022	2023	2024
Arbeidsledighet (nivå)	5,0%	4,8%	4,6%	4,6%
Endring i husholdningens gjeldsgrad	-2,0%	-2,0%	1,0%	0,7%
Bankens utlånsrente (nivå)	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
Oppside	2021	2022	2023	2024
Arbeidsledighet (nivå)	3,9%	3,7%	3,5%	3,5%
Endring i husholdningens gjeldsgrad	0,9%	0,9%	1,0%	1,7%
Bankens utlånsrente (nivå)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

"Scenario 'Basis» baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020.

Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år.

Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.

«Scenario Nedside» tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av makroøkonom i Eika Gruppen.

«Scenario Oppside» tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

Fra og med 2025 (etter 4. år) legges scenario Basis til grunn.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått svært raskt gjennom vinter/vår 2020, og fortsatt med gjennom høsten 2020, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån.

Statlige støtteordninger og andre lettelser har ikke i vesentlig grad endret måten banken styrer sin kredittrisiko på.

De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med svakere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken er imidlertid eksponert i et markedsområde som, etter bankens, vurdering er lite påvirket de økonomiske konsekvensene av COVID-19 epidemien. Boligmarkedet er velfungerende, og husholdningene har fått økt disponibel inntekt etter at Norges Bank satte renten til 0 %.

Banken er i begrenset grad eksponert mot turisme, hotell og overnatting, restaurant etc., dvs. bransjer som er sterkt rammet av COVID-19 epidemien.

Til tross for dette så har banken vurdert det slik at det er betydelig usikkerhet knyttet til de langsiktige økonomiske konsekvensene av COVID-19 epidemien. Tap kan, på grunn av denne usikkerheten, materialisere seg på et senere tidspunkt. Banken har derfor, i tillegg til den statistiske modellen, beregnet økte nedskrivninger i steg 1 og 2 for kunder, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Banken har, i tillegg til den statistiske modellen, beregnet økte nedskrivninger for ekstra tapsavsetninger i steg 1 og 2 pga covid 19.

Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. i liten grad påvirket (lav risiko).
2. i noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. i middels grad påvirket (medium risiko).
4. i betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. i høy grad påvirket (høy risiko).

Banken har vurdert og knyttet følgende bransjer til de 5 ulike gradene av risiko. Fordelingen gjelder kun de bransjene der banken har en vesentlig eksponering pr. 31.12.2020 og vil kunne endres når konsekvensene av COVID-19 epidemien blir mere objektive og materialiserer seg.

1. Lav risiko:

Jord- og skogbruk, industriell produksjon av mat og drikke, varehandel – mat/drikke/apotek, helse- og sosialtjenester

2. Lav til medium risiko:

Ingen

3. Medium risiko:

Bergverk – grus og sand, bygge og anleggsvirksomhet, reparasjon av motorvogn – deler og drivstoff, varetransport og næringseiendom

4. Medium til høy risiko:

Varehandel, unntatt mat/drikke/apotek, omsetning av motorvogner og øvrige tjenesteytende næringer

5. Høy risiko:

Overnatting- og serveringsvirksomheter, kulturell virksomhet, frisør, helsestudio, underholdning og fritidsaktiviteter.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje.

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

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

Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

NOTE 3 - BRUK AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

(Se note 13 for sensitivitetsberegninger).

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

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

(Se note 26 for sensitivitetsberegninger).

COVID-19

Banken har hatt, og har, ekstra søkelys på utviklingen i kredittrisiko på grunn av Covid-19 pandemien. Våren 2020 var det mange kunder som søkte og fikk innvilget avdragsutsettelse i 3-6 måneder. I ettertid ser banken at størstedelen av disse henvendelsene ikke materialiserte seg i langvarige økonomiske utfordringer for kunden. Engasjementer i denne kategorien er av banken vurdert til ikke å ha fått betalingslettelse (blitt forbearancemerket).

Når det gjelder næringskunder spesielt, har banken i liten grad hatt henvendelser fra eksisterende kunder på lånesøknader under statsgarantiordningen.

I noen av de henvendelsene som banken har fått, har kunden blitt vurdert til å ha for dårlig økonomi, slik at midlertidig låneordning ikke vil være tilstrekkelig grunnlag til å gi dem muligheter til å overleve økonomisk over tid. Disse kundene har fått avslag på dette grunnlaget. De kundene som så langt har bedt om bistand i perioden, og som har blitt vurdert å være kredittverdige i et lengre perspektiv, har fått likviditetslån på vanlige kredittmessige forutsetninger og grunnlag.

Per 31.12.2020 har banken to lån knyttet til den statlige garantiordningen.

Banken følger nøye med på migrering i risikoklasser og er av den oppfatning at bankens kredittrisiko i bare liten grad synes være påvirket av koronasituasjonen. Banken er klar over at dette kan endres på kort sikt, og det fortsatt vil kunne avdekkes/komme henvendelser fra kunder som etter hvert merker den mer langvarige effekten av svekket lønnsomhet som følge av Covid-19 pandemien - både direkte, og ikke minst indirekte ved å være relatert til bransjer som er spesielt utsatt.

Banken må sies å ha vært skjermet fra de mest utsatte bransjene som er berørt av Covid-19 pandemien. Banken er imidlertid klar over de mer langvarige konsekvensene som følge av at økonomiske problemer bygger seg opp over tid og at de økonomiske reservene/bufferne hos utsatte berørte kunder kan ta slutt dersom samfunnets nedstengningstiltak opprettholdes over lengre tid.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb. gruppe
	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	637.568	445.989	547.259
Overkursfond	58.494		136.985
Utjevningsfond	69.780	58.942	69.780
Annen egenkapital	800	800	800
Egenkapitalbevis	296.897	214.593	314.609
Fond for urealiserte gevinster	91.315		91.897
Gavefond	7.386	5.383	7.386
Sum egenkapital	1.162.240	725.707	1.168.715
Immaterielle eiendeler			-473
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-963		-1.265
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		-41	
Fradrag i ren kjernekapital	-125.526	-24.490	-32.122
Ren kjernekapital	1.035.752	701.176	1.134.855
Fondsobligasjoner	10.000		20.204
Fradrag i kjernekapital			
Sum kjernekapital	1.045.752	701.176	1.155.059
Tilleggskapital - ansvarlig lån	80.000	60.000	92.860
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst. over 10 % av egen ansvarlig kapital		-181	
Netto ansvarleg kapital	1.125.752	760.995	1.247.919
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	78
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	18.861	3.602	37.316
Offentlige eide foretak			
Institusjoner	42.281	21.980	78.598
Foretak	412.164	425.952	427.422
Massemarked			44.616
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.563.428	2.221.626	3.996.566
Forfalte engasjementer	48.476	9.852	49.734
Høyrisiko-engasjementer	171.207		171.207
Obligasjoner med fortrinnsrett	28.771	17.383	36.526
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	135.543	54.916	135.543
Andeler i verdipapirfond	26.558	9.897	28.720
Egenkapitalposisjoner	156.151	93.530	172.778
Øvrige engasjement	228.534	166.321	232.554
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.831.973	3.025.060	5.411.658
CVA-tillegg	183	231	30.772
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	345.822	249.820	368.636
Ekstra risikoeksponeringsbeløp pga faste omkostninger			5.764
Sum beregningsgrunnlag	5.177.978	3.275.111	5.816.830
Kapitaldekning i %	21,74 %	23,24 %	21,45 %
Kjernekapitaldekning	20,20 %	21,41 %	19,86 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,00 %	21,41 %	19,51 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,68 %	11,04 %	10,06 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,5 % i Eika Gruppen AS og på 1,4 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019
Ren kjernekapital	731.088
Kjernekapital	738.617
Ansvarlig kapital	808.004
Beregningsgrunnlag	3.671.680
Kapitaldekning i %	22,01 %
Kjernekapitaldekning	20,12 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,91 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,80 %

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene. Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

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

Se note 15 og 16 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeforhold som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer. Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har iverksatt spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KVALITET

2020

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.789.693	5.965	0		5.795.659
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.340.668	270.953	0		1.611.621
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	174.346	314.609	0		488.955
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	127.608		127.608
Sum brutto utlån	7.304.707	591.527	127.608	0	8.023.842
Nedskrivninger	-8.092	-33.552	-34.694		-76.338
Sum utlån til balanseført verdi	7.296.615	557.976	92.914	0	7.947.505

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.885.334	5.315	0		4.890.649
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	353.842	213.758	0		567.600
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	58.620	113.546	0		172.166
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	52.040		52.040
Sum brutto utlån	5.297.797	332.619	52.040	0	5.682.456
Nedskrivninger	-813	-4.358	-4.217		-9.388
Sum utlån til bokført verdi	5.296.984	328.261	47.823	0	5.673.067

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	904.359	650	0		905.009
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	986.826	57.195	0		1.044.021
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	115.726	201.063	0		316.788
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	75.568		75.568
Sum brutto utlån	2.006.910	258.908	75.568	0	2.341.387
Nedskrivninger	-7.279	-29.193	-30.477		-66.949
Sum utlån til bokført verdi	1.999.631	229.715	45.092	0	2.274.437

Teknisk innfusjonering av Ofoten Sparebank ble gjennomført 18. – 20. september 2020 og misligholdte engasjement i Ofoten Sparebank ble som en følge av dette rapportert til 0 dager i mislighold 21. september 2020. Tidligste tidspunkt for rapportering av 90 dagers mislighold for engasjement innfusjonert fra Ofoten Sparebank ble 20. desember 2020.

