

---

# BJUGN SPAREBANK



---

# Årsrapport 2024

# Innhold

<b>1. Generelt .....</b>	<b>4</b>
1.1 Bjugn Sparebank .....	4
1.2 Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk.....	6
1.3 Økonomisk utvikling 2024 .....	7
<b>2. Årsregnskapet 2024 .....</b>	<b>8</b>
2.1 Resultatregnskapet.....	8
2.2 Balanseutvikling.....	10
<b>3. Risikoområder – ICAAP .....</b>	<b>13</b>
3.1 Risikostyring .....	13
3.2 ICAAP .....	15
<b>4. Organisasjon .....</b>	<b>15</b>
4.1 Bankens medarbeidere og arbeidsmiljø .....	15
4.2 Sykefravær og arbeidsmiljø .....	16
4.3 Generalforsamling, styret og ledergruppe .....	17
4.4 Eierstyring og selskapsledelse .....	19
4.5 Revisor .....	20
<b>5. Samfunnsansvar, bærekraft og miljø .....</b>	<b>21</b>
<b>6. Eika Alliansen og utsiktene fremover for Bjugn Sparebank.....</b>	<b>25</b>
<b>7. Avslutning.....</b>	<b>27</b>
<b>8. Resultatregnskap, balanse, kontantstrømanalyse og utvikling i egenkapital.....</b>	<b>29</b>
<b>9. Noter til regnskapet.....</b>	<b>33</b>
<b>10. Nøkkeltall .....</b>	<b>77</b>
<b>11. Uavhengig revisors beretning.....</b>	<b>78</b>



## Nøkkeltall

Innskuddsdekning

78,0 %

Ren kjernekapital

29,5 %

Resultat av  
ordinær drift

45,3 MNOK

Forretningskapital

4,409 MNOK

Utlånsvekst

15,2 %





# 1. Generelt

## 1.1 Bjugn Sparebank

Bjugn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor i Ørland kommune. Bjugn Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og er med i Eika Alliansen sammen med 46 andre lokale sparebanker.

Banken ble stiftet 1891. 2024 har vært et godt år for banken og årsresultatet som legges frem er det beste årsresultat i bankens historie. Stor vekst innenfor utlån og forsikring bidrar til resultatet sammen med en betydelig kostnadsreduksjon. Økte provisjoner forsikring og Eika Boligkreditt bidrar også til bankens gode underliggende drift i 2024.

Vi skal være best på personlig rådgivning, og ha løsninger for alle livsfaser en kunde blir berørt av gjennom et langt liv. I tillegg til dette har vi et samfunnsansvar, både når det gjelder å ha en sunn og god bankdrift, men også ved å sørge for at samfunnet vi lever i har et bredt utvalg av aktiviteter og fritidstilbud som er med og sikrer bolyst.

Bankens drift er tuftet på nærhet til kundene, lokal forankring og lokale beslutninger, samt et samfunnsansvar for det lokalmiljøet som vi er en viktig del av. Bjugn Sparebank har i 2024 åpnet en filial i Trondheim. Kontoret ligger på Heimdal og er et rådgiverkontor for privatmarkedet. Etableringen er en del av bankens strategi for vekst, og vi ønsker å kunne tilby nærhet til kunden og god rådgiving også til den voksende kundegruppen vi har i Trondheimsregionen.

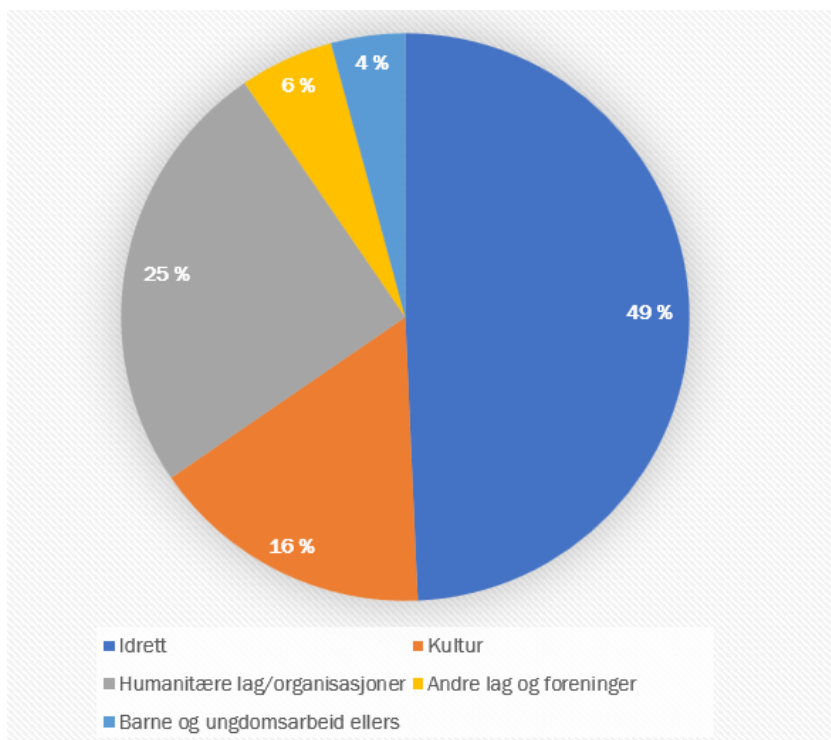
Bjugn Sparebank sin misjon er å skape bærekraftige verdier for våre kunder, medarbeidere og omgivelser. Og i de urolige økonomiske tider vi er inne i har banken valgt å samle seg under visjonen «Sammen skaper vi økonomisk trygghet». Dette skal vi gjøre gjennom lønnsom vekst, bredderådgivning overfor våre kunder, god samhandling internt til kundens beste, tilstedeværelse i vekstmarkeder og kompetanseutvikling både internt og eksternt. Bjugn Sparebank er med sine 26 medarbeidere er en viktig kompetansearbeidsplass i sitt lokalsamfunn, og banken har ca. 7.000 kunder bosatt over hele landet. Med en forretningskapital på 4,4 mrd. kroner inkl. lån i Eika Boligkreditt. Bjugn Sparebank har en vekst på 10 % siste året, men er fremdeles en av de mindre bankene i landet, men med en egenkapital på 595,5 mill. kroner er banken samtidig en av de mest solide med en ren kjernekapitaldekning på 29,5 %.

Det er viktig for banken å ha konkurransedyktige vilkår både på utlån, innskudd og øvrige banktjenester. I et marked preget av meget sterk priskonkurranse, er det en hard kamp om kundene både innenfor personmarkedet og bedriftsmarkedet. Veksten i 2024 er over budsjett og langt over landsgjennomsnittet. Veksten tilsier at vi har konkurransedyktige priser, og at vi har et konkurransefortrinn ved å tilby alle våre kunder god rådgiving og rask saksbehandling hvor alle vedtak fattes lokalt.

I sum viser dette at Bjugn Sparebank som en lokal sparebank har et godt framtidig eksistensgrunnlag gjennom en effektiv og lønnsom bankdrift, fornøyde kunder og konkurransedyktige vilkår.

Banken er også en viktig støttespiller for mange aktiviteter, og bevilger hvert år et betydelig beløp av årets resultat til ulike formål i bankens nærområde.

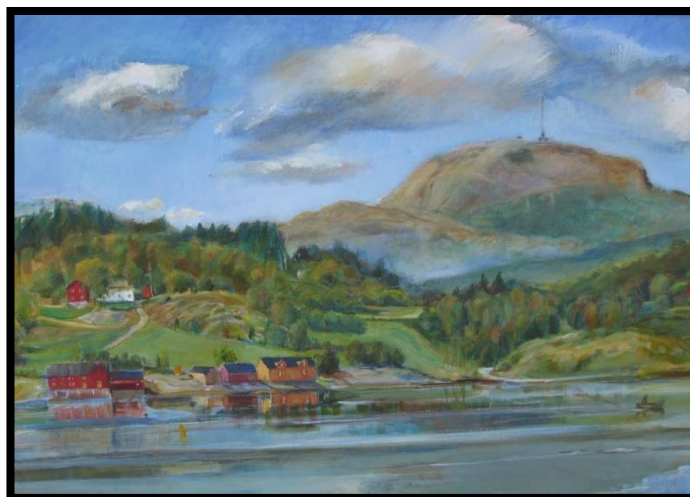
Lag, foreninger og organisasjoner driver et svært viktig arbeid for barn, ungdom og eldre. Banken gir økonomisk støtte til mange av disse i form av gaver, sponsormidler og prosjektmidler. I tillegg er banken hovedsponsor for flere av idrettslagene i kommunen hvor betydelige beløp utbetales til utstyr, arrangement og drift. Ut over idrettslige aktiviteter gir banken økonomisk støtte til annet frivillig arbeid, først og fremst knyttet opp mot kulturelle tilbud. Totalt er det i 2024 bevilget ca. 1,4 mill. kroner til ovennevnte formål. I tillegg ble det utdelt gavemidler ved den årlige søknadsrunden, utdelingen for 2024 var på 405.000 kroner. Vel så viktig som bankens økonomiske bidrag er den store frivillige innsatsen som skjer i de mange lag og foreninger. Kombinasjonen av en stor frivillig innsats og bankens pengebidrag skaper mangfold, glede og bolyst for mange av innbyggerne i nærmiljøet.



*Fordeling av sponsormidler og gavefond i 2024*

Som bank er vi nok den organisasjonen som vet mest om privatøkonomi og hvilke utfordringer dette kan medføre. Vi har etablert et samarbeid med ungdomsskolen og den videregående skolen hvor denne kunnskapen tilbys. Dette i form av besøk hos skoleklasser, der hensikten er å gi elevene innsikt i viktige temaer knyttet til privatøkonomien til ungdom og det vi benevner som unge voksne. I tillegg bidrar vi med både kompetanse og midler i forbindelse med elevbedrifter ved de ulike skolene.





I 2024 har banken hatt et spesielt fokus på bidrag til lokalsamfunnet for å redusere konsekvenser av økonomisk utenforskap. Initiativet er en del av bankens visjon "Sammen skaper vi økonomisk trygghet", og verdiene tett på, modig og solid. Dette er også en del av bankens arbeid knyttet til bærekraft. Det ble i starten av året øremerket 500.000 kroner fra eksisterende gavefond til dette prosjektet.

For å sikre vilje og evne til å bo i kommunen er det viktig å sikre økonomisk inkludering blant barn og unge. Vi vet at økonomisk utenforskap er et voksende problem og at antall søknader om støtte i idretten har mangedoblet seg de siste årene. Bjugn Sparebank ønsker derfor å ta en tydelig rolle i dette utviklingsarbeidet direkte gjennom lokal tilstedeværelse og støtte. Formålet er at alle barn og unge som ønsker skal inkluderes i idretten uavhengig av familiens økonomiske situasjon. For å konkretisere dette har vi satt noen parameter; Målgruppen er medlemmer i idrettslag i Bjugn Sparebanks geografiske område, innenfor aldergruppen 6-19 år, der økonomi er en barriere for idrettsdeltagelse.

Bjugn Sparebanks fond for økonomisk utenforskap ble etablert i 2024. Prosjektet ble utarbeidet i samarbeid med Norges studentidrettsforbund og lokale representanter fra idretten. Representanter fra Norges studentidrettsforbund laget et opplegg for lokale idrettslag basert på erfaringer fra idretten, lignende fond og etter innspill fra lokale representanter i kommunen. En workshop ble avholdt i bankens lokaler 28. august. Her ble alle idrettslag i Ørland kommune invitert til å delta. I etterkant av denne workshopen åpnet vi for søknader om støtte til prosjekter i de ulike idrettslagene. Vi har hele tiden vært av den oppfatning at idrettslagene selv har best innsikt i hvor skoen trykker og hvor innsatsen bør legges for å motvirke økonomisk utenforskap. Vi har i ettertid mottatt flere søknader, og også innvilget støtte til ulike prosjekt.