Rapportering av 90 dagers mislighold, som grunnlag for flytting av engasjement til steg 3, ble gjort med uttrekk datert frem til 17. desember 2020. Engasjement innfusjonert fra Ofoten Sparebank med 90 dagers mislighold var som en følge av dette ikke med i rapporteringsgrunnlag for flytting til steg 3. Sum engasjement innfusjonert fra Ofoten Sparebank som ble rapportert med 90 dagers mislighold 20. desember 2020, var 21,1 MNOK. Ultimo januar 2021 ble alle engasjement med 90 dagers mislighold rapportert korrekt og flyttet til steg 3.

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				Maksimal kredittesp.
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.458.760	54.972	29.517		3.543.249
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.402.811	59.211	25.614		1.487.636
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	498.596	14.533	3.707		516.836
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	87.757	19.912	3.022	19.179	91.512
Opptjente renter (ikke klassifisert)	80		3.040		3.120
EBK			12.880		12.880
Total	5.448.004	148.628	77.780	19.179	5.642.353
Gruppenedskrivinger					-25.757
Total					5.616.596

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				Maksimal kredittesp.
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.937.645	41.833	2.347		2.981.825
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	591.586	5.715	543		597.844
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	262.437	1.047	20		263.504
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	6.255				6.255
Opptjente renter (ikke klassifisert)	73		3.040	981	2.132
EBK			12.880		12.880
Total	3.797.996	48.595	18.830	981	3.851.560
Gruppenedskrivinger					0
Total					3.851.560

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				Maksimal kredittesp.
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	521.115	13.139	27.170		561.424
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	811.225	53.496	25.071		889.792
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	236.160	13.486	3.688		253.334
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	81.501	19.912	3.022	18.198	86.237
Opptjente renter (ikke klassifisert)	7				7
Total	1.650.008	100.033	58.951	18.198	1.790.794
Gruppenedskrivinger					-25.757
Total					1.765.038

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	169.396	126.113
Byggelån	148.337	142.424
Nedbetalingslån	7.706.109	5.179.466
Brutto utlån og fordringer på kunder	8.023.842	5.448.003
Nedskrivning steg 1	-8.092	0
Nedskrivning steg 2	-33.552	0
Nedskrivning steg 3	-34.694	0
Gruppe nedskrivninger	0	-25.757
Individuelle nedskrivninger	0	-19.179
Netto utlån og fordringer på kunder	7.947.504	5.403.067
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.501.748	849.186
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	9.449.253	6.252.253

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Harstad med nabokommuner	2.528.851	2.614.063
Ofoten	1.957.650	
Lofoten	1.844.872	1.686.042
Vesterålen	630.898	636.674
Tromsø	251.777	161.970
Oslo	242.451	80.292
Landet for øvrig	560.455	263.716
Utlandet	6.889	5.246
Sum	8.023.842	5.448.003

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	39.246	-4.217	35.029
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	23.008	-1.500	21.508
Industri	1.339	-1.085	254
Bygg, anlegg	24.609	-3.473	21.136
Varehandel	5.180	-2.825	2.355
Transport og lagring	8.535	-1.742	6.793
Eiendomsdrift og tjenesteyting	62.244	-19.852	42.392
Annen næring	8.353	0	8.353
Sum	172.515	-34.694	137.821

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	24.068	984	23.084
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	22.304	2.000	20.304
Industri	618	84	534
Bygg, anlegg	10.195	2.500	7.695
Varehandel	6.551	2.050	4.501
Transport og lagring	6.575	1.692	4.883
Eiendomsdrift og tjenesteyting	61.011	7.050	53.961
Annen næring	10.917	2.820	8.097
Sum	142.240	19.180	61.002

Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	38.448	9.335
Nedskrivning steg 3	-4.903	
Individuelle nedskrivninger		-2.783
Netto misligholdte lån	33.545	6.552
Andre kredittforringede lån	134.066	98.409
Nedskrivning steg 3	-29.791	
Individuelle nedskrivninger		-16.396
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	104.275	82.013
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	137.821	88.565

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020	
	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	35.241	20,4 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	136.076	78,9 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	1.198	0,7 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	172.515	100 %

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforingede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforingede lån
2020										
Privatmarkedet	5.463.201	164.298	10.615	24.266	6.590	13.486	219.255	39.246	0	0
Bedriftsmarkedet	2.214.938	105.114	5.800	14.104	491	939	126.449	133.270	0	0
Totalt	7.678.139	269.412	16.414	38.371	7.081	14.425	345.704	172.515	0	0
2019										
Privatmarkedet	3.773.971		16.393	2.398	2.994	2.240	24.025	24.149		
Bedriftsmarkedet	1.625.678		22.627	593	819	291	24.330	118.092		
Totalt	5.399.650	0	39.020	2.991	3.813	2.531	48.354	142.240	0	0

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	5.682.456	-1.174	-3.360	-4.217	90.754	57.773	-47	-82	0	5.822.103
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	294.609	-1.495	-1.515	-1.500	15.954	0	-39	-25	0	305.989
Industri	39.765	-2.392	-20.425	-1.085	2.885	1.806	-1	-6	0	20.548
Bygg, anlegg	271.606	-1.122	-1.262	-3.473	58.694	21.569	-163	-221	0	345.628
Varehandel	71.523	-83	-151	-2.825	16.000	11.478	-48	-22	0	95.872
Transport og lagring	123.996	-161	-287	-1.742	7.498	8.446	-12	-37	0	137.701
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1.285.900	-1.507	-4.857	-19.852	22.210	3.378	-12	-31	0	1.285.229
Annen næring	253.986	-157	-1.694	0	40.087	7.126	-20	-1	0	299.328
Sum	8.023.842	-8.092	-33.552	-34.694	254.082	111.575	-341	-424	0	8.312.397

2019	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner						
Personmarkedet	3.797.995	984	48.595	31.709		3.879.283
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	214.425	2.000	8.215	0		224.639
Industri	33.582	84	2.817	1.806		38.289
Bygg, anlegg	184.541	2.500	38.092	21.103		246.236
Varehandel	98.603	2.050	17.090	5.877		123.621
Transport og lagring	114.066	1.692	6.896	11.198		133.852
Eiendomsdrift og tjenesteyting	868.345	7.050	19.087	5.612		900.095
Annen næring	136.445	2.820	8.096	474		147.836
Sum	5.448.003	19.180	148.889	77.780	0	5.693.851
Gruppenedskrivninger						-25.757
Total						5.668.094

NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

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

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

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

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	0	14.935	983	15.918
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	86	-814	0	-728
Overføringer til steg 2	-43	967	0	923
Overføringer til steg 3	-27	-651	902	223
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	119	10	508	638
Utlån som er fraregnet i perioden	-432	-815	-109	-1.357
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-398	102	-24	-320
Andre justeringer	1.509	-9.375	1.957	-5.909
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	813	4.358	4.217	9.388

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.516.769	284.962	1.915	3.803.646
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	124.356	-124.356	0	0
Overføringer til steg 2	-93.969	93.969	0	0
Overføringer til steg 3	-7.499	-13.390	20.889	0
Nye utlån utbetalt	2.866.599	196.904	4.958	3.068.461
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.119.670	-69.949	-32	-1.189.651
Konstaterte tap				0
Andre justeringer	11.210	-35.520	24.310	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	5.297.797	332.620	52.040	5.682.456