## 1.2 Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk

Ørland kommune har ca. 10.500 innbyggere. Prognoser på befolkningsutvikling viser en svak økning i årene fremover, og lokalt gir dette for lite grunnlag for vekst for banken. Banken har en høy markedsandel både blant privatkunder og næringskunder i sitt nærområde, og relativt sterk konkurranse med høy tetthet av banker på Fosen. Vekst i antall kunder og volum må derfor hovedsakelig komme utenfor kommunen fremover.

Det lokale næringslivet klarer seg godt, men politisk uro, krigen i Ukraina og høy prisstigningen skaper noe usikkerhet om hvordan det vil utvikle seg fremover. Arbeidsledigheten i Bjugn er fremdeles på et lavt nivå.

Bankens privatkunder påvirkes også av økte priser på varer og tjenester, og lånekundene merker godt det relativt høye rentenivået som har vedvart lengre enn det som ble signalisert for 1 til 2 år siden. Det er en liten økning i henvendelser om avdragsfritak på lån, men vi har fortsatt inntrykk av at våre kunder har klart seg bra gjennom perioden med høyere renter. Banken har få misligholdte lån i porteføljen.

Høsten 2024 åpnet Bjugn Sparebank et rådgiverkontor på Heimdal, bemannet med 3 rådgivere innenfor privatmarkedet. Kontoret er samlokalisert med ASK eiendomsmegling avd. Trondheim, vår nye samarbeidspartner som tilbyr eiendomsmegling for kunder i Trondheimsregionen.



### 1.3 Økonomisk utvikling 2024

Etter år preget av pandemi og krig var 2024 et normalår med moderat vekst i økonomien, fallende inflasjon, bedring i kjøpekraften for folk flest, og så vidt lav arbeidsledighet at det var vanskelig for Norges Bank å gjøre noe med renten. Og normale år for økonomien med høye renter gir gode bankår. 2024 ga mange banker rekordresultater.

BNP for Fastlands-Norge økte med om lag ett prosentpoeng i løpet av fjoråret. Dette er bare litt under trendveksten for norsk økonomi. Derfor ble det bare en marginal økning i arbeidsledigheten fra 1,8 prosent i 2023, til 2,0 prosent i 2024. Antall konkurser steg med 5 prosent fra 2023 til 2024, ifølge Fair Group. En fjerdedel av konkursene kom i bygg- og anleggsektoren. Utviklingstrekk som trolig vil vedvare gjennom 2025.

Konsumprisindeksen steg med 3,1 prosent, med 3,7 prosent vekst i kjerneinflasjonen. I løpet av året falt inflasjonstakten og i desember var deres 12-mnd rate henholdsvis 2,2 og 2,8 prosent. Med en lønnsvekst på 5,2 prosent så ble 2024 et år med unormal sterke 2 prosent vekst i husholdningenes kjøpekraft.

Norges Bank holdt sin foliorente uendret på 4,5 prosent gjennom fjoråret. Men pengemarkedsrenten har falt med en tidel takket være god likviditet i banksektoren og forventninger om rentekutt i mars 2025. God vekst i kjøpekraft, tro på at rentetoppen er passert, og lav boligbygging bidro til en vekst i boligprisene på 2,7 prosent.

Valutamarkedet var urolig med en gjennomgående meget sterk dollar, men for gjennomsnittet av våre importvalutaer, målt ved I-44 indeksen, endte vi bare med en moderat svekkelse for året som helhet (-0,8 prosent). Kredittveksten var svak gjennom året, men ser ut til å ha tatt seg noe opp i husholdningssektoren mot slutten av året (+3,9 pst som 12-måneders vekst i november). Ikke finansielle foretak har fortsatt meget svak kredittvekst (+1,9), mens kommunene har måtte bøte på sine svake finanser med sterk vekst i sine låneopptak (+7,6).

Utsiktene for bankene i 2025 må ansees å være lyse, men er som alltid avhengig av utenlandske forhold som Norge ikke rår med. Også i 2025 ventes kjøpekraften i husholdningene å stige, rentene



komme litt ned, og boligprisene å øke i hele landet. BNP-vekst antas å holde seg høy nok til at arbeidsledigheten ikke stiger videre. Konjunkturbarometeret for industrien viser i 4. kvartal 2024 den sterkeste optimisme for fremtiden siden 2019.

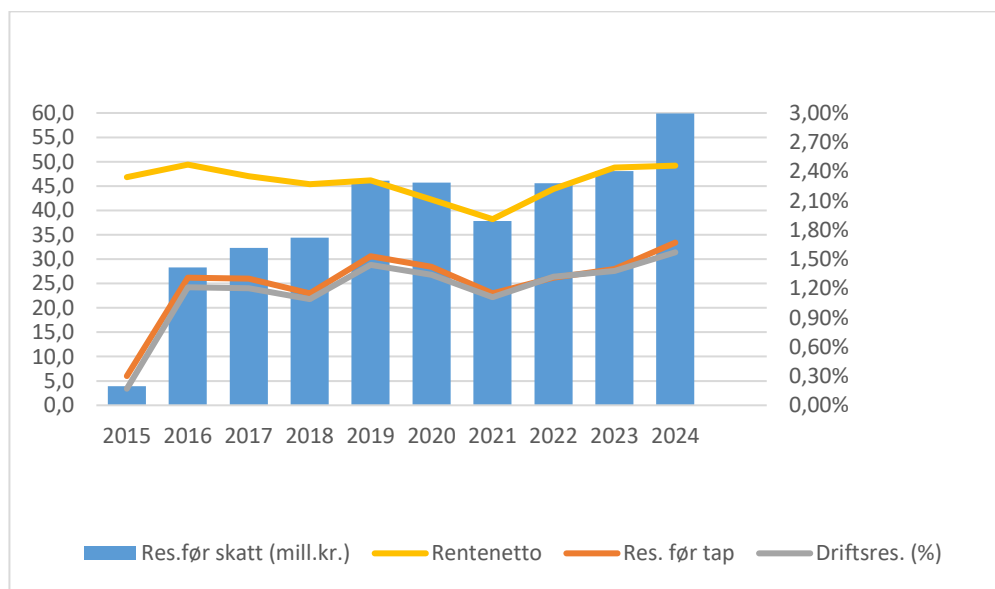
(Tekst: Eika / Jan Ludvig Andreassen januar 2025)

## 2. Årsregnskapet 2024

### 2.1 Resultatregnskapet

Bjugn Sparebanks resultat av ordinær drift var i 2024 på 45,3 mill. kroner, eller 1,19 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tall for 2023 var 37,3 mill. kroner eller 1,04 %. Det ble dermed en bedring i bankens resultat i 2024, noe som skyldes både økte driftsinntekter og lavere driftskostnader. Resultatet er 3,7 mill. kroner bedre enn budsjettet og 7,9 mill. kroner bedre enn i 2023, og dermed det beste resultatet historisk for Bjugn Sparebank.

Utviklingen i bankens resultat de 10 siste årene har vært som følger, både målt i prosent av GFK og i kroner:



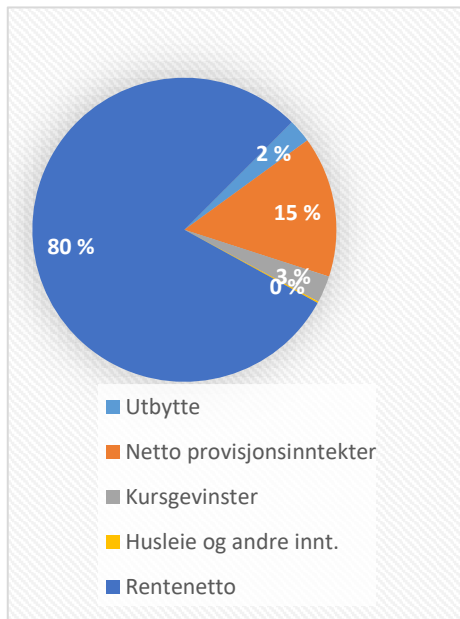
Figuren viser en gradvis nedgang i rentenettoen (målt i prosent av GFK) fram til 2021, men i årene etter har det vært økende rentenetto pga. økningen i rentenivået. Driftsresultatet har også vært økende de 4 siste årene både målt i prosent og kroner.

**Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen)** var i 2024 på 93,8 mill. kroner eller 2,46 % målt i forhold til GFK. Dette er en økning på 6,7 mill. kroner og 0,02 prosentpoeng fra 2023. Bedringen skyldes hovedsakelig bankens vekst, men også et høyere gjennomsnittlig rentenivå. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er det vesentligste bidraget til det totale dekningsbidraget i banken, og står i 2024 for 79,5 % (76,7 % i 2023) av bankens totale inntekter.

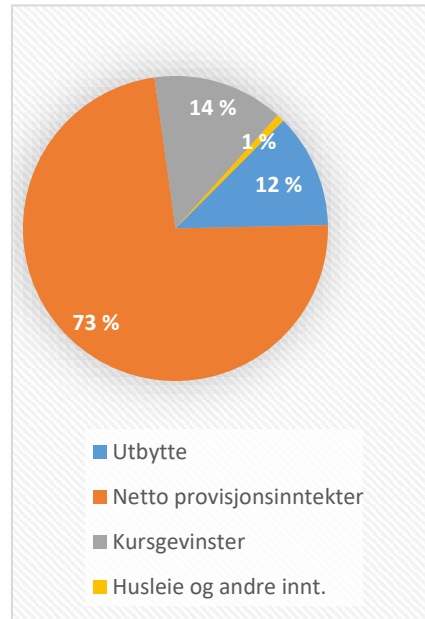
**Andre driftsinntekter** utgjorde 24,2 mill. kroner eller 0,64 % i 2024, noe som var 2,3 mill. kroner eller 0,10 prosentpoeng lavere enn året før. Reduksjonen skyldes lavere utbytte og gevinster på verdipapirer.



**Fordelingen alle inntekter**



**Fordeling andre driftsinntekter**



*Rentenettoen utgjør en stor andel av bankens inntekter (79,5%), og når det gjelder øvrige inntekter ser vi at provisjonsinntektene er klart størst (utgjør 73,2 % av andre driftsinntekter). Inntekter på verdipapirer er redusert fra 2023.*

**Driftskostnadene** til banken er redusert med 10,4 mill. kroner i 2024 og utgjør 54,5 mill. kroner. Dette er 1,43 % regnet av GFK. For 2023 utgjorde driftskostnadene 64,9 mill. kroner eller 1,81 %. I 2024 er driftskostnadene 1,6 mill. kroner eller 0,05 prosentpoeng lavere enn budsjettert. Kostnadsreduksjonen skyldes hovedsakelig de ekstra utgiftene i forbindelse med bytte av kjernesystem og nedskrivninger i forbindelse med balanseposten «Overtatte eiendeler» i 2023.

Personalkostnadene ble i 2024 på 26,8 mill. kroner, eller 0,70 % av GFK. I 2023 utgjorde personalkostnader 23,6 mill. kroner eller 0,66 %. Antall årsverk utført i banken var 22,1 i 2024, og 19,6 i 2023. Personalkostnadene utgjør 49,1 % (mot 36,3 % forrige år) av bankens totale kostnader. Av personalkostnadene i 2024 utgjør lønn og annen godtgjørelse til ansatte og tillitsvalgte 20,1 mill. kroner. Av denne summen er 475.000 kroner godtgjørelse til styret. Som honorar for ekstern revisjon og rådgivning er det for 2024 utbetalt 1.135.000 kroner inkl. mva. I dette beløpet ligger en godtgjørelse på 93.000 kroner knyttet til attestasjonstjenester og annen konsulentbistand.

Bankens IT-kostnader er inkludert i posten «Andre driftskostnader» i resultatregnskapet. Disse kostnadene utgjorde 14,1 mill. kroner i 2024 mot 19,2 mill. kroner i 2023. Målt i prosent av GFK var det en reduksjon fra 0,54 til 0,37. De høye kostnadene i 2023 skyldes skiftet av kjernesystem fra SDC til Tietoevry.