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	10.830	77	18.196	29.103
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.364	-1.299	-510	-445
Overføringer til steg 2	-173	6.620	-7.140	-692
Overføringer til steg 3	-27	-337	2.874	2.510
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	192	88	5.188	5.468
Utlån som er fraregnet i perioden	-463	-2.085	-2.875	-5.423
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-458	-698	3.381	2.224
Andre justeringer	-3.985	27.060	11.130	34.205
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	7.279	29.427	30.243	66.949

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.367.382	208.096	76.832	1.652.309
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	112.585	-103.045	-9.540	0
Overføringer til steg 2	-99.797	140.709	-40.912	0
Overføringer til steg 3	-3.437	-12.447	15.884	0
Nye utlån utbetalt	839.333	111.802	32.836	983.971
Utlån som er fraregnet i perioden	-261.278	-9.774	-23.842	-294.894
Konstaterte tap				0
Andre justeringer	52.122	-52.122		0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	2.006.910	283.218	51.258	2.341.386

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	347	678	0	1.025
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	10	-52	0	-43
Overføringer til steg 2	-126	182	0	56
Overføringer til steg 3	-26	-4	0	-30
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	43	56	0	99
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-123	-430	0	-553
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-64	-71	0	-135
Andre justeringer	280	66	0	346
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	341	424	0	765

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	141.656	42.924	3.862	188.441
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4.506	-4.504	-3	0
Overføringer til steg 2	-10.069	10.941	-587	285
Overføringer til steg 3	-153	-587	434	-306
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	167.538	20.424	4.218	192.181
Engasjement som er fraregnet i perioden	-78.656	-18.505	-1.250	-98.412
Andre justeringer	54.274	-903	-2.337	51.034
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	279.095	49.790	4.338	333.223

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19.179	7.515
Individuelle nedskrivninger fra Ofoten Sparebank ved fusjon	11.650	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	5.418	915
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	10.723	12.802
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-9.789	-297
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.487	-1.756
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	34.694	19.179

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	3.866	11.664
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	8.517	-8.008
Periodens syke renter på tapsutsatte og misligholdte lån		-165
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	2.308	1.756
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	-226	1.045
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-552	-68
Tapkostnader i perioden	13.913	6.223

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 5,04 % (2019: 6,34 %) av brutto engasjement.

	2020	2019
10 største engasjement	404.151	345.559
Totalt brutto engasjement	8.023.842	5.448.003
i % brutto engasjement	5,04 %	6,34 %
Ansvarlig kapital	1.125.752	760.995
i % ansvarlig kapital	35,90 %	45,41 %
Største engasjement utgjør	6,41 %	7,16 %

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

Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter

NOTE 13 - SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-5.674.173	-5.698.704	-5.998.041	-5.048.525	-5.550.362	-6.683.653	-5.741.525
Steg 2	-12.876.778	-12.381.756	-12.255.112	-14.008.111	-11.810.224	-19.795.141	-13.652.704

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser.

Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;

1. Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
2. Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
3. Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet.

Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2020							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						12 531	12 531
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						786 438	786 438
Netto utlån til og fordringer på kunder	32 113	22 100	106 234	311 147	7 475 551	359	7 947 504
Obligasjoner, sertifikat og lignende		24 052	97 499	468 982			590 534
Finansielle derivater		14				2 150	2 164
Øvrige eiendeler						404 519	404 519
Sum eiendeler	32.113	46.166	203.733	780.129	7.475.551	1.205.997	9.743.689
Gjeld til kredittinstitusjoner		135 377	20 037	140 192		3 152	298 758
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 309 703				5 063 513	6 373 216
Obligasjonsgjeld		20 048	117 132	1 610 558			1 747 739
Finansielle derivater		3 906					3 906
Øvrig gjeld						52 709	52 709
Ansvarlig lånekapital					80 168		80 168
Sum gjeld	0	1.333.657	117.132	1.610.558	80.168	5.116.222	8.556.496
Netto	32 113	-1 287 492	86 601	- 830 429	7 395 383	-3 910 225	1 187 193

2019							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						8 576	8 576
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	58 789	600	1 500	20 883		276 534	358 306
Netto utlån til og fordringer på kunder	31 264	30 087	65 702	173 411	5 078 965	23 638	5 403 067
Obligasjoner, sertifikat og lignende	5 001	5 997	100 054	172 745			283 797
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler	104 323					112 943	217 266
Sum eiendeler	199.377	36.684	167.256	367.039	5.078.965	421.691	6.271.012
Gjeld til kredittinstitusjoner		27 660	50 000	110 000		11 563	199 223
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 245 272	794 931	50 000				4 090 203
Obligasjonsgjeld			143 429	1 006 116			1 149 545
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld	6 571	4 492	6 926			28 344	46 333
Ansvarlig lånekapital					60 000		60 000
Sum gjeld	3.251.843	827.083	250.355	1.116.116	60.000	39.907	5.545.304
Netto	-3 052 466	- 790 399	- 83 099	- 749 077	5 018 965	381 784	725 708

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta er kontanter i valuta, som selges til bankens kunder i form av reisevaluta. Risiko for valutatap knyttet til valutabeholdning 31.12.2020 ansees å være uvesentlig. Sparebank 68° Nord har ikke valutalån på egen balanse eller åpne terminhandler per 31.12.2020. Sparebank 68° Nord har løpende valutarisiko knyttet til innkjøp av IT-tjenester i DKK.

NOTE 16 – KURSRISIKO

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

NOTE 17 – RENTERISIKO

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

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						12.531	12.531
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	786.438					0	786.438
Netto utlån til og fordringer på kunder	7.184.016	331.250	99.333	304.261	28.644		7.947.504
Obligasjoner, sertifikat og lignende	103.541	481.810	5.182				590.533
Finansielle derivater	2.164						2.164
Øvrige eiendeler						404.519	404.519
Sum eiendeler	8.076.159	813.060	104.515	304.261	28.644	417.050	9.743.689
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	110	298.648				0	298.758
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.151.316		50.911			5.170.989	6.373.216
Obligasjonsgjeld	30.000	1.717.739					1.747.739
Finansielle derivater						3.906	3.906
Øvrig gjeld						52.709	52.709
Ansvarlig lånekapital		80.168					80.168
Sum gjeld	1.181.426	2.096.555	50.911	-	-	5.227.605	8.556.497
- herav i utanslansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	6.894.733	-1.283.495	53.604	304.261	28.644	-4.810.555	1.187.193

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						8.576	8.576
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	58.789					299.517	358.306
Netto utlån til og fordringer på kunder	4.995.432	34.947		358.223	14.465	0	5.403.067
Obligasjoner, sertifikat og lignende	71.018	197.615	8.997	5.167	1.000		283.797
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						217.267	217.267
Sum eiendeler	5.125.239	232.562	8.997	363.390	15.465	525.360	6.271.013
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	19.224	180.000					199.224
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.245.272	794.931	50.000				4.090.203
Obligasjonsgjeld	130.000	1.019.545					1.149.545
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						46.333	46.333
Ansvarlig lånekapital		60.000					60.000
Sum gjeld	3.394.496	2.054.476	50.000	-	-	46.333	5.545.305
- herav i utanslansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	1.730.743	-1.821.914	-41.003	363.390	15.465	479.027	725.708

Endring av rentevilkår

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

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	2 540	4 809		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	215 525	192 171		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)				
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	5 786	5 838		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	- 793	- 425		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	223.059	202.394		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2 831	4 479	1,03 %	1,87 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	34 502	43 585	0,66 %	1,08 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	22 971	22 814	1,66 %	2,29 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 140	2 201	3,08 %	3,70 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0	0,00 %	0,00 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 438	2 578		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	65.882	75.658		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	157.177	126.736		

NOTE 19 – SEGEMENTINFORMASJON

Banken utarbeider ikke regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

NOTE 20 – ANDRE INNEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	1 295	1 137
Formidlingsprovisjoner	240	158
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	11 450	6 004
Betalingsformidling	15 026	12 874
Verdipapirforvaltning	1 152	767
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	10 162	8 347
Andre provisjons- og gebyrinntekter	4 979	1 685
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	44.304	30.972

Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	- 3 426	- 3 237
Andre gebyr- og provisjonskostnader	- 2 160	- 3 478
Sum provisjonskostnader med mer	-5.586	-6.715

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-739	-391
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	161	879
Netto verdiendring og gevinst/tap på påfinansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-2.848	0
Netto gevinst/tap på derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	-1.580	444
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-5.005	932

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	106	229
Andre driftsinntekter	116	29
Sum andre driftsinntekter	222	258

Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	12.998	11.495
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	12.998	11.495

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2020	2019
Lønn	31.689	24.590
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5.816	0
Pensjoner	3.835	3.151
Sosiale kostnader	1.644	5.359
Sum lønn og andre personalkostnader	42.984	33.100