Hvis vi måler bankens kostnader opp mot inntektene, utgjør disse 46,2 % i 2024. I 2023 utgjorde kostnadene 57,1 % av inntektene. Det har vært styrets målsetting å ligge på en kostnadsandel under 50 prosent, og etter 2 år med kostnadsandel over 50%, er styret fornøyd med å være tilbake under 50%.

**Bokførte tap på utlån og garantier** var i 2024 på 3,6 mill. kroner eller 0,09 % av GFK. Tilsvarende tall i 2023 var henholdsvis 0,7 mill. kroner eller 0,02 %. Utlånsporføljen er vurdert, og det er utført avsetninger til tap i samsvar med IFRS, forskrifter fra Finanstilsynet og med utgangspunkt i bankens system for nedskrivninger. Tapkostnaden i 2024 er 0,6 mill. kroner høyere enn budsjettert. Mislighold og øvrig tapsutsatte engasjement i banken har blitt redusert med 7,7 mill. kroner og utgjør 27,0 mill. kroner ved utgangen av 2024. Det har vært viktig for styret å ha lavt mislighold, og det jobbes kontinuerlig med dette.

Styret er opptatt av at en lokal forankret sparebank har et sterkt engasjement knyttet til det lokale næringslivet og dermed utviklingen i lokalsamfunnet, blant annet med hensyn til sysselsetning, vekst og utvikling. 83,7 % av

bankens totale utlån er gitt til de private husholdningene, mens 16,3 % er utlån til næringslivet. Bjugn Sparebank har dermed marginalt økt sin næringsandel med 0,1 prosentpoeng det siste året.

Det legges vekt på å analysere bankens risikoeksponering i de forskjellige næringer og bransjer. Denne analysen bygger på beregninger med utgangspunkt i egne erfaringstall over lang tid samt den økonomiske situasjonen og utviklingen regionalt. Banken er fortsatt særskilt eksponert innen eiendom.

Engasjement som er misligholdt eller merket som tapsutsatt av andre årsaker (RKL 11 og 12), er nedskrevet i «steg 3». Engasjement som risikoklassifiseres som høy risiko (RKL 8 – 10), vurderes nedskrevet i «steg 3». Differansen mellom samlet engasjement og nåverdien av forventet kontantstrøm for disse kundene, føres som tap. Pr. 31.12.2024 utgjør de totale nedskrivninger på utlån 6,8 mill. kroner, noe som er 0,20 % av brutto utlån. Pr. 31.12.2023 hadde banken tapsnedskrivninger på 9,5 mill. kroner, noe som utgjorde 0,32 % av brutto utlån. Reduksjonen skyldes en konstatering av tidligere nedskrivninger. Det beregnes forventet kredittap på alle lån, garantier og ubenyttede kreditter. Nedskrivningene deles inn i 3 grupper; der «steg 1» (friske lån) og «steg 2» (der det foreligger en økning i tapsrisikoen) beregnes etter engasjementets PD mens «steg 3» er individuelle nedskrivninger der det foreligger en tapshendelse.

Skattekostnaden for 2024 er på 14,6 mill. kroner, mot 10,7 mill. kroner i 2023.

### Disponering av overskuddet

Styret foreslår at det av overskuddet på 45.257.747 kroner blir overført 1.063.688 kroner til bankens gavefond. Fra dette fondet foreslår styret at det blir benyttet inntil 500.000 kroner til gaver til allmenntilfelle formål. Videre økes fond for vurderingsforskjeller med 343.214 kroner (se note 30 til regnskapet). Det resterende overskuddet på 43.850.845 kroner overføres til sparebankens fond. Med denne overføringen samt en overføring fra «fond for urealiserte gevinster» på 2,44 mill. kroner, vil sparebankens fond dermed utgjøre 535,6 mill. kroner ved utgangen av 2024.

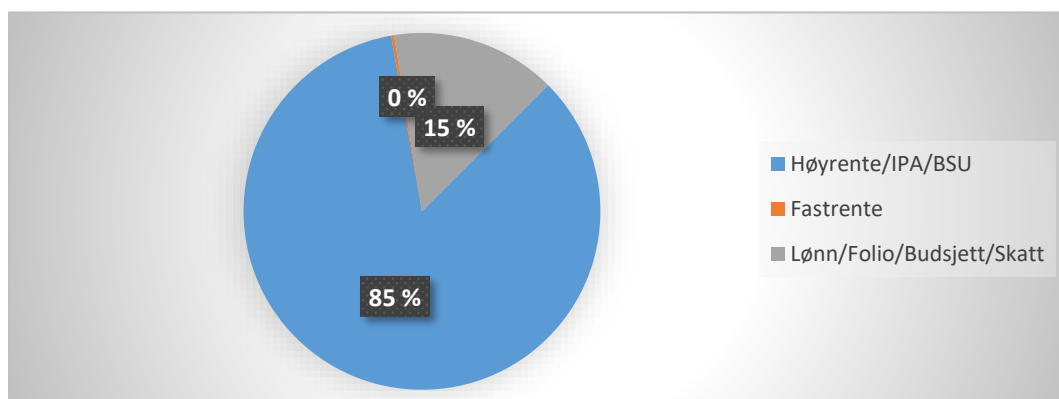
## 2.2 Balanseutvikling

### Forvaltningskapitalen

Ved årets slutt utgjorde forvaltningskapitalen i Bjugn Sparebank 4.019,0 mill. kroner. Dette er en økning fra året før på 397,4 mill. kroner eller 11,0 %. Den gjennomsnittlige forvaltningskapitalen for banken har i 2024 vært på 3.807 mill. kroner, mot 3.578 mill. kroner i 2023.

### Innskudd

Bjugn Sparebank hadde samlede innskudd på 2.643,0 mill. kroner ved utgangen av 2024. De har da blitt økt med 197,5 mill. kroner eller 8,1 % i løpet av året. I 2023 var det en økning i innskudd på 29,0 mill. kroner eller 1,2 %.



Andelen av fastrente er lav og utgjør 0,3 % i 2024. Høyrentekonti har økt sin andel fra 83,6 % til 84,7 % i 2024, mens innskudd på driftskontoer er redusert fra 16,0 % til 15,0 %.

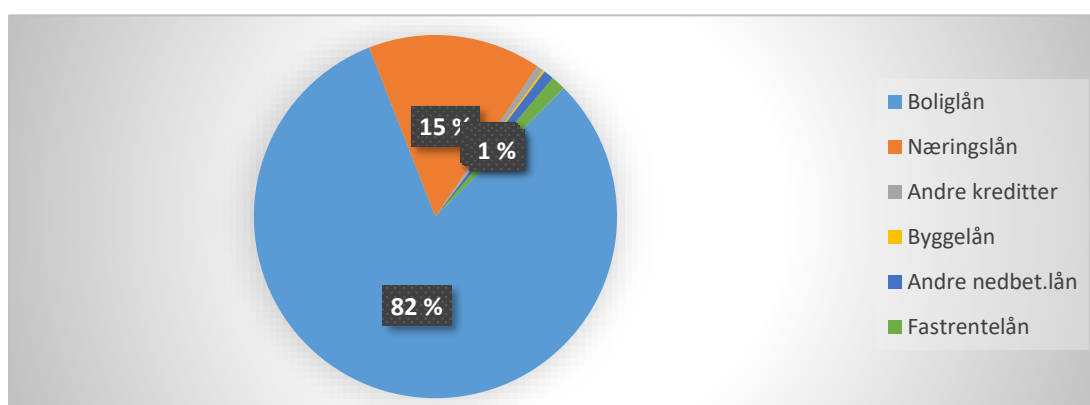
Banken har ikke rentebinding i innskuddsporteføljen ut over 12 måneder. Fastrenteinnskudd utgjør 7,1 mill. kroner, eller bare 0,3 % av de samlede innskudd. Fastrenteinnskuddene har dessuten blitt redusert med 2,6 mill. kroner i 2024, og styret mener derfor at renterisiko på fastrenteinnskudd fortsatt er svært lav.

## Utlån

Etter 6 økninger av styringsrenten i 2022 og 8 økninger i 2023, har styringsrente ligget på 4,5% i hele 2024.

Bankens utlånsvekst var høyere enn budsjettet i 2024, og utgjorde 12,7 % på egen balanse og hele 15,2 % inkl. lån i Eika Boligkreditt. Brutto var utlånene ved siste årsskifte på 3.390,6 mill. kroner på egen bok og 389,9 mill. kroner i EBK.

### Fordeling av bankens utlån etter kategori



*Det var en vekst i bankens utlån på 12,7 % i 2024. Boliglån utgjør 81,5 % av brutto utlån pr. 31.12.2024 (80,7% forrige år). Næringslån (ekskl. byggelån, kassekreditter og driftskreditter) har økt fra 15,2 % til 15,4 % i 2024. Fastrentelån utgjør kun 1,3 %.*

Note 6 til regnskapet viser resultatet av bankens risikoklassifisering. Det har vært en positiv utvikling både innenfor privatmarkedet og bedriftsmarkedet i 2024. 87,8 % av privatmarkedsporteføljen klassifiseres som lav eller middels risiko (RKL 1 – 7) pr. 31.12.2024 mot 87,4 % året før. Innenfor bedriftsmarkedet er 78,8 % av porteføljen lav eller middels risiko (mot 69,0 % pr. 31.12.2023).

Banken har 44,1 mill. kroner i fastrentelån ved utgangen av 2024, noe som innebærer en økning på 14,6 mill. kroner siste år. Gjennomsnittlig restløpetid på fastrentelån er 3,46 år (3 år og 6 mnd.) pr. 31.12.2024. Gjennomsnittlig restløpetid er redusert med 5 mnd. Siden forrige årsskifte. Styret mener at banken har en lav renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten.

### Likviditetssituasjon

Pga. en kraftig økning i brutto utlån i 2024, har det vært nødvendig å øke bankens samlede obligasjonslån med 156 mill. kroner i 2024. Banken hadde forfall på et obligasjonslån på 144 mill. kroner i mai 2024. Banken tok imidlertid opp 2 nye lån i 2024, et 3-årslån og et 4-årslån, begge på 150 mill. kroner. Banken har dermed samlet obligasjonsgjeld på 625 mill. kroner eksklusiv påløpte renter ved utgangen av 2024.





Banken har følgende likvide midler pr. 31.12.2024:

- 4,5 mill. kroner i kontanter
- 51,9 mill. kroner i Norges Bank
- 34,0 mill. kroner i andre banker
- 329,3 mill. kroner i obligasjoner
- 77,1 mill. kroner i rentefond

Banken har dessuten en trekkfasilitet knyttet til oppgjørsvirksomheten på 180 mill. kroner. Likviditeten er dermed god.

Ved utgangen av året utgjorde bankens innskuddsdekning 78,0 %, mens tilsvarende i 2023 var 81,3 %. Styret har som strategi at banken skal ha en god likviditetssituasjon, og har i den forbindelse en målsetning om at innskuddsdekningen skal være mellom 80 og 90 %. Nedre grense er midlertidig redusert til 75 %, og styret ønsker å få innskuddsdekningen over 80% i løpet av 2025.

I løpet av 2023 ble bankens portefølje i EBK redusert med 35,6 mill. kroner eller 11,5 %. I 2024 har det imidlertid vært en økning på 115,5 mill. kroner eller 42,1 %. Porteføljen er på 389,9 mill. kroner ved utgangen av året.

Styret kontrollerer og overvåker den likviditetsmessige risikoen ved månedlige og kvartalsrapporter fra administrasjonen. Etter styrets oppfatning er kreditt- og likviditetsrisikoen fortsatt blant bankens viktigste risikoer i tiden som kommer.

### **Verdipapirer**

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater har økt med 16,3 mill. kroner i 2024 og utgjør 329,3 mill. kroner ved utgangen av året. Banken hadde netto tap på obligasjonene på 0,6 mill. kroner i 2024, noe som skyldes nedskrivninger på papirer. I 2023 var det netto tap på 0,2 mill. kroner. Obligasjonsbeholdningen er nedskrevet med til sammen 2,4 mill. kroner ved utgangen av 2024. Pr. 31.12.2023 var beholdningen nedskrevet med 3,3 mill. kroner.

Hele bankens beholdning av obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og består av statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), finansobligasjoner, kommune-papirer og noen få obligasjoner i industriselskaper. 196,8 mill. kroner eller 59,8 % av beholdningen er plassert i OMF-er med risikovekt 10 %. Videre er 73,8 mill. kroner (22,4 %) plassert i statsgaranterte papirer, mens 58,6 mill. kroner eller 17,8 % er beholdningen av finansobligasjoner og kommune-papirer med risikovekt 20 %. Industriobligasjoner utgjør dermed 10.000 kroner, noe som kun utgjør 0,003 % av porteføljen.

For hele obligasjonsporteføljen er renten knyttet opp mot 3 mnd. Nibor/Stibor. Renterisikoen vurderes derfor som lav.

Bankens beholdning av aksjer og fondsandeler utgjør 170,8 mill. kroner ved utgangen av 2024. Dette innebærer en økning på 0,3 mill. kroner fra året før. Det har vært en økning i rentefond på 5,9 mill. kroner. På den annen side har det vært en reduksjon i strategiske aksjer på 5,9 mill. kroner. Beholdningen av aksjer i Eika Boligkreditt utgjør 4,7 mill. kroner av dette beløpet. Plasseringer i rentefond utgjør 77,1 mill. kroner noe som utgjør 45,2 % av porteføljen. Samlet netto gevinst på aksjer og fond var 3,7 mill. kroner i 2024 mot 7,1 mill. kroner i 2023. Det er mottatt utbytte på anleggsaksjer med 2,9 mill. kroner i 2024 mot 4,1 mill. kroner i 2023.

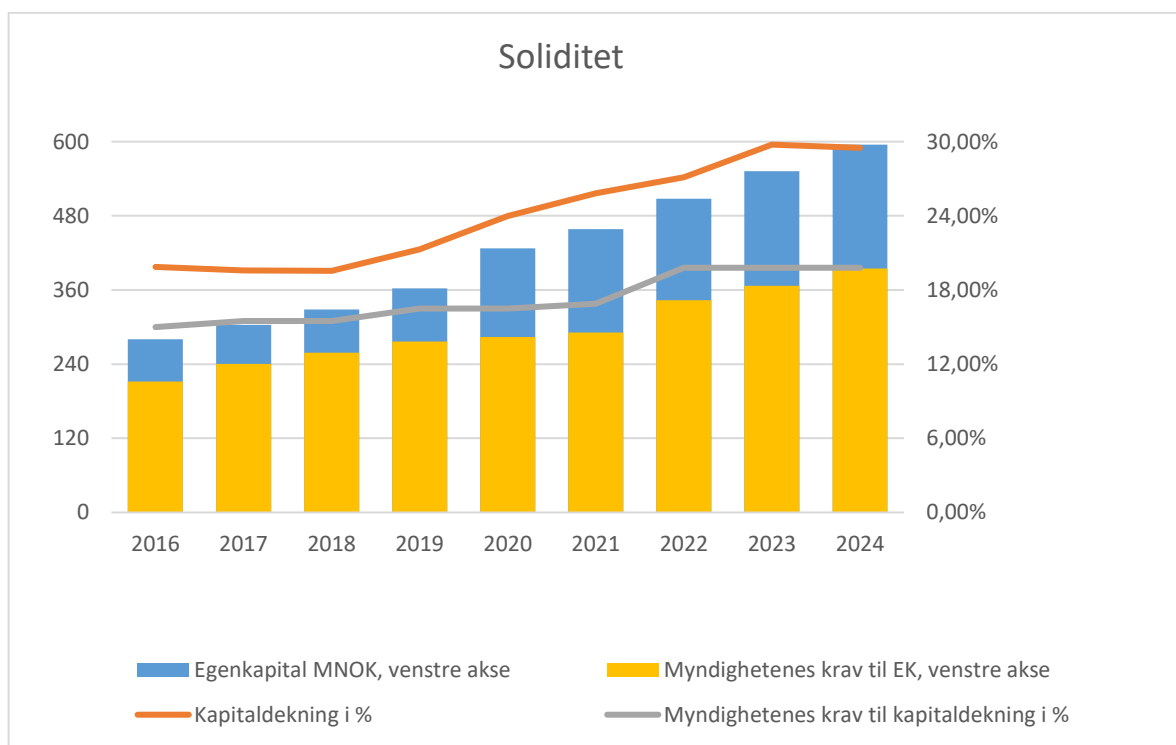
### **Egenkapital og soliditet**

Bankens kapitaldekningsprosent forteller hvor stor bankens ansvarlige kapital (egenkapital) er i forhold til en risikovektet balanse. Hele kapitaldekningen består av ren kjernekapital både pr. 31.12.2024 og pr. 31.12.2023. Ved utgangen av 2024 var bankens kapitaldekning på 29,5 %. Kapitaldekningen har blitt redusert med 0,3 prosentpoeng i 2024, noe som skyldes en utlånsvekst godt over budsjett. Konsolidert kapitaldekning (inkl. eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS) har blitt redusert fra 28,8 % til 28,1 % i 2024. Bankens

ligger 11,5 prosentpoeng over kapitalmålet som er fastsatt av styret, når det gjelder «ren kjernekapital», og kapitaldekningen ligger 7,3 prosentpoeng over målet (konsoliderte tall).

Banken foretar årlige beregninger ihht. Risikoprofil og nødvendig kapitalbehov etter de såkalte ICAAP-reglene. Beregningene viser at banken har tilstrekkelig med kapital til å møte en stressituasjon. Banken fikk i 2023 fastsatt Pilar 2-krav på 2,3 %. Bankens egne beregninger i 2024 ga et risikotillegg på 2,0 %.

Den bokførte egenkapitalen utgjør 595,2 mill. kroner ved utgangen av 2024, noe som utgjør 14,8 % av bankens forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2023 var 552,4 mill. kroner eller 15,3 %. Egenkapitalandelen har dermed blitt litt lavere i 2024, noe som skyldes stor vekst i utlån. Egenkapitalandelen er imidlertid fortsatt høy.



Figuren viser at banken har en egenkapital som ligger godt over myndighetenes krav. Kapitaldekningen har kommet langt over 20 % etter fem år med vekst (2019 – 2023) etter å ha ligget litt under 20 % fra 2016 til 2018.

Egenkapitalrentabiliteten etter skatt ble i 2024 på 7,9 %. Dette er 0,9 prosentpoeng høyere enn året før. Styret er godt fornøyd med egenkapitalavkastningen i 2024.

Kapitaldekningen har holdt seg på nesten samme nivå som i 2023 på tross av sterk vekst i utlån, og banken har en svært god soliditet. Med god soliditet og forventninger om fortsatt god inntjening, har styret avlagt et årsregnskap som forutsetter videre drift. Soliditeten sikrer banken god handlefrihet.

### 3. Risikoområder – ICAAP

#### 3.1 Risikostyring

God risikostyring er en viktig forutsetning for at banken skal nå sine mål. Risikostyring er følgelig sentralt i den daglige driften og i styrets fokus. Bjugn Sparebanks vedtatte Policy for virksomhets -og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av prinsipper for risikostyring i banken. Det er i tillegg vedtatt policyer for alle risikoer, blant annet de viktigste enkeltrisikoen; kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. I bankens overordnet risikoprofil heter det at løpende inntjening skal være et resultat av bankens kundeaktiviteter og til en viss grad av finansiell risikotagning.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret beslutter bankens risikoprofil og vedtar rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen. Styret overvåker administrasjonen og sikrer seg at retningslinjer blir fulgt og at eksponeringen holdes innenfor vedtatte rammer. Adm banksjef og ledere med ansvar for risikotagning har en utøvende rolle, og sørger for etterlevelse av de beslutninger styret har fattet. Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter.

**Policy for virksomhetsstyring og risikostyring** som er vedtatt av styret, beskriver den totale risikoen Bjugn Sparebank til enhver tid skal ha kontroll på og de rammer styret har satt for akseptabel risiko. I tilfeller der risikoen er større enn det styret aksepterer, skal det straks settes inn tiltak for å redusere denne risikoen. Det skal fokuseres på de risikoer som har de største konsekvenser. I Bjugn Sparebank aksepteres en lav til moderat risiko totalt for bankens virksomhet.

Styret legger stor vekt på å ha en løpende styring og oppfølging av alle risikoer banken er eksponert for. Det er etablert retningslinjer, rammer og fullmakter, samt en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at de overordnede rammer i strategi og policy for virksomhetsstyring og risikostyring, etterleves. Rapporteringsrutinene i banken sørger for at dette blir overvåket.

**Kredittrisikoen** er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivning på grunn av at kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Dette er en av de risikoer som kan ha størst økonomiske konsekvenser for banken, og er dermed en av de risikoer banken skal ha mest fokus og oppfølging på. I 2024 har banken lavere mislighold enn de siste årene, og det er fremdeles en lav andel misligholdte lån. Volumet av misligholdte og andre tapsutsatte engasjementer utgjør 27,0 mill. kroner pr. 31.12.2024, og er redusert med 7,7 mill. kroner i 2024. Det har vært en stor økning i brutto utlån i 2024, 69,8 mill. kroner når det gjelder lån til bedriftskunder og 313,4 mill. kroner på lån til privatkunder. Det er etablert gode rutiner og policyer som bidrar til at styret anser kredittrisikoen til å være lav til moderat.

**Markedsrisikoen** er risikoen for at banken får tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Risikoen for svingninger i aksjekurser og kredittspreader er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet. Styret påser på grunnlag av jevnlig rapportering at bankens strategi og retningslinjer for området blir fulgt og er innenfor vedtatt rammer. Styret vurderer bankens markedsrisiko til å være lav til moderat.

**Likviditetsrisikoen** er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser ved forfall, uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra kostbar finansiering.

Utover innskudd fra kunder er bankens utlån finansiert med egenkapital på 595 mill. kroner, gjeld stiftet ved utstedelse av langsiktige obligasjonslån pålydende 625 mill. kroner og lån via Kredittforeningen for Sparebanker på 125 mill. kroner. Bankens trekkrettighet i DNB på 180 mill. kroner. Liquidity Coverage Ratio (LCR) skal måle størrelsen på bankens likvide aktiva, sett i forhold til netto likviditetsutgang i en gitt stresssituasjon på 30 kalenderdager. Bankens LCR per 31.12.2024 utgjør 211 %. Ifølge myndighetenes krav skal LCR utgjøre minst 100 %, men banken har et eget krav på 110 %. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 130.

Bankens likviditetsstyring gjennomføres i henhold til bankens likviditetspolicy. Likviditetspolicyen blir gjennomgått og revidert årlig av styret. Likviditeten og bankens funding følges opp daglig og rapporteres til styret månedlig. Styret vurderer bankens likviditetsrisiko som lav.

**Operasjonell risiko** er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Tiltak knyttet til operasjonell risiko skal være basert på en analyse av kostnad og nytte.



Styret legger vekt på å ha gode rutiner og systemer for å forebygge og redusere den operasjonelle risikoen i banken. Dette utøves blant annet ved gjennomgang og oppdatering av interne systemer, rutiner, retningslinjer og beredskapsplaner. Banken har tegnet styreansvarsforsikring. Internkontrollen som gjennomføres løpende er et viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen. På bakgrunn av den løpende rapportering av driften og risikosituasjonen gjennom året, mener styret at banken har hatt god oversikt over den operasjonelle risiko i 2024. Styret vurderer den operasjonelle risiko til å være lav ved årsskiftet.