2020		Opptjent bonus 2019 utbetalt 2020	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelser	Lån og sikk. still.
Banksjef	Lønn m.v.				
Adm banksjef Tore Karlsen (1. halvår)	779	50	88	105	
Adm banksjef Tor Andre Grenersen (2. halvår)	850		256	157	3.810

2020		Opptjent bonus 2019 utbetalt 2020	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelser	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte	Lønn m.v.				
Viseadm. Banksjef Werner Martinsen	1.095	30	234	55	2.841
Banksjef finans og virksomhetsstyring Tore Karlsen (2. halvår)	792		636	231	0
Banksjef BM Frank Kulseng	972	30	93	112	3.552
Banksjef PM Line Isaksen	791	30	69	52	3.087
Banksjef kundesenter Unni Megård (2. halvår)	439	25	33	21	2.050

2020		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Annen godtgjørelser	Lån og sikk. still.
Styret					
Styrets leder Rudi M Christensen (hele 2020)		135	84	10	4.647
Styrets nestleder Johan Pedersen (1. halvår 2020)		39	11	0	0
Styrets nestleder Jostein Lunde (2. halvår 2020)		39	27	6	1.737
Styremedlem 1 Geir Øverland (hele 2020)		65	52	7	0
Styremedlem 2 Astrid Mathiassen (hele 2020)		65	37	0	0
Styremedlem 3 Anne Sissel Sand (hele 2020)		65	50	0	2.181
Styremedlem 4 Trine E. F. Eriksen (2. halvår 2020)		33	41	10	2.971
Styremedlem 5 Jardar Jensen (2. halvår 2020)		33	27	0	0
Styremedlem 6 Bjørn Harald Karlsen (2. halvår 2020)		33	27	2	0
Styremedlem 7, ansattrepresentant Anny-Beth R. Tande (hele 2020)		65	30	726	1.922
Styremedlem 8, ansattrepresentant Peder L. F. Spjeldet (2. halvår 2020)		33	18	279	733
Styremedlem 9 Heidi Johansen (1. halvår 2020)		33	11		584

2019		Opptjent bonus 2018 utbetalt 2019	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelser	Lån og sikk. still.
Banksjef	Lønn m.v.				
	1.517	-	624	214	-

2019		Opptjent bonus 2018 utbetalt 2019	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelser	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte	Lønn m.v.				
Viseadm. Banksjef / Lokalbanksjef	1.095	-	144	70	2.795
Lokalbanksjef / BM-ansvarlig	945	30	109	70	5.538
Lokalbanksjef / PM-ansvarlig	867	30	84	50	2.573

2019		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Annen godtgjørelser	Lån og sikk. still.
Styret					
Styrets leder		156	87	13	3921
Styrets nestleder		87	14	14	-
Styremedlem 1		81	14	6	-
Styremedlem 2		87	14	8	-
Styremedlem 3		72	14	7	605
Styremedlem 4		85	14	-	-
Styremedlem 5		87	697	30	1.977

	2020	2019
Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020	54,6	33,6
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	681	293

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

Adm. banksjef har, i tillegg til gjeldende låneordning for bankens ansatte, rett til å låne inntil NOK 2,5 mill til bankens beste utlånsrente fratrukket 2,5 % (dog minimum 0 %).

Banken har ikke inngått avtaler med adm. 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 adm. banksjef, viseadm. banksjef og banksjef for finans og virksomhetsstyring om tilleggspensjon.

Bankens styre valgte ut fra oppnådde resultater og utbetale bonus for 2019. Adm. banksjef var ikke med i denne bonusordningen. For 2019, utbetalt i 2020, utgjorde dette maks kr 30.000,- pr fast ansatt i stillinger som var omfattet av ordningen. Beløpet ble avkortet ved langtidsfravær.

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader

	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	9.816	2.616
EDB kostnader	39.515	20.484
Kostnader leide lokaler	2.460	1.513
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	2.704	1.636
Reiser	564	741
Markedsføring	4.429	7.159
Ekstern revisor	1.143	779
Andre driftskostnader	8.270	8.702
Sum andre driftskostnader	68.901	43.631

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	1.021	563
Rådgivning/Bistand, Andre attestasjonstjenester	123	216

NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Sparebank 68° Nord har to døtre og to tilknyttede selskaper.

Døtre:

- Bogen Servicebygg AS, org.nr. 979 922 035
- Storgata 9 AS, org.nr. 911 924 986

Tilknyttede selskaper:

- BoNord Eiendomsmegling AS, org.nr. 988 054 631
- Mustapartajordet 9-12 AS, org.nr 922 654 492

Bogen Servicebygg AS

er eier av forretningsbygg som banken driver sitt avdelingskontor i Bogen fra. Selskapet er 100 % eid av banken. Egenkapitalen i selskapet var pr. 31.12.20 på kr 2.148' der innskutt EK er på kr 800'. Det er ikke ansatte i selskapet.

Storgata 9 AS

er eier av forretningsbygg som banken driver sitt avdelingskontor på Leknes fra. Banken eier 65 % av aksjene i selskapet. Siste avlagte regnskap for 2019 viser en egenkapital på kr 1.834' og opptjent egenkapital er 21'. Det er ikke ansatte i selskapet.

BoNord Eiendomsmegling AS,

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.

Mustapartajordet 8-12 AS,

som har som formål å ferdigstille leiligheter for videresalg på Mustapartajordet i Harstad er deleid av Sparebank 68° Nord. Banken eier 50 % av selskapet. Det er ikke ansatte i selskapet.

NOTE 24 – SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	75 205	88 080
Permanente forskjeller	3 257	- 20 215
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen		
Virkning av implementering IFRS 9	- 16 971	
Endring i midlertidige forskjeller	7 398	- 4 200
Sum skattegrunnlag	68.889	63.665
Betalbar skatt på årets resultat	17 222	15 916
Formuesskatt	1 303	905
Betalbar skatt	18.525	16.821
Betalbar skatt direkte ført i balansen impl IFRS 9	4 715	
Betalbar skatt balansen	23.240	16.821
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	17 222	15 916
Betalbar formuesskatt	1 303	905
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	- 4 242	
Endring utsatt skatt over resultatet	- 1 082	1 543
Utsatt skatt ført direkte i balansen	3 685	
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	436	202
Årets skattekostnad	17.322	18.566
Resultat før skattekostnad	75 205	88 080
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	18 801	22 020
Permanente forskjeller	- 2 320	- 4 561
Betalbar skatt ført mot egenkapitalen	4 715	
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	- 5 613	
Formuesskatt	1 303	905
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	436	202
Skattekostnad	17.322	18.566
Effektiv skattesats (%)	23 %	21 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 7 272	- 2 540
Resultatført i perioden	- 1 082	881
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
Balanseført utsatt skatt 31.12	-8.354	-1.659
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 3 792	- 1 522
Gevinst- og tapskonto	- 2	135
Pensjonsforpliktelse		
Finansielle derivat		
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	- 4 978	
Aksjer og andre finansielle instrumenter	417	- 272
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)		
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		
Sum utsatt skatt	-8.354	-1.659
Netto midlertidige forskjeller ved fusjon Ofoten Sparebank		- 2 720
Midlertidige forskjeller gebyrinntekter impl av IFRS 9		- 2 894
Sum utsatt skatt	-8.354	-7.273
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	224	104
Pensjonsforpliktelse	- 458	
Finansielle derivat		- 624
Avsetning til forpliktelser	2 084	33
Aksjer og andre finansielle instrumenter	- 768	- 169
Sum endring utsatt skatt	1.082	-657

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	12.531			12.531
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	786.438			786.438
Utlån til og fordringer på kunder	8.023.842	-76.338		7.947.504
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		590.534		590.534
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		134.721	234.704	369.425
Finansielle derivater	2.164			2.164
Sum finansielle eiendeler	8.824.975	648.917	234.704	9.708.596
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	298.758			298.758
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.373.216			6.373.216
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1.747.739			1.747.739
Ansvarlig lånekapital	80.168			80.168
Finansielle derivater	3.906			3.906
Sum finansiell gjeld	8.503.788	0	0	8.503.788

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	8.576			8.576
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	358.306			358.306
Utlån til og fordringer på kunder	5.448.003	-44.936		5.403.067
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		283.797		283.797
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		181.795		181.795
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	5.814.885	420.656	0	6.235.541
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	199.224			199.224
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.090.203			4.090.203
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1.149.545			1.149.545
Ansvarlig lånekapital	60.000			60.000
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	5.498.972	0	0	5.498.972