## 3.2 ICAAP

Bankens styre gjennomfører årlig en vurdering av bankens kapitalsituasjon (ICAAP). Kapital situasjonen vurderes med hensyn til bankens risiko og en analyse av denne. ICAAP-prosessen er et viktig redskap for styret til å bedømme hvorvidt banken har en tilstrekkelig egenkapital til å stå imot de ulike typer risikoer som gjør seg gjeldende til enhver tid.

Bjugn Sparebank er underlagt regelverket om kapitaldekning. Foruten å oppfylle minstekravene til kapitaldekning, skal også banken gjennomføre minst en årlig gjennomgang for å vurdere bankens totale kapitalbehov.

Hovedhensikten med bankens ICAAP-gjennomgang er å få et grunnlag for å vurdere styrken på bankens soliditetsbuffer for å møte en dramatisk utvikling i makroøkonomien, endring i rammebetingelsene, markedsmessige endringer, omdømmetap, nødvendige endringer i driftskonseptet og uventede tap i bankens utlånsportefølje.

Styret har ved årets ICAAP-gjennomgang vurdert bankens framtidige kapitalplan, og styret mener banken er godt rustet til å møte budsjettert vekst i utlån de kommende år. Det har ikke vært behov for ytterligere tiltak for å styrke kapitalen i 2024.

Bankens minstekrav til konsolidert ansvarlig kapitaldekning er 20,8 % og bankens minstekrav til konsolidert ren kjernekapital er 16,3 %.

Dette inkluderer minstekrav pilar 1 + bufferkrav (bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk buffer 2,5 %) + pilar 2-krav 2,3 % + styringsbuffer 1 %.

Bjugn Sparebank har pr. 31.12.2024 en kapitaldekning på 29,52 % og en ren kjernekapitaldekning på 29,52 %, mens egenkapitalprosenten er 14,8 %. Det forventes en lettelse i kapitalkravene ved innføring av ny beregningsmodell for standardbanker fra 01.01.2025 ved innføring av en ny og mer risikosensitiv standardmetode (Basel IV). For Bjugn Sparebanks vedkommende vil innføringen av Basel IV mest sannsynlig innebære kapitallettelse i og med at vi ha en veldig stor andel boliglån med lav belånings-grad i vår utlånsportefølje.

Styret er derfor av den oppfatning at bankens risikonivå er akseptabelt og at banken har tilstrekkelig ansvarlig kapital.

## 4. Organisasjon

### 4.1 Bankens medarbeidere og arbeidsmiljø

Ved utgangen av 2024 hadde banken 26 medarbeidere. Det er gjort 5 nyansettelser og en person har sluttet i løpet av 2024. Antall årsverk i arbeid er 24,5 ved årsskiftet, og inkludert i dette er 0,8 årsverk vedrørende renhold. Dette er en økning på 3,9 årsverk fra forrige årsskifte. Fordelt på kjønn har banken totalt 16 kvinner og 10 menn blant de ansatte pr. 31.12.2024. Av styrets 5 medlemmer er det 2 kvinner, og av generalforsamlingens 12 medlemmer er det 6 kvinner.

Banken har fokus på å fremme likestilling og forhindre forskjellsbehandling i strid med lov om likestilling mellom kjønnene.

Som et ledd i bankens kompetanseplan har det også i 2024 blitt gjennomført etterutdanning og opplæring blant de ansatte og store ressurser er brukt på opplæring av nytilsatte. I erkjennelsen av at det stadig blir innført nye og til dels krevende produkter, stilles det også krav til banken som leverandør av disse.

Banken har ved årsskiftet 10 godkjente rådgivere innen kredittfaget. Banken har i tillegg 4 autoriserte finansielle rådgivere, 8 medarbeidere som er autoriserte innen skadeforsikring og 7 autoriserte medarbeidere innen personforsikring. En medarbeider har også autorisasjon på rådgivning til bedriftskunder innen skade- og personforsikring.

Samarbeidet mellom ledelsen og de ansattes tillitsvalgte har vært godt. Etter styrets oppfatning har også arbeidsmiljøet i 2024 vært godt.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurensar det ytre miljø.

## 4.2 Sykefravær og arbeidsmiljø

Sykefraværet har i 2024 vært på 4,4 %. Tilsvarende tall for 2023 var 4,6 %. Sykefraværet er på et tilfredsstillende nivå og har stabilisert seg på samme nivå som året før. Sykefraværstallene består av både korttidsfravær og langtidsfravær som ikke er arbeidsrelatert, og 75 % av sykefraværet skyldes langtidsfravær (fravær over 16 dager). Fravær pga. barns sykdom utgjorde 20 dager i 2024.

Banken har avtale med Fosen HMS for bedriftshelsetjenester. Det har i løpet av året blitt gjennomført HMS uke for alle medarbeidere, opplæring i bruk av hjertestarter og livredding, tilbud om vaksinasjon og trening på bruk av bankens utstyr for brannslukking. Banken har et godt fysisk arbeidsmiljø.

Det har ikke vært skader hverken på ansatte eller bygninger i 2024.



### 4.3 Generalforsamling, styret og ledergruppe





Styret velges av Generalforsamlingen og består av 5 medlemmer, hvorav ett medlem er valgt blant de ansatte. Administrerende banksjef er ikke medlem av styret. Bankens styre anses å ivareta gjeldende krav til uavhengighet, og representerer et bredt mangfold i forhold til bakgrunn og kompetanse. Finanslovgivningen setter rammer med sikte på ulike interessegruppers representasjonsrett. Bjugn Sparebank bestreber størst mulig uavhengighet mellom styret og administrasjonen.

Samtlige valgte styremedlemmer velges for to år. Medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges. For å sikre kontinuitet velges halvparten av styrets medlemmer annet hvert år. Per 31. desember 2024 er 2 av styrets 5 faste medlemmer kvinner.

Styret fastsetter bankens mål, strategier og planer. Disse gjennomgås og revideres minimum årlig i henhold til fastsatt styrekalender. Styret er alene også ansvarlig for å ansette og eventuelt avskjedige administrerende banksjef. Styret fører tilsyn med den daglige ledelsen av banken. Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, markedsutvikling, ledelses-, personal -og organisasjonsmessig utvikling samt risikoeksponeringen for banken. Bankens finansielle rapportering gjennomgås og godkjennes av styret. Styrets arbeidsform reguleres av en egen styreinstruks. Styret foretar årlig en egenevaluering av sitt virke med henblikk på arbeidsform, saksbehandling, møttestruktur og prioritering av oppgaver. Styret har normalt 11 møter i året.

Det samlede styret fungerer som risiko- og revisjonsutvalg (RRU). Et RRU skal påse at styring og kontroll av risiko i Bjugn Sparebank er av tilfredsstillende høy kvalitet slik at bankens strategiske mål kan oppnås gjennom forsvarlig forvaltning av bankens verdier og påse at banken har en forsvarlig selskapsledelse med god og hensiktsmessig organisering og effektive kontrollsystemer. Minst en gang i året har styret møte med ekstern revisor uten at administrasjonen er tilstede.

Banken har vedtatt retningslinjer for godtgjørelse i Bjugn Sparebank. Disse er iht. "Finansforetaksforskriften kap. 15. Godtgjørelsesordninger i finansforetak". Banken er ikke pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg og det samlede styret fungerer som godtgjørelsesutvalg.

### **Risikostyring**

Effektiv risikostyring er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsetninger. Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser. Banken har etablert en egen risikostyringsfunksjon som rapporterer direkte til administrerende banksjef. Kvartalsvis rapporteres bankens risikoeksponering i forhold til fastsatte rammer og målsetninger til styret. Bankens risikostyringsfunksjon koordinerer også den kontinuerlige prosessen hvor bankens soliditet vurderes i forhold til bankens risikoeksponering. På årlig basis oppsummeres bankens risikoeksponering og kapitalbehov. Dette gjennomgås i styret og ekstern revisor.

### **Ansvarliggjøring**

Ansvarliggjøring sikres gjennom tydelig kommunikasjon av strategiske tiltak og fastsatte mål til de ansatte. Dette blir operasjonalisert gjennom klart definerte roller, ansvar og forventninger, der avdelingsledere holdes ansvarlige for måloppnåelsen innenfor sitt ansvarsområde. Utvikling i risikobildet rapporteres periodisk til administrerende banksjef og til styret.

### **Overholdelse av lover, regler og etiske standarder**

Bjugn Sparebank har utarbeidet etiske retningslinjer. I tillegg er det utarbeidet egen rutine for varsling. Den har som formål å gjøre det enklere for bankens ansatte å ta opp etiske problemstillinger og uønskede hendelser. Retningslinjene beskriver lover og regler som gjelder for alle ansatte, vikarer og øvrige tillitsvalgte. De etiske retningslinjene er klart kommunisert i organisasjonen, samt publisert på bankens intranett. Det er etablert et eget register for uønskede hendelser. Dette registeret administreres av leder compliance i banken. Banken har

organisert all risikostyring i samme funksjon som for compliance (etterlevelse). Formålet med denne compliance-funksjonen er å kontrollere at banken opererer i henhold til gjeldende regelverk.

Medlemmene av styret mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av bankens Generalforsamling. Informasjon om kompensasjon og lån til styrets medlemmer fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

Godtgjørelse til administrerende banksjef fastsettes av styret. Bankens bonus -og gjørelsesordning tilfredsstiller kravene i Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Informasjon om faktisk kompensasjon og lån til ledende ansatte, fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

I 2024 har det vært avholdt 11 ordinære styremøter, og 4 ekstraordinære styremøter. Styret arbeider løpende for å få en så god kjønnsmessig balanse som mulig i bankens i valgte organer.

Styret i Bjugn Sparebank fungerer også som bankens revisjons- og risikoutvalg.

Generalforsamlingen er bankens øverste organ og fører tilsyn med styrets forvaltning av banken. Generalforsamlingen fastsetter bankens vedtekter, vedtar regnskapet og velger medlemmene til bankens styre, valgkomité, samt velger ekstern revisor. Generalforsamlingen fordeler også det beløpet, som etter finansforetaksloven 10-7 kan brukes til allmenntilgode formål, i tillegg til å vedta opptak av ansvarlig lånekapital. Før møter i Generalforsamlingen skal banken gi medlemmene skriftlig innkalling med minst 8 dagers varsel. Generalforsamlingen kan ikke treffe beslutning i andre saker enn de som er bestemt angitt i innkallingen.

Generalforsamlingen består av 12 medlemmer. 9 medlemmer er valgt av innskyterne, og 3 er valgt fra bankens ansatte.

I mars 2024 er det avholdt Generalforsamling hvor tema var godkjenning av årsregnskap, gavetildeling og valg av tillitsvalgte. Det ble avholdt ekstraordinær Generalforsamling i mai 2024 for å gjennomføre korrigeringsvalg av varamedlem til styret for å sikre oppfyllelse av pålagt kjønns sammensetning.

Bankens valgkomité er vedtektsfestet sammen med gjeldende retningslinjer for hvordan den skal fungere. Generalforsamlingen velger medlemmene til valgkomiteen blant Generalforsamlingens medlemmer. Valgkomiteen består av 3 medlemmer. Valget gjelder for to år om gangen. Valgkomiteen skal forberede valg av medlemmer i generalforsamlingen, leder og nestleder i styret, øvrige medlemmer og varamedlemmer i styret samt leder, øvrige medlemmer og varamedlemmer i valgkomiteen. For det styre-medlem med varamedlem som skal velges blant de ansatte, er det oppnevnt et eget valgstyre med ansvar for valg av de ansattes representanter til styret og Generalforsamlingen. I sitt arbeid skal alle valgkomiteer ta hensyn til at Generalforsamling, valgkomité og styret har den nødvendige kompetanse, og at begge kjønn er godt representert.

#### 4.4 Eierstyring og selskapsledelse

Denne delen beskriver hvordan Bjugn Sparebank styres og hvordan det føres kontroll med virksomheten. God styring, kontroll og ledelse skal sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning. Verdien som skapes i Bjugn Sparebank skal komme bankens innskytere, kunder, ansatte og samfunnet til gode. Bankens virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at fastsatte mål og strategier blir oppnådd og realisert.

Styret legger til grunn rammeverket i «Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse» av 17. oktober 2018 så langt det passer. Styret vil i dette kapittelet så langt som mulig gi en nærmere redegjørelse som omfatter punktene i denne anbefalingen. «Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskaps-ledelse» er først og fremst rettet mot aksjeselskaper. Forvaltningen av banken hører til under styret. Styret skal sørge for en forsvarlig organisering av banken og har ansvaret for å etablere kontrollsystemer og sikre at virksomheten drives i samsvar med gjeldende lover, vedtekter og forskrifter. Bankens etiske retningslinjer er gjennomgått og godkjent i styret. Retningslinjene er formidlet til bankens ansatte, og er tilgjengelige på bankens intranett.

De midlene banken rår over skal forvaltes på en trygg måte og i samsvar med de lovregler som til enhver tid måtte gjelde for sparebanker. Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester som er i samsvar med finansforetakslovens bestemmelser. Bjugn Sparebank har anledning til å sette av deler av overskuddet til allmenntilgjeldende formål gjennom bankens gavefond. Gavefondet brukes for å fremme inspirasjon, vekst og utvikling. Gavetildelingen skal være forankret i bankens visjon og forretningsidé, og skal fordeles på en måte som underbygger bredde og mangfold. Bankens styre gjennomgår og oppdaterer kontinuerlig bankens målsetninger og strategier. Styret mottar regelmessig risikoreporter, driftsrapporter og regnskapsrapporter for å følge opp i hvilken grad banken etterlever gjeldende strategier og måloppnåelse.

Banken skal ha en profil som sikrer troverdighet og forutsigbarhet i markedet. Det skal tilstrebes en langsiktig og konkurransedyktig avkastning.

Kapitalsituasjonen i banken blir løpende vurdert. Som et grunnlag for å vurdere om bankens egenkapital er tilpasset gjeldende mål, strategi og risikoeksponering gjennomfører styret årlig en grundig vurdering av kapitalsituasjonen i banken (ICAAP) og mottar kvartalsvis oppdatert risikoreport. I 2023 gjennomførte Finanstilsynet en vurdering av kapitalbehovet i banken og konkluderte med at banken skulle ha et pilar-2 tillegg på 2,3 %. Ut fra dette har styret i banken fastsatt et kapitalmål på ren kjernekapital på 16,3 %. Styret i banken er tilfreds med kapitalsituasjonen. Ved utgangen av 2024 er ren kjernekapital på 29,5 % mot 29,8 % året før.

Fra 1.1.2018 ble det et krav om at banken skal beregne forholdsmessig konsolidert kapitaldekning. For Bjugn Sparebank fører dette til at banken må konsolidere inn sin forholdsmessige eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Omregnet pilar-2 krav fra Finanstilsynet gir en konsolidert kapitaldekning på 28,1 % ved utgangen av 2024.

#### 4.5 Revisor

Ekstern revisor skal vurdere om opplysninger i årsrapporten om årsregnskapet, bankens regnskapsprinsipper, håndtering av risikoområder, forutsetningen om fortsatt drift og forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap, er i samsvar med lover og forskrifter. Videre skal ekstern revisor vurdere om formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte og med forsvarlig kontroll. Ekstern revisor velges av Generalforsamlingen. Ekstern revisor avgir beretning til Generalforsamlingen om disse forholdene.

Bankens revisor er Revisorkonsult, og bankens ansvarlige revisor er Statsautorisert revisor Tommy Dahlstrøen.



## 5. Samfunnsansvar, bærekraft og miljø

Siden etableringen i 1891 har Bjugn Sparebank vært en integrert del av sitt lokalmiljø. Banken har tilpasset seg ulike samfunnsendringer og vært engasjert i den lokale utviklingen i mer enn 130 år.

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.

Norge har forpliktet seg til å bidra til FNs bærekraftsmål. I satsningsområde «Ørland utvikler mangfold» er et av målene at Ørland kommune har et bærekraftig og mangfoldig næringsliv og arbeidsmarked i hele kommunen. Næringslivet møter nye krav til bærekraft og det å kunne møte disse er en forutsetning for å overleve og sikre økonomisk trygghet. Finansnæringen har en viktig rolle i dette arbeidet også framover.

Dersom banken oppdager at kunder, leverandører og selskaper banken har investert i, ikke handler i tråd med bankens forventninger i forhold til bærekraft, miljø og samfunnsansvar, vil banken opprette dialog med selskapet for om mulig å få til en endret praksis. Hvis selskapet fortsetter å bryte bankens krav, vil det kunne medføre at det startes en prosess mot en avvikling av kundeforholdet eller salg av eierposisjonen i selskapet.

Det har i 2024 vært satt av tid og ressurser i banken for å tilrettelegge for økt kompetanse innen bærekraft hos våre kunder. Bjugn Sparebank arrangerte sammen med Ørland Sparebank basissamlinger for næringslivet.

Samlingene ble gjennomført 19. november i Bjugn Sparebank og 26. november i Ørland Sparebank, og hadde som formål å inspirere og bevisstgjøre hva som ligger i begrepet bærekraft.

Lokale bedrifter som MOWI, Fosenkraft AS, Fosenhus AS, Myhr Interiør/Skjetne Design og i tillegg Ørland kommune bidro med foredrag rundt sitt arbeid for å få til bærekraftige leveranser og produkter. Faglige tilretteleggere for samlingene var Bente Kristin Malmo og Sondre Sande Guljord. Basissamlingene var selve «innsjekken» på bærekraft og det er mål om å få gjennomført påbyggingsamlinger innen fagområdet i 2025.



## Drift

Bjugn Sparebank er sertifisert som Miljøfyrtårn i 2023 etter de nye bransjekriteriene for bank og finans. I tillegg styres mye av virksomheten i henhold til Finans Norges veikart for en bærekraftig finansnæring. Banken skal opptre ansvarlig med tanke på klima og miljø. Banken skal ha gode retningslinjer for bruk og håndtering av papir, sortering og gjenvinning av elektronikk/IT-utstyr. Banken skal i stor grad benytte miljøvennlige produkter, og vil benytte videokonferanser/webmøter der dette er mulig.

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Samt sikre allmenheten tilgang til informasjon. Loven pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av forretningspartnere. Bjugn Sparebank startet arbeidet med aktsomhetsvurderinger i 2022 og publiserer redegjørelse for aktsomhetsvurderinger på våre nettsider. Denne oppdateres årlig, sist i juni 2024.

Bankens ansatte og valgte representanter skal behandles med respekt, og skal rettidig få forelagt seg den informasjon og de opplysninger som de etter lov, forskrifter, bankens vedtekter og internt regelverk har krav på. Banken skal skape et trivelig og motiverende arbeidsmiljø, med gjensidig tillit, samarbeid og åpenhet.

Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Mulighetene skal videre være like uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, legning, kjønn, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for verbal, fysisk og seksuell trakassering skal forekomme.

## Finansiering

Banken skal ikke medvirke til brudd på menneskerettighetene, men støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Banken skal respektere alle menneskerettigheter slik de er beskrevet i FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og krever det samme av selskaper som det lånes penger til.

Banken skal ikke investere i selskaper eller gi kreditt til kunder som organiserer sin virksomhet i såkalte skatteparadis eller som ikke rapporterer sin virksomhet i ethvert land de opererer i. Videre forventes det at bankens kunder er åpne om sine eierstrukturer, at de organiserer sin virksomhet på en slik måte at de gjenspeiler reell produksjon/verdiskapning, og ikke utnytter smutthull i lovverket for å unngå beskatning. Det innebærer også at selskapene har prosedyrer for iverksettelse av tiltak ved mistanke om at ansatte eller leverandører har gjort seg skyldige i tilrettelegging av skatteunndragelse.

Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Bankens kunder skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt fokus på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet.

For Bjugn Sparebank handler bærekraft om å skape samfunnsverdier og drive lønnsomt uten negativ påvirkning på miljøet og menneskene rundt oss. Men det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan banken bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder.

Dette innebærer blant annet at banken skal ha fokus på at varer og tjenester produseres på en bærekraftig måte, om kunden respekterer grunnleggende menneskerettigheter og om kunden forurenser miljøet. Banken skal også sikre ansvarlig utlånsvirksomhet gjennom å øke bedriftenes bevissthet og praksis rundt temaer som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eierstyring. Banken skal ikke yte kreditt til følgende bransjer: våpen, tobakk, pornografi, spillvirksomhet og ulike former for gruvedrift osv.

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

Banken skal ha retningslinjer for vurdering av risiko knyttet til klima og bærekraft i kredittvurderingen, spesielt for bedriftskundene, og det skal gjennomføres en vurdering av kundens bransje, panteobjekter, leverandører og kunder.

## **Kunder**

Banken skal møte kundene med respekt og vennlighet, og finne gode løsninger som både tjener kunden og banken. Markedsføringen og rådgivning av salg av produkter og tjenester skal skje på en etisk måte, med basis i saklig og korrekt informasjon, i samsvar med gjeldende lover og regler. Priser for de viktigste tjenestene skal være tilgjengelig på bankens nettsider og i bankens lokaler. Bankens informasjon til kundene ved tilbud om produkter og tjenester skal være nøyaktig, forståelig og pålitelig, og aldri bevisst være tvetydig eller egnet til å villedde en kunde. Banken skal oppfylle kravene i personvernforordningen.

Det skal aldri finne sted diskriminering av kunder på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status.

Det er etablert gode rutiner for klagehåndtering internt i banken.

Lokalbankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Banken skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderinger og oppfølging av antihvitvaskområdet, mistenkelige transaksjoner og mulige svindelsaker. For at banken ikke skal bli brukt som et virkemiddel til hvitvasking, finansiering av terror eller dødelige våpen, gjennomfører banken en rekke tiltak. Bankens rutiner og retningslinjer baserer seg på hvitvaskingsloven, med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet. Våre hovedoppgaver tilknyttet dette er å gjennomføre risikovurderinger, gjennomføre kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere mistenkelige transaksjoner til Økokrim.

## **Samfunn og samarbeidspartnere**

Korrupsjon omfatter å bestikke eller ta imot bestikkløst i form av penger, gaver eller tjenester. Banken har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjelder både innad i organisasjonen, hos bankens kunder, i selskaper banken investerer i, hos våre fondsleverandører og hos leverandører til bankens egne innkjøp.

Banken skal sikre ansvarlig og bærekraftig eierskap gjennom egne retningslinjer for eierstyring. Banken bør avstå fra å investere i selskaper som etikkrådet i Statens pensjonsfond utland fraråder.

Banken skal forvalte de midler den har til rådighet på en god måte, og den skal bidra aktivt til lokalsamfunnet. Den skal ta initiativ til og støtte lokale bærekraftige tiltak som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Dette gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening. Gjennom årlig gaveutdeling skal banken bidra positivt til lokalsamfunnet.

Banken skal opptre med respekt og redelighet overfor sine konkurrenter. Opplysninger som banken gir om seg selv, sine produkter og om sine konkurrenter, skal være korrekte.

Både banken og dens kunder plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse investeres i bærekraftig virksomhet. Til disse plasseringene er Eika Kapitalforvaltning AS vår største leverandør. Bankens likviditetsplasseringer er satt ut til aktiv forvaltning hos dette selskapet under et stramt mandat med hensyn til kreditt- og renterisiko.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) forvalter Bjugn Sparebanks likviditetsportefølje samt bankens kunders obligasjons – og aksjefond under selskapets gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF har valgt å innrette investeringene etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Reglene EKF har utarbeidet er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, social and corporate governance). En god ESG-strategi reduserer risikoen på investeringene, og gir samtidig en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når EKF gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Dette innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. EKF investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk og gambling. EKF har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til utvalgte stater fra investeringsuniverset. Likeledes utelukker også EKF selskaper basert på produktinvolvement som for eksempel palmeolje, pornografi og oljesand.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.