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	12 531	12 531	8 576	8 576
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	786 438	786 438	358 306	358 306
Utlån til kunder	7 947 504	7 947 504	5 403 067	5 403 067
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	8.746.473	8.746.473	5.769.949	5.769.949
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	6 373 216	6 373 216	4 090 203	4 090 203
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	1 747 739	0	1 149 545	0
Ansvarlig lånekapital	80 168	0	60 000	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	8.201.123	6.373.216	5.299.748	4.090.203

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedssdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedssdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		590.534		590.534
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			234.704	234.704
Sum eiendeler	0	590.534	234.704	825.238

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	165.718	0
Inngående balanse 01.01.20 - Ofoten Sparebank	47.909	0
Korrigert inngående balanse	-24.622	0
Realisert gevinst resultatført	25	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	44.743	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0
Investering	3.938	0
Salg	-6.313	0
Endringer kurser og valutakurser på verdipapirer	3.305	0
Utgående balanse	234.704	0

	2020				
	-20 %	-10 %	Kursendring	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3					
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	187.763	211.233	258.174	281.644	281.644
Sum eiendeler	187.763	211.233	258.174	281.644	281.644

	2019				
	-20 %	-10 %	Kursendring	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3					
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	132.574	149.146	182.290	198.862	198.862
Sum eiendeler	132.574	149.146	182.290	198.862	198.862

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

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

Nivå 1

er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

Nivå 2

er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3

er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder.

Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 194,0 mill. kroner av totalt 234,7 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	48.000	49.249	49.249
Kommune / fylke	92.000	92.306	92.306
Bank og finans	160.000	161.273	161.273
Obligasjoner med fortrinsrett	286.000	287.705	287.705
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	586.000	590.533	590.533
Herav børsnoterte verdipapir			
2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	29.612	28.951	28.951
Kommune / fylke	18.021	18.008	18.008
Bank og finans	63.465	63.211	63.211
Obligasjoner med fortrinsrett	173.628	173.628	173.628
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	284.726	283.797	283.797

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

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

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Deler av obligasjonsporteføljen er deponert i Norges Bank som mulig sikkerhet for lån. Sparebank 68° Nord har pr 31.12.2020 to F-lån i Norges Bank på til sammen NOK 135 mill. Lånene forfaller 19.03.2021 og ble tatt opp i forbindelse med usikkerhet knyttet til den pågående COVID-19 pandemien. Samme sum (NOK 135 mill) er stilt som pant for lånene til Norges Bank og har redusert lånemulighetene tilsvarende.

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

	Orgnummer	Antall	2020		2019		
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			586.000	590.533		284.726	283.797
Aksjer							
SDC AF 1993 H. A	016988138				3.686	1.654	1.654
Eika Gruppen AS	979319568				371.272	15.046	15.046
Eika BoligKreditt AS	885621252				12.802	53.800	53.800
Gårdeierforeningen i Harstad AS					25	25	25
Spama AS	916148690				140	14	14
Eiendoms kreditt	979391285				11.184	1.164	1.164
Harstad Gamle Posthus AS	985411409				140	620	620
Harstad Skipsindustri AS	950927569				1.000	100	100
Lofoten Matpark	912835375				15	44	44
BoNord Eiendomsmeistring AS	988054631				206	381	381
Factoring Finans	991446508				37	1.480	1.480
VN Norge AS	821083052				1.226	1.735	1.735
Eika VBB AS	921859708				2.205	8.726	8.726
Bakgården Harstad AS	922063877				50	500	0
Mustapartjordet 8-12 AS	922654492				1	500	500
LB Samarbeidet A	923665617				1.000	100	100
Visa-C					800	279	279
Andre aksjer og andeler					35.129	232	232
Sum aksjer			0	0		86.400	85.900
Egenkapitalbevis							
Høland og Setskog Sparebank	937885822				4.300	473	473
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930				920	948	948
Surnadal Sparebank	937900031				5.000	525	525
Soknedal Sparebank	937902263				3.000	315	315
Kvinesdal Sparebank	937894805				2.500	250	250
Ofoten Sparebank	955008863				36.200	3.801	3.801
Sum egenkapitalbevis			0	0		6.312	6.312
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Sparebank	983231411	54.407	55.148	55.187		22.131	22.091
Eika Pengemarked	985187649	10.589	10.806	10.806			
Skagen Høyrente	985317267	1	0	0	1	0	0
Holberg Likviditet OMF	997454790	666.586	68.078	68.728		67.490	67.490
Sum aksje- og pengemarkedfond			134.032	134.721		89.621	89.581
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			134.032	134.721		182.333	181.793
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			720.032	725.254		467.059	465.590

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

2020					
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat					
SDC AF 1993 H. A	016988138	5.467	2.561	3.939	
Eika Gruppen AS	979319568	535.697	40.098	120.532	7.425
Eika BoligKreditt AS	885621252	17.175.778	71.892	73.512	1.041
Gårdeierforeningen i Harstad AS		25	25	25	
Spama AS	916148690	670	609	752	188
Eiendoms kreditt	979391285	17.773	1.831	2.549	99
Kjeldebotn Bygdeutvikling	960603451	500	0	0	
Inko Industri og Kontortjeneste AS	928731022	200	0	0	
Gangåstoppen AS		6	0	0	
Sollifjellet Alpintcenter AS	852829052	20	0	0	
Harstad Gamle Posthus AS	985411409	140	620	620	561
Harstad Skipsindustri AS	950927569	1.000	100	100	
Norsupport AS		5	0	0	
Kunnskapsp.Harstad		609	0	0	
Harstad Fjellhall		10	0	0	
Trondarnes Distriksmuseum		1.000	0	0	
Fergesambandet Harstad Skrolsvik		3.100	0	0	
Harstad Boligbyggelag	948247399	14	0	0	
AL Ferie og Fritid		1	0	0	
Kvæfjordøyper BA	982762510	10	0	0	
Kilhus og Omegn Grendehus		5	0	0	
Vestvågøy ASVO	967298204	5	0	0	
Lofot-lam	985270791	10	0	0	
Hålogaland Kapital AS	989387596	30.000	0	0	
Aktiv Ballangen	989315374	984	98	98	
Lofotenmat	990952337	10	0	1	
Ballangen Flerbrukshall	983082807	1.000	0	0	
Medby Næringspark AS	989617087	500	500	0	
Kjeldebotn Drivstoff AS	995403617	5	0	0	
Lofoten Matpark AS	911924986	15	44	44	
BoNord Eiendomsmegling AS	912835375	206	381	381	
Conceptomed AS	988054631	0	0	0	
Factoring Finans	998089433	297	5.836	5.198	
VN Norge AS	821083052	1.899	1.735	2.421	1.914
Eika VBB AS	921859708	3.199	12.660	12.660	
Bakgården Harstad AS	922063877	50	0	0	
Mustapartajordet 8-12 AS	922654492	1	500	500	
VN Norge Forvaltning AS	918056076	31	0	361	
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920013015	853	62	0	
Visa-C		1.176	523	8.792	20
Sum aksjer tilgjengelig for salg			140.078	232.487	11.249
Egenkapitalbevis					
Høland og Setskog Sparebank	937885822	4.300	473	430	34
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	948	948	
Surnadal Sparebank	937900031	5.000	525	525	35
Soknedal Sparebank	937902263	3.000	315	315	18
Kvinesdal Sparebank	937894805	0	0	0	
Ofoten Sparebank	955008863	0	0	0	290
Sum egenkapitalbevis			2.261	2.218	377

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	141.096	76.808
Tilgang	51.847	24.396
Avgang	-6.313	-17.587
Utvidet resultat	44.768	
Nedskrivning		-480
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering		10.272
Endringer kurser og valutakurser på verdipapirer	3.306	
Balanseført verdi 31.12.	234.704	93.409

NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVAT

Sparebank 68° Nord benytter finansielle derivater i sikringsøyemed. Banken har kun renterelaterte derivatavtaler der vi betaler flytende rente og mottar fast rente, eller motsatt, på en avtalt hovedstol. På forfallstidspunktet utveksles kun de aktuelle rentebeløp. Effekten av avtalene ses i direkte sammenheng med fastrenteutlån, og bokføres som en korreksjon til renteinntekten.

Sparebank 68° Nord har ingen andre finansielle derivater enn rentebytteavtaler pr 31.12.2020.

	2020		2019	
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi
Renteswap 1	2.753	-75	3.018	-87
Renteswap 2	1.831	-49	2.441	-54
Renteswap 3	1.560	-61	1.656	-60
Renteswap 4	4.500	-179	4.500	-169
Renteswap 5	2.000	-94	2.000	-81
Renteswap 6	3.000	-158	3.000	-110
Renteswap 7	5.000	-152	5.000	-2
Renteswap 8	5.000	-414	5.000	-115
Renteswap 9	15.000	-537	15.000	-10
Renteswap 10	5.000	-318	5.000	-231
Renteswap 11	3.100	-260	3.100	-67
Renteswap 12			20.000	22
Renteswap 13			10.000	8
	48.744	-2.298	79.715	-955

NOTE 31 – DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTET SELSKAPER

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Bogen Servicebygg AS	979 922 035	800	100 %	-	164	164	1.374
Storgata 9 AS	911 924 986	1.170	65 %	-	-	-	1.196
Sum investering i datterselskap							2.570

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
BoNord Eiendomsmegling AS, org.nr. 988 054 f	988 084 631	206	31 %	-	-184	-184	381
Mustapartajordet 9-12 AS, org.nr 922 654 492	922 654 492	1	50 %	-	-42	-42	500
Sum investering i tilknyttet selskap							881

2019

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Storgata 9 AS	911 924 986	1.170	65 %	-	-	-	1.196
Sum investering i datterselskap							1.196

2019

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
BoNord Eiendomsmegling AS, org.nr. 988 054 f	988 084 631	206	31 %	-	143	143	381
Mustapartajordet 9-12 AS, org.nr 922 654 492	922 654 492	1	50 %	-	-20	-20	500
Sum investering i tilknyttet selskap							881

NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	30.229	34.167	6.535	70.931
Samlede av og nedskrivninger pr 01.01.2019	-27.882	-24.171	-6.535	-58.588
Bokført verdi pr. 01.01.19	2.347	9.996	0	12.343
Tilgang	5.884	789	0	6.673
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	8.231	10.785	0	19.016
Ordinære av- og nedskrivninger 2019	1.903	533		2.436
Kunst	236			
Bokført verdi pr. 31.12.19	6.564	10.252	0	16.816
Kostpris pr. 01.01.20	36.113	34.956	6.535	77.604
Samlede av og nedskrivninger pr 01.01.2020	-29.785	-24.704	-6.535	-61.024
Bokført verdi pr. 01.01.20	6.328	10.252	0	16.580
Tilgang	1.278	3.151	0	4.428
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	7.606	13.403	0	21.008
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	2.287	820		3.107
Kunst	276			
Bokført verdi pr. 31.12.20	5.595	12.583	0	18.178
Akkumulerte avskrivninger 2019	29.785	24.704	6.535	61.024
Akkumulerte avskrivninger 2020	32.072	25.524	6.535	64.131
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20 %	

Banken har egne lokaler i Harstad Sentrum, Ballangen og på Bøstad i Lofoten, i tillegg leier man lokaler i Narvik og Bogen samt på Sortland og Leknes.

I Harstad, der banken driver virksomhet i eget bygg, eier banken i tillegg et bygg i tilknytning til eget bygg som leies ut.

Banken har i tillegg ferieileilighet i Arguenguin, Gran Canaria, som ansatte, bankens pensjonister og bankens styre kan leie.

NOTE 33 – ANDRE EIENDELER

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	8 355	
Opptjente, ikke motatte inntekter		9 217
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	- 8	154
Overtatte eiendeler	0	0
Andre eiendeler	5 900	6 429
Sum andre eiendeler	14.247	15.800

NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	298 758	1,03 %	199 224	1,87 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	298.758		199.224	

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

NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	6.373.216	4.090.203
Sum innskudd kunder	6.373.216	4.090.203

Innskudd fordelt på geografiske områder

Harstad med nabokommuner	2.470.295	2.198.540
Ofoten	1.383.248	76.632
Lofoten	1.354.372	1.306.889
Vesterålen	297.408	299.418
Tromsø Kommune	72.484	47.831
Oslo Kommune	398.485	75.331
Landet for øvrig	347.697	37.290
Utlandet	49.227	48.272
Sum innskudd	6.373.216	4.090.203

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	3.866.357	2.627.180
Jordbruk, skogbruk og fiske	199.051	133.671
Industri	68.559	18.278
Bygg, anlegg	218.400	130.559
Varehandel	159.068	111.402
Transport og lagring	68.512	45.961
Eiendomsdrift og tjenesteyting	597.118	338.547
Annen næring	1.196.151	684.604
Sum innskudd	6.373.216	4.090.203

NOTE 36 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010778269	14.11.2016	14.05.2020	75.000		75.000	3m Nibor + 0,93 bp
NO0010808793	24.10.2017	23.10.2020	30.000		30.000	3m Nibor + 0,88 bp
NO0010840150	21.12.2018	21.12.2020	50.000		50.000	3m Nibor + 0,51 bp
NO0010782626	20.01.2017	03.02.2021	20.000	20.048		3m Nibor + 1,03 bp
NO0010821341	19.04.2018	19.04.2021	30.000	30.062	100.000	3m Nibor + 0,57 bp
NO0010820426	28.03.2018	28.06.2021	45.000	45.011		3m Nibor + 0,72 bp
NO0010779010	18.11.2016	18.11.2021	25.000	25.047	100.000	3m Nibor + 1,15 bp
NO0010839061	06.03.2018	06.12.2021	17.000	17.013	40.000	3m Nibor + 0,71 bp
NO0010843832	25.02.2019	25.02.2022	100.000	100.115		3m Nibor + 0,75 bp
NO0010833221	25.09.2018	25.03.2022	100.000	100.009	100.000	3m Nibor + 0,57 bp
NO0010861610	28.08.2019	29.08.2022	100.000	100.079		3m Nibor + 0,53 bp
NO0010853393	24.05.2019	24.11.2022	125.000	125.113	125.000	3m Nibor + 0,49 bp
NO0010871213	10.12.2019	10.02.2023	100.000	100.144		3m Nibor + 0,55 bp
NO0010835481	31.10.2018	31.03.2023	155.000	155.006	100.000	3m Nibor + 0,787 bp
NO0010807167	29.09.2017	29.09.2023	100.000	100.012	100.000	3m Nibor + 0,945 bp
NO0010848500	22.03.2019	22.03.2024	130.000	130.045	130.000	3m Nibor + 0,83 bp
NO0010861511	28.08.2019	28.08.2024	165.000	165.153	100.000	3m Nibor + 0,68 bp
NO0010884976	10.06.2020	10.12.2024	135.000	135.111		3m Nibor + 0,99 bp
NO0010865413	30.09.2019	27.03.2025	140.000	140.018	100.000	3m Nibor + 0,81 bp
NO0010884984	10.06.2020	10.06.2025	160.000	160.137		3m Nibor + 1,04 bp
NO0010908866	30.11.2020	28.11.2025	100.000	100.092		3m Nibor + 0,68 bp
Under-og overkurs				-477	-455	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				1.747.739	1.149.545	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010812035	07.12.2017	07.12.2027	20.000	20.040	20.000	3m Nibor + 2,50 bp
NO0010825268	14.06.2018	14.06.2028	40.000	40.051	40.000	3m Nibor + 1,95 bp
NO0010867385	06.11.2019	06.11.2029	20.000	20.078		3m Nibor + 1,95 bp
Sum ansvarlig lånekapital				80.168	60.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Fusjon	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjongjeld	1.149.545	365.000	555.000	-323.000	1.194	1.747.739
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	1.149.545	365.000	555.000	-323.000	1.194	1.747.739
Ansvarlige lån	60.000	20.000	0	0	168	80.168
Sum ansvarlige lån	60.000	20.000	0	0	168	80.168

NOTE 37 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	4.796	7.964
Bankremisser	383	235
Skattegjeld	-	16.852
Øvrig gjeld	14.083	12.113
Avsatt til gaver	567	1.323
Avsatt til utbytte	-	7.105
Sum annen gjeld	19.829	45.592

	2020	2019
Pensjonsforpliktelser		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	345	277
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	438	365
Sum pensjonsforpliktelser	783	642

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfylder kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Den kollektive innskuddspensjon har følgende satser:

Innskudd for pensjonsgrunnlag mellom 0,00 - 7,10 G, 7,00%

Innskudd for pensjonsgrunnlag mellom 7,00 - 12,10 G, 25,10%

Banken deltar også i en AFP-ordning for privat sektor.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning etter reglene som ble innført per 01.01.2011. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn.

I 2020 har premiesatsen vært 2,5 %. Det betales premie av den ansattes lønn mellom 1 og 7,1 G.