### Etikk og arbeid mot økonomisk kriminalitet

Bjugn Sparebank arbeider kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Bankens overordnede retningslinjer for anti-hvitvasking legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider med temaet, herunder definerte roller og ansvar for arbeidet. Vårt styringssystem evalueres og oppdateres årlig for å tilpasse et oppdatert risikobilde og endringer i retningslinjer for hvitvasking. Vi gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, fra internkontroll i avdelingene, via løpende transaksjonsovervåking til kontroller utført av compliance-funksjonen.

Innsikt i banken om kundens virksomhet er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet, og ikke minst til å overholde kravene i lovverket.

Banken har fortsatt stort fokus på kunnskap og trening for å bekjempe økonomisk kriminalitet. Alle våre medarbeidere har gjennomført obligatorisk opplæring om hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsregelverket. Anti-hvitvask er også et jevnlig tema i styremøter og ledermøter. I avdelingene er det periodevis tema, og da gjerne basert på erfaringer på området som grunnlag for forbedringer i bankens praksis.

På lik linje med andre næringer, har banken et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For banken handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i investeringer og lån. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken. Bankens interessenter har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter, og banken skal ha høy etisk bevissthet.

Bankens plan videre for arbeid med implementering av bærekraft vil være å kartlegge den påvirkning og tilhørende risiko som gjelder bankens forretningsområde og virke.

## **6. Eika Alliansen og utsiktene fremover for Bjugn Sparebank**

### **Eika Alliansen: En hjørnestein i norske lokalsamfunn**

Bjugn Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av 46 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 500 milliarder kroner og 3500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

### **Alliansebankene styrker lokalsamfunnet**

De 46 lokalbankene i Eika Alliansen betjener 930.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner. Bankene har kompetente og autoriserte rådgivere med personlig engasjement for sine kunder og lokalsamfunn. Med effektive rådgiverløsninger og gode kundeløsninger i den digitale hverdagsbanken, får kundene i en Eika-bank en unik kundeopplevelse. Deres lokale tilstedeværelse og denne samlede kundeopplevelsen er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn, noe som har resultert i noen av landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet. Alliansebankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv over hele Norge.

### **Eika styrker lokalbankene**

Eikas kjernevirksomhet er å sikre alliansebankene moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode produkt- og tjenesteleveranser. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen bankinfrastruktur med de beste løsningene for både bankenes ansatte og kunder. Eika har et høyt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløsninger, som i stor grad bidrar til bankenes konkurransekraft. Bankene prioriterer løsningene som skal utvikles, noe som bidrar til en god kundeopplevelse, høy sikkerhet og effektiv bankdrift, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav.



Gjennom Eika får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålånsprodukter, spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

I 2024 fusjonerte Eika Forsikring med Fremtind Forsikring, og Eika Kredittbank fusjonerte med Sparebank1 Kreditt, som ble Kredittbanken AS. Disse sammenslåingene styrker selskapenes konkurransekraft og bidrar til å styrke lokalbankene. Bjugn Sparebank er medeier og distributør av produkter fra både Kredittbanken AS og Fremtind Forsikring, som leverer et bredt spekter av forsikringsprodukter.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene bedre kundeservice gjennom økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon.

I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice, depottjenester med Eika Depotservice, samt en rekke andre tjenester innen bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å ivareta lokalbankenes ulike behov.

### **Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering**

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av drøyt 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2024 en forvaltningskapital på om lag 125 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksterntfinansiering.

### ***Bjugn Sparebank skal skape bærekraftig utvikling til våre kunder, medarbeidere og våre omgivelser***

Med fremdeles sterkt fokus på digitalisering og effektive arbeidsprosesser og tilstedeværelse i våre hovedmarkeder, har banken ambisjoner om en balansert og lønnsom vekst i årene framover. Banken har kapasitet til å betjene et vesentlig større antall personkunder, og det kommer til å bli arbeidet målbevisst for å øke antall kunder de kommende år. Med bankens solide egenkapital har banken mulighet til å vokse ytterligere uten å hente inn ny egenkapital. Vi ønsker å prioritere våre kjerneaktiviteter innenfor innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalingstjenester, forsikringstjenester og pensjonssparing.

Bjugn Sparebank ønsker å opprettholde lokalt eierskap og styring av banken, samtidig som vi registrerer et stort fokus på strukturendring blant Eika-banker, og i sparebanksektoren for øvrig. Med god lønnsomhet, soliditet og godt kompetente og motiverte medarbeidere er banken godt rustet til å møte framtidens utfordringer.

Bjugn Sparebanks styre er tilfreds med utviklingen i banken i 2024. Med en forventet vekst og kostnadseffektiv drift i de kommende år, bekrefter styret med dette at årsregnskapet er avlagt i samsvar med krav i gjeldende regnskapslovgivning og at årsregnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift.



## 7. Avslutning

Styret vil til slutt takke bankens ansatte, tillitsvalgte, revisor, Eika-Gruppen og alle de andre bankene i Eika Alliansen og Midt Norsk Sparebankgruppe, samt Eika VIS, Eika Depotservice, Eika Økonomiservice og Eika Kundesenter for et godt og utviklende samarbeid i 2024.

Bjugn, 31.12.2024 – 06.03.2025 – 19.03.2025

Frode Johnsen  
(styreleder)

Ola Nygaard  
(nestleder)

Margareth Eidsvik

Erlend Olden

Wenche Olden Gilde

Jan Vollan  
(adm. banksjef)



## 8. Resultatregnskap, balanse, kontantstrømanalyse og utvikling i egenkapital

### Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2024	2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		213.634	172.238
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		17.627	14.358
Rentekostnader og lignende kostnader		137.435	99.427
<b>Netto renteinntekter</b>	18	<b>93.825</b>	<b>87.169</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19.116	16.590
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.421	1.502
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.938	4.117
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		3.362	7.165
Andre driftsinntekter		192	95
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	20	<b>24.187</b>	<b>26.466</b>
Lønn og andre personalkostnader	21	26.786	23.570
Andre driftskostnader	22	25.582	33.306
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	2.135	7.989
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>54.503</b>	<b>64.865</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	3.616	708
<b>Resultat før skatt</b>		<b>59.894</b>	<b>48.061</b>
Skattekostnad	23	14.637	10.737
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>45.258</b>	<b>37.324</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	25	-1.923	7.877
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>-1.923</b>	<b>7.877</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>43.335</b>	<b>45.201</b>



## Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	56.339	54.474
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	33.976	43.718
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	3.383.762	2.997.831
Rentebærende verdipapirer	26	329.250	312.917
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	165.028	165.103
Eierinteresser i konsernselskaper	30	5.729	5.385
Varige driftsmidler	31	35.797	36.982
Andre eiendeler	32	9.153	5.196
<b>Sum eiendeler</b>		<b>4.019.034</b>	<b>3.621.607</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	125.529	126.292
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	2.643.040	2.445.547
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	629.070	472.449
Annen gjeld	36	10.508	12.903
Betalbar skatt	23	13.180	10.930
Utsatt skatt	23	2.430	960
Andre avsetninger	6, 10-11	102	127
<b>Sum gjeld</b>		<b>3.423.857</b>	<b>3.069.207</b>
Fond for vurderingsforskjeller		3.229	2.885
Fond for urealiserte gevinster		52.437	56.809
Sparebankens fond		535.600	489.300
Gavefond		3.912	3.405
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>595.177</b>	<b>552.399</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>595.177</b>	<b>552.399</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>4.019.034</b>	<b>3.621.607</b>

Bjugn, 31.12.2024 – 06.03.2025 – 19.03.2025

Frode Johnsen  
(styreleder)

Ola Nygaard  
(nestleder)

Margareth Eidsvik

Erlend Olden

Wenche Olden Gilde

Jan Vollan  
(adm. banksjef)

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Netto utbetaling av lån til kunder		-389.526	-83.447
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		210.535	170.173
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		197.493	29.040
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-94.439	-68.979
Netto inn-/utbetalinger av lån fra kredittinstusjoner/innskudd i kredittinstusjoner		0	-47.115
Renteutbetaling på gjeld til kredittinstusjoner/renteinnbetaling på innskudd		-1.353	-1.389
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-15.010	-8.440
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		17.143	13.967
Netto provisjonsinnbetalinger		17.695	16.590
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		-3.649	27.340
Utbetalinger til drift		-56.678	-49.318
Betalt skatt		-10.917	-11.040
Utbetalte gaver + gevinst strategiske aksjer		-608	-431
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-129.314</b>	<b>-13.049</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		90	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-1.040	-575
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		4.724	976
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-779	-3.021
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		2.938	4.117
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>		<b>5.934</b>	<b>1.497</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		300.000	175.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-144.000	-100.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-32.487	-20.055
Renter på gjeld til kredittinstusjoner		-8.009	-5.425
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>		<b>115.503</b>	<b>49.520</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>		<b>-7.876</b>	<b>37.968</b>
Likviditetsbeholdning 1.1		94.442	56.474
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>		<b>86.566</b>	<b>94.442</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>			
Kontanter og kontantekvilvalenter		56.339	54.474
Utlån til og fordringer på kredittinstusjoner		30.226	39.968
<b>Likviditetsbeholdning</b>		<b>86.566</b>	<b>94.442</b>

## Endringer i egenkapitalen

2024

### Opptjent egenkapital

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>489.300</b>	<b>3.405</b>	<b>2.885</b>	<b>56.809</b>	<b>552.399</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt	43.851	1.064	343		45.258
Verdiendr. egenkapitalinstrum. til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-51			-1.872	-1.923
<b>Totalresultat 31.12.2024</b>	<b>43.800</b>	<b>1.064</b>	<b>343</b>	<b>-1.872</b>	<b>43.335</b>
Utbetaling av gaver		-557			-557
Realiserte poster i "Fond for urealiserte gevinster" 2020 - 2024	2.500			-2.500	0
<b>Egenkapital 31.12.2024</b>	<b>535.600</b>	<b>3.912</b>	<b>3.229</b>	<b>52.436</b>	<b>595.177</b>

2023

<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>454.500</b>	<b>3.428</b>	<b>770</b>	<b>48.932</b>	<b>507.629</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt	34.800	408	2.116		37.324
Verdiendr. egenkapitalinstrum. til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				7.877	7.877
<b>Totalresultat 31.12.2023</b>	<b>34.800</b>	<b>408</b>	<b>2.116</b>	<b>7.877</b>	<b>45.201</b>
Utbetaling av gaver		-431			-431
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>489.300</b>	<b>3.405</b>	<b>2.885</b>	<b>56.809</b>	<b>552.399</b>

## 9. Noter til regnskapet

### NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

#### GENERELL INFORMASJON

Regnskapet og årsberetningen for 2024 er behandlet av bankens styre 06.03.2025, og vil bli behandlet av bankens generalforsamling 19.03.2025.

Bjugn Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken ligger i tettstedet Bjugn som er en del av Ørland kommune på Trøndelagskysten. Banken har besøksadresse «Alf Nebbs gate 4, 7160 Bjugn». I tillegg har banken i 2024 opprettet et rådgiverkontor på Heimdal i Trondheim kommune. Besøksadressen er her «J. O. Stavs veg 1, 7088 Heimdal».

#### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

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

#### NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER SOM ER TATT I BRUK FRA OG MED REGNSKAPSÅRET 2024

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2024, som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap. Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på bankens regnskap for kommende perioder.

#### INNTEKTSFØRING

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost, innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter, inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat samt virkelig verdi over utvidet resultat, måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.



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, forsikringsprodukter og verdipapirtjenester.

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

## FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

## FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken holder ingen derivatposisjoner for balansedagene som er inkludert i dette regnskapet.

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), kan utpekes til måling til virkelig verdi med

verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS, men dette gjøres kun unntaksvis og kun til mindre verdier. Utlån til og fordring på kunder, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår følgelig i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

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.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER - MÅLING

### FØRSTE GANGS INNREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

### ETTERFØLGENDE MÅLING - MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked, benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. 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 kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

### ETTERFØLGENDE MÅLING - 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.

#### ETTERFØLGENDE MÅLING - 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

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet, vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1. 12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen. Eiendelen skal da 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 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger, føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger, resultatføres. Se note 11 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

#### FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

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.