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første tilbake- kallingsdato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2020	2019
NO0010867377	06.11.2019	06.11.2024	10.000	3m Nibor + 3,30 bp	10.000	
Fondsobligasjonskapital					10.000	0

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital.

Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2019	Fusjon	Emitert	Innløste	Balanse 31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	0	10.000			10.000
Sum fondsobligasjonskapital	0	10.000	0	0	10.000

NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Utbyttepolitikk vedtatt januar 2021

Sparebank 68° Nord har som finansielt mål å oppnå økonomiske resultater som gir konkurransedyktig og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal skape verdier for egenkapitalbeviserne i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene som samlet gir konkurransedyktig langsiktig avkastning.

Årsoverskuddet etter skatt vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken).

Egenkapitalbevisernes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond. Sparebank 68° Nord har som mål at 50-100 prosent utbetales som utbytte.

Ved fastsettelse av utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser, stabilitet i utbytte samt bankens behov for kjernekapital.

Dersom det i et enkelt år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil midler fra utjevningsfondet kunne bli benyttet for å kompensere for dette.

Bankens utbyttepolitikk vil være grunnlaget for de vedtak som styret foreslår at generalforsamlingen vedtar.

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør NOK 299.272.100 delt på 2.992.721 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Av disse sitter banken på 23.750 egenkapitalbevis tilsvarende NOK 2.375.000. som er trukket fra i sum EK-bevis i oppstillingen under.

Eierandelsbrøk	2020	2019
EK-bevis	296 897	203 015
Overkursfond	58 494	11 578
Utjevningsfond	69 780	58 942
Sum eierandelskapital (A)	425.171	273.536
Sparebankens fond	637 568	445 989
Gavefond	7 386	5 383
Annen egenkapital	15.753	800
Grunnfondskapital (B)	660.706	452.172
Fond for urealisert gevinst	91.315	
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	10 000	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Sum egenkapital	1.187.193	725.708
Eierandelsbrøk A/(A+B)	39,15 %	37,69 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	2,50	3,50
Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	2,50	
Samlet utbytte	14.953	7.105

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank	1 500 000	50,12 %
Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank	650 750	21,74 %
Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank	530 149	17,71 %
Evenes Kommune	70 159	2,34 %
Sparebanken Narvik	56 439	1,89 %
Karlsen, Karl Johan	25 412	0,85 %
Sparebank 68° Nord	24 730	0,83 %
Olsen, Olaf Paul	17 695	0,59 %
Stiftelsen Menighetshuset	13 486	0,45 %
Bøifot, Else	7 093	0,24 %
Bøifot, Ragnar	7 093	0,24 %
Moe, Svein Halvor	6 782	0,23 %
Engesveen, Knut Nikolai	3 663	0,12 %
Ballangen Energi AS	3 430	0,11 %
Ljunggren, Per Åge	3 274	0,11 %
Opal Maritime AS	3 196	0,11 %
Flattum, Stig Olav	2 572	0,09 %
Stokland, Sigve Nils	2 572	0,09 %
JFS Holding AS	2 260	0,08 %
Lars Skjeggstad Invest AS	2 260	0,08 %
Greneresen, Tor Andreas	2 260	0,08 %
Kristensen, Aldor Asbjørn Jakob	2 260	0,08 %
Ressel, Odd Eirik	2 260	0,08 %
Sum 23 største	2.939.795	98,23 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	52 926	1,77 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.992.721	100,00 %

Antall bevis: **2 992 721**

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank	1 500 000	73,89 %
Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank	530 149	26,11 %
Sum Sparebankstiftelsene	2.030.149	100,00 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	0	0,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.030.149	100,00 %

31.12.2020 Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkl. nærstående

Ledende ansatte	Beholdning	Eierandel
Megård, Unni	1 966	0,07 %
Greneresen, Tor-André	96	0,00 %
Isaksen, Line	96	0,00 %
Karlsen, Tore	96	0,00 %
Oshaug, Yngve	96	0,00 %
Kulseng, Frank	96	0,00 %
Martinsen, Werner	96	0,00 %
Sum ledende ansatte	2.542	0,08 %
Styrende organer	Beholdning	Eierandel
Jensen, Jardar	155	0,01 %
Sum styrende organer	155	0,01 %
Nærstående	Beholdning	Eierandel
1) Greneresen, Tor-Andreas - nærstående til Administrenrende banksjef Greneresen, Tor-André	2 260	0,08 %
Sum nærstående	2.260	0,08 %
Sum ledende ansatte og styrende organer inkl. nærstående	4.957	0,25 %

NOTE 40 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

<i>Tall i tusen kroner</i>	2020	2019
Resultat etter skatt	57.883	69.513
Renter på fondsobligasjon	-480	0
Skatt renter fondsobligasjon ¹	-120	0
Sum	57.283	69.513
Eierandelsbrøk	39,29 %	37,69 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisereiere	22.737	26.201
Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	2.992	2.030
Resultat pr egenkapitalbevis	7,60	12,91

NOTE 41 – GARANTIER

	2020	2019
Betalingsgarantier	37 886	14 439
Kontraktsgarantier	20 452	27 386
Lånegarantier	15 920	15 920
Andre garantier	7 781	7 155
Sum garantier overfor kunder	82.038	64.900
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	14 494	4 388
Tapsgaranti	15 044	8 492
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	29.537	12.880
Sum garantier	111.575	77.780

Garantier fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Harstad Kommune m/nabokommuner	27.811	24,9 %	30.512	39,2 %
Ofoten	20.104	18,0 %	0	0,0 %
Lofoten	12.644	11,3 %	22.002	28,3 %
Vesterålen	9.273	8,3 %	9.312	12,0 %
Tromsø Kommune	2.913	2,6 %	2.836	3,6 %
Oslo Kommune (inkl garantiansvar EBK)	29.537	26,5 %	12.880	16,6 %
Landet for øvrig	9.293	8,3 %	240	0,3 %
Utlandet		0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	111.575	100 %	77.781	100 %

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 1.504 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti:

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

2. Tapsgaranti.

Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån.

Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis.

Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte

provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres.

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

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

NOTE 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet vesentlige hendelser som har hatt innvirkning på bedømmelsen,

eller medført til justeringer av regnskap og noter for 2020 etter balansedagen.

NOTE 43 – OVERGANGSNOTER TIL IFRS

Fra 1. januar 2020 utarbeides bankens regnskap i samsvar med IFRS, med de unntak og forenklinger som er regulert i årsregnskapsforskriften. Overgangseffekter fremkommer under.

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	67.365.334	Amortisert kost	67.365.334
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	276.451.406	Amortisert kost	276.451.406
Utlån til kunder	Amortisert kost	5.403.067.089	Amortisert kost	5.413.480.053
	Virkelig verdi over res	-	Virkelig verdi over res	-
		-	Virkelig verdi over utv	-
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsip	283.645.714	Virkelig verdi over res	283.957.985
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsip	89.581.353	Virkelig verdi over res	88.491.073
	Kostpris	93.409.228	Virkelig verdi over utv	141.096.581
Totalt		6.213.520.125		6.270.842.432

	31.12.2019	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020
	Etter årsregnskapsforskriften			Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	67.365.334	-	-	67.365.334
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	276.451.406			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				276.451.406
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	5.403.067.089			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			17.044.827	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-6.631.863	
Sluttbalanse IFRS 9				5.413.480.053
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	283.645.714			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-283.645.714		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	182.990.582			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-89.581.353		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-93.409.228		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	6.213.520.125	-466.636.296	10.412.964	5.757.296.793

	31.12.2019	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020
	Etter årsregnskapsforskriften			Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	148.626.715			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-229.672	
Sluttbalanse IFRS 9				148.397.043
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	64.900.541			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-229.672	
Sluttbalanse IFRS 9				64.670.869
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	213.527.256	-	-459.344	213.067.912

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	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		89.581.353		
Verdijustering til virkelig verdi			-1.090.280	
Sluttbalanse IFRS 9				88.491.073
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		283.645.714		
Verdijustering til virkelig verdi			312.271	
Sluttbalanse IFRS 9				283.957.985
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	373.227.068	-778.009	372.449.058

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat				
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		93.409.228		
Verdijustering til virkelig verdi			47.687.352	
Sluttbalanse IFRS 9				141.096.581
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	-	93.409.228	47.687.352	141.096.581
Sum finansielle eiendeler	6.213.520.125	-	57.322.307	6.270.842.432
Sum finansielle forpliktelser	213.527.256	-	-459.344	213.067.912

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019		01.01.2020 IFRS 9		
	Utlåns- forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	44.935.504	2.379.821	6.310.894	19.178.805	27.869.520
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	152.932	87.319	-	240.250
Garantier til kunder	-	152.932	87.319	-	240.250
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	631.679	-	-	631.679
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	44.935.504	3.317.364	6.485.531	19.178.805	28.981.700
Bokført som reduksjon av balanseposter	44.935.504	3.011.500	6.310.894	19.178.805	28.501.199
Bokført som avsetning på gjeldspost xxx	-	305.864	174.637	-	480.501

Egenkapitaloppstilling											
	Egenkapital-bevis	Egneide egenkapitalbevis	Overkurs-fond	Fondsobl.	Utlejningsfond	Sparebankens fond	Gåvefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Sum egenkapital 31.12.2017	150.000.000	-	-	-	27.493.000	290.003.000	4.895.000	-	-	-	472.391.000
Utbetalt i 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2018	-	-	-	-	12.098.000	25.332.000	118.000	-	-	-	37.548.000
Sum egenkapital 31.12.2018	150.000.000	-	-	-	39.591.000	315.335.000	5.013.000	-	-	-	509.939.000
Innfusjonert Lokoten Sparebank i 2019	53.013.900	-	11.579.454	-	-	92.597.000	-	-	-	800.000	157.990.355
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2019	-	-	-	-	19.351.384	38.056.823	370.467	-	-	-	57.778.673
Sum egenkapital 31.12.2019	203.014.254	-	11.579.454	-	58.942.384	445.988.823	5.383.467	-	-	800.000	725.708.028
Sum egenkapital 01.01.2020	203.014.254	-	11.579.454	-	58.942.384	445.988.823	5.383.467	-	-	800.000	725.708.028
Overgang til IFRS (note 12)	-	-	-	-	2.860.673	4.330.059	-	-	71.218.662	-	78.209.394
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	203.014.254	-	11.579.454	-	61.803.056	450.318.882	5.383.467	-	71.218.662	800.000	803.917.421

Overgangseffekter på Egenkapitalen

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

Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	725.708.028
Verdiendring på innskudd i banker	-
Verdiendringer på utlån til kunder	12.783.620
Verdiendringer på utlån til kunder gebyramortisering	-4.973.897
Verdiendring på obligasjoner	234.203
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	46.597.072
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-344.508
Verdiendring på derivater	-708.686
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	
Verdiendring på eiendommer	
Avsatt utbytte	
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	779.295.832

NOTE 44 - VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNING

26. mars 2020 godkjente forstanderskapet Ofoten Sparebank og generalforsamlingen Sparebank 68° Nord sammenslåing av de to bankene. Finanstilsynet godkjente sammenslåingen og regnskapsmessig virkningstidspunkt var 1. juli 2020. Bakgrunnen for sammenslåingen er å videreføre sparebankvirksomheten i Sparebank 68° Nord og Ofoten Sparebank gjennom den sammenslåtte banken med lokal forankring i Lofoten, Vesterålen, Ofoten og Sør-Troms, sikre et godt banktilbud i dette området og samtidig skape en regional bankenhet med større konkurransekraft, lønnsomhet og evne til å bidra til lokalsamfunnenes videre utvikling. Sparebank 68° Nord er formelt overtakende bank.

Partene ble enige om et bytteforhold på 72,0 % til Sparebank 68° Nord og 28,0 % til Ofoten Sparebank. Sparebank 68° Nord hadde en kapitalstruktur bestående av både grunnfondskapital og eierandelskapital, med en eierbrøk på 37,8 prosent. Ofoten Sparebank hadde også en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital, og hadde en eierbrøk på 14,9 %.

Det ble i tillegg etablert en sparebankstiftelse i Ofoten Sparebank i forbindelse med gjennomføring av fusjonen. Sparebank 68° Nord utstedte egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank tilsvarende 37,8 prosent av grunnfondskapitalen i Ofoten Sparebank justert for bytteforholdet, slik at det ved beregningen av vederlaget ble foretatt en teoretisk konvertering av tilsvarende andel av grunnfondskapitalen i Ofoten Sparebank. Det ble i tillegg utstedt egenkapitalbevis i Sparebank 68° Nord som vederlag til egenkapitalbevisene i Ofoten Sparebank. Basert på bokført egenkapital i Ofoten Sparebank og en samlet eierbrøk på 46,0 prosent ble det i forbindelse med fusjonen utstedt 962 572 egenkapitalbevis i Sparebank 68° Nord med pålydende NOK 100, eid av Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank og øvrige egenkapitalbevisiere i Ofoten Sparebank. Den resterende delen av grunnfondskapitalen i Ofoten Sparebank ble slått sammen med grunnfondskapitalen i Sparebank 68° Nord. Sparebank 68° Nord hadde fra tidligere utstedt 2 030 149 egenkapitalbevis.

Basert på bokført egenkapital justert for bytteforholdet er det beregnet en justert bokført verdi per egenkapitalbevis på NOK 150,33 i Sparebank 68° Nord, noe som gir pris/bok 1,00. Justert bokført verdi per egenkapitalbevis i Ofoten Sparebank var beregnet til NOK 117,2, noe som også tilsvarer pris/bok 1,00. Hensyntatt bytteforholdet ble det utstedt 962 572 egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank og de øvrige egenkapitalbevisiere i Ofoten Sparebank. Egenkapitalbevisene ble utstedt til tegningskurs 150,33 per egenkapitalbevis, som tilsvarer bokført verdi per egenkapitalbevis i Sparebank 68° Nord justert for bytteforholdet.

Ved eventuelle fremtidige sammenslåinger av Sparebank 68° Nord med andre sparebanker, omdanning til aksjebank, avvikling eller annen begivenhet som leder til helt eller delvis frigjøring av sparebankens grunnfondskapital, kan de frigjorte midler innenfor rammen av den lovgivning som gjelder på gjennomføringstidspunktet, etter generalforsamlingens vedtak og myndighetenes samtykke, overføres til henholdsvis Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank og Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank. De frigjorte midler fra den fusjonerte bankens grunnfond fordeles med 53,2 prosent til Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, 28,0 prosent til Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank og 18,8 prosent til Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank.

Sparebankens Grunnfond føres opp til andel av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser på virkningstidspunktet. I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eiendeler og gjeld fra Ofoten Sparebank. Overtatte eiendeler og gjeld regnskapsføres i den overtagende banken til virkelig verdi ihht IFRS 3.

Vederlag	Antall	Kurs	Vederlag
Egenkapitalbevis	311.822	150,33	46.876
Overføringa av grunnfondskapital til Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank	650.750	150,33	97.827
Sum Vederlag			144.703

Balanseførte beløp av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	Regnskap Ofoten	Justering	Virkelig Verdi
Kontanter og kontantekvivalenter	5.441	-	5.441
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	238.826	-	238.826
Utlån til og fordringer på kunder	2.354.003	-	2.354.003
Rentebærende verdipapirer	288.362	-	288.362
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	100.153	-	100.153
Eierinteresser i konsernselskaper	1.374	-	1.374
Varige driftsmidler	3.796	-	3.796
Andre eiendeler	4.408	-	4.408
Innskudd fra kunder	-2.168.361	-	-2.168.361
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-475.504	-	-475.504
Annen gjeld	-11.479	-	-11.479
Avsetninger	-6.895	-	-6.895
Ansvarlig lånekapital	-20.078	-	-20.078
Sum identifiserbare nettoeiendeler	314.046	-	314.046
	-	-	-
Netto identifiserbare nettoeiendeler fratrukket EK-bevis	314.046	-	314.046
Andel tilhørende grunnfond og gavefond			169.343
Andel tilhørende egenkapitalbeviser			144.703
Vederlag til egenkapitalbeviserne			144.703



KPMG AS
Stakkevollvegen 41
Postboks 6262
9292 Tromsø

Telephone +47 45 40 40 63
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 sitt årsregnskap som viser et resultat av ordinær drift etter skatt på Tnok 57 883. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, oppstilling over totalresultatet, oppstilling over endringer i egenkapital 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 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b.

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 forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b. Ledelsen er også ansvarlig

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
Alla	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Alesund

for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet 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 risikoen, 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 regnskapsestimatene 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 bokføringsskikk i Norge.

Andre forhold

Selskapet har ikke behandlet skattetreksmidler i samsvar med bestemmelsene i skattebetalingsloven § 5-12.

Tromsø, 30. mars 2021
KPMG AS



Trond Larssen
Statsautorisert revisor