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

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

## 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

Bjugn Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## MOTREGNING

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

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

## VALUTA

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

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

## VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er



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

## 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.

## INVESTERINGSEIENDOM

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer innregnes til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn. Banken har ikke hatt slike eiendommer i 2024.

## LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Bjugn Sparebank har for tiden ingen slike leieavtaler, men vil følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler hvis det blir inngått slike avtaler.

## 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.

## PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## FONDSOBLIGASJONSLÅN

Banken har ingen fondsobligasjonslån.

## 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 og innskudd i andre finansinstitusjoner.

## NOTE 2 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

## NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt

kredittforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

### **Steg 3 - nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)**

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost, beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verddivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verddivurdering av sikkerheter.

### **Steg 1 og 2 - nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)**

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet «Nedskrivningsmodell i banken» i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makro utvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

## **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.

## **NOTE 3 - Risikostyring**

### **RISIKOSTYRING**

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken

vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

#### 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 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

#### LIKVIDITETSRISIKO

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

#### MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser 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 24-28 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 risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

## FORRETNINGSRISIKO

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

## ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

## KONSENTRASJONSRIKIO

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenlignbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlånsporteføljen:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 39,7 % av bankens næringslivsengasjement har

tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2024. En betydelig del av denne kundegruppen består av boligeiendommer, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Se note 12 for mer informasjon.

#### COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

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

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

#### ANNEN RISIKO

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

## NOTE 4 - Kapitalstyring og kapitaldekning

Bjugn Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Bjugn Sparebank på 2,3 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,3 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,3 % per 31. desember 2024.

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

### **Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2024:**

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Bjugn Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (0,75 %) og Eika Boligkreditt (0,24 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

### **Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt**

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2024 er denne forpliktelsen på inntil 62,6 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 3,1 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2024	2023	2024	2023
Opptjent egenkapital	535.600	489.300	556.888	457.616
Overkursfond	-	-	22.374	23.470
Fond for vurderingsforskjeller	3.229	2.885	-	-
Fond for urealisert gevinst	52.437	56.809	-	-
Annen egenkapital	0	0	55.667	59.746
Egenkapitalbevis	0	-	3.797	4.767
Gavefond	3.912	3.405	-	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>595.177</b>	<b>552.399</b>	<b>638.727</b>	<b>545.599</b>
Kontantstrømsikring IFRS 9	-	-	922	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-38.682	-222
Fradrag Vipps	-6.526	-6.526	-	-
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-500	-483	-543	-538
Avsatt til gaver	-500	-	-	-
Utjevningsfond	-	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-	-33.896	-17.524	-8.886
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>587.652</b>	<b>511.494</b>	<b>582.900</b>	<b>535.953</b>
Fondsobligasjoner	-	-	2.130	2.630
Fradrag i kjernekapital	-	-	-	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>587.652</b>	<b>511.494</b>	<b>585.030</b>	<b>538.583</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	-	-	2.871	3.544
Fradrag i tilleggskapitalkapital	-	-	-	-
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>587.652</b>	<b>511.494</b>	<b>587.901</b>	<b>542.127</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	6.448	4.423	9.556	9.459
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	7.856	2.587	11.870	7.765
Foretak	194.753	116.292	194.950	119.774
Massemarked	0	0	19.024	19.161
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.309.490	1.167.895	1.395.652	1.276.205
Forfalte engasjementer	26.018	33.059	27.104	34.144
Høyrisiko-engasjementer	13.975	12.703	14.011	12.703
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.814	20.057	20.477	22.930
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.038	8.774	6.038	8.774
Andeler i verdipapirfond	23.421	19.971	25.510	20.633
Egenkapitalposisjoner	99.436	67.452	76.961	67.552
Øvrige engasjement	77.887	77.597	80.991	80.798
CVA-tillegg	-	-	2.188	4.044
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.788.135</b>	<b>1.530.810</b>	<b>1.884.330</b>	<b>1.683.942</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>204.914</b>	<b>187.761</b>	<b>212.090</b>	<b>194.970</b>
<b>Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.157</b>	<b>1.745</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.993.049</b>	<b>1.718.571</b>	<b>2.098.577</b>	<b>1.880.657</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>29,49 %</b>	<b>29,76 %</b>	<b>28,01 %</b>	<b>28,83 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>29,49 %</b>	<b>29,76 %</b>	<b>27,88 %</b>	<b>28,64 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>29,49 %</b>	<b>29,76 %</b>	<b>27,78 %</b>	<b>28,50 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>14,19 %</b>	<b>13,93 %</b>	<b>13,17 %</b>	<b>13,17 %</b>

Det har i 2024 vært en liten reduksjon i bankens kapitaldekningstall. Dette skyldes sterkere vekst enn budsjettet. Ren kjernekapital er 11,48 prosentpoeng høyere enn bankens kapitalmål, og kapitaldekningen ligger 7,21 prosentpoeng over målet (konsoliderte tall).

Banken fikk i 2023 et pilar 2-krav fastsatt av Finanstilsynet på 2,3 %.

## NOTE 5 - Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner. Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2024	2023
Konter og kontantekvivalenter	56.339	54.474
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetal	33.976	43.718
Utlån til og fordringer på kunder	3.383.762	2.997.831
Rentebærende verdipapirer	329.250	312.917
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	165.028	165.103
Eierinteresser i konsernselskaper	5.729	5.385
Andre eiendeler	9.153	5.196
<b>Sum kredittrisikoeponering balanseposter</b>	<b>3.983.238</b>	<b>3.584.624</b>
Gartantiforpliktelser	35.140	21.407
Ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn	179.214	169.627
<b>Total kredittrisikoeksponering</b>	<b>4.197.592</b>	<b>3.775.658</b>

### Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssannsynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.



## 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). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

### Definisjon av mislighold

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

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

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

### Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til 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 eller belåningsgrad. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

## Personkunder

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

## Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

### **Sannsynlighet for mislighold (PD)**

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Modellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsjekk. Den generiske modellen benyttes utelukkende i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. For ikke-gjenpartspliktige BM-kunder vil det alltid benyttes en kombinasjon av modellene i de tilfeller kundeforholdet har vart lengre enn en gitt tidshorison.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet.

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 betalingsanmerking.

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 rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

### **Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)**

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som:  $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ %$  og  $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som:  $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ %$  eller  $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

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

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

### Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioene antas misligholdsraten å vende tilbake til et langsiktig snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for personmarkedet. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenarioet var benyttet i beregningene.

### Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarier; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

### Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som misligholdt, i henhold til beskrivelse tidligere i note 5, rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karenstid for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

## NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.921.845	1.874	0	1.923.719
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	872.230	130.773	0	1.003.003
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	107.370	329.497	0	436.868
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	26.980	26.980
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.901.445</b>	<b>462.145</b>	<b>26.980</b>	<b>3.390.569</b>
Nedskrivninger	-1.390	-3.577	-1.841	-6.808
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.900.054</b>	<b>458.568</b>	<b>25.139</b>	<b>3.383.761</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.806.821	1.874	0	1.808.696
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	568.609	114.326	0	682.934
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	61.370	259.938	0	321.308
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	25.448	25.448
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.436.800</b>	<b>376.138</b>	<b>25.448</b>	<b>2.838.386</b>
Nedskrivninger	-643	-2.311	-1.265	-4.219
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2.436.156</b>	<b>373.828</b>	<b>24.183</b>	<b>2.834.167</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	115.023	0	0	115.023
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	303.621	16.447	0	320.068
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	46.001	69.559	0	115.560
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1.532	1.532
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>464.645</b>	<b>86.006</b>	<b>1.532</b>	<b>552.183</b>
Nedskrivninger	-747	-1.266	-576	-2.589
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>463.898</b>	<b>84.740</b>	<b>956</b>	<b>549.594</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	186.355	0	0	186.355
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	17.237	426	0	17.663
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	201	4.954	0	5.155
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	112	112
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>203.793</b>	<b>5.380</b>	<b>112</b>	<b>209.285</b>
Nedskrivninger	-33	-52	-16	-102
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>203.759</b>	<b>5.329</b>	<b>96</b>	<b>209.184</b>



## 2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.805.939	2.381	0	1.808.320
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	631.563	95.489	0	727.052
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	74.569	362.654	0	437.223
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	34.740	34.740
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.512.071</b>	<b>460.523</b>	<b>34.740</b>	<b>3.007.335</b>
Nedskrivninger	-1.188	-4.316	-4.000	-9.504
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.510.884</b>	<b>456.207</b>	<b>30.740</b>	<b>2.997.831</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.670.810	2.381	0	1.673.191
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	440.430	84.883	0	525.313
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	31.779	261.101	0	292.880
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	29.212	29.212
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.143.019</b>	<b>348.364</b>	<b>29.212</b>	<b>2.520.595</b>
Nedskrivninger	-601	-2.883	-3.096	-6.579
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2.142.418</b>	<b>345.482</b>	<b>26.116</b>	<b>2.514.016</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	135.129	0	0	135.129
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	191.133	10.606	0	201.739
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	42.790	101.553	0	144.343
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	5.528	5.528
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>369.052</b>	<b>112.159</b>	<b>5.528</b>	<b>486.739</b>
Nedskrivninger	-587	-1.434	-904	-2.924
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>368.466</b>	<b>110.725</b>	<b>4.624</b>	<b>483.815</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	166.486	538	0	167.025
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	9.163	3.906	0	13.069
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.014	4.676	0	5.691
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	135	135
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>176.664</b>	<b>9.120</b>	<b>135</b>	<b>185.919</b>
Nedskrivninger	-51	-55	-21	-127
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>176.613</b>	<b>9.066</b>	<b>114</b>	<b>185.792</b>

## NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	266.361	323.152
Byggelån	5.983	18.066
Nedbetalingslån	3.118.226	2.666.116
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3.390.570</b>	<b>3.007.334</b>
Nedskrivning steg 1	-1.390	-1.188
Nedskrivning steg 2	-3.577	-4.316
Nedskrivning steg 3	-1.841	-4.000
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3.383.762</b>	<b>2.997.830</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	389.886	274.378
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.773.648</b>	<b>3.272.208</b>

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Ørland	1.453.384	1.476.141
Åfjord og Indre Fosen	94.388	102.998
Trondheim	399.871	387.979
Trøndelag for øvrig	258.116	129.060
Resten av landet og utlandet	1.574.697	1.185.534
<b>Sum</b>	<b>3.780.456</b>	<b>3.281.712</b>

## NOTE 8 - Kredittforringede engasjementer

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	25.387	-1.268	24.119
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	60	-5	55
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	0	0	0
Varehandel	1.577	-585	992
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>27.024</b>	<b>-1.857</b>	<b>25.167</b>

Banken har 33 kredittforringede engasjementer pr. 31.12.2024. Antallet var 35 pr. 31.12.2023.

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement		Netto nedskrevne engasjement
		Nedskrivning steg 3	
Personmarkedet	29.223	-3.098	26.125
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Primærnæringer			0
Industri og bergverk			0
Kraftforsyning			0
Bygg og anleggsvirksomhet	15	-5	10
Varehandel	1.680	-595	1.086
Transport			0
Overnattings- og serveringsvirksomhet			0
Informasjon og kommunikasjon			0
Omsetning og drift av fast eiendom	3.583	-307	3.276
Tjenesteytende virksomhet	238	-16	222
<b>Sum</b>	<b>34.740</b>	<b>-4.021</b>	<b>30.719</b>

Kredittforringede engasjementer	2024	2023
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	19.874	25.184
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	76	3.837
Nedskrivning steg 3	-652	-2.859
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>19.299</b>	<b>26.161</b>
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	5.513	4.039
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	1.561	1.680
Nedskrivning steg 3	-1.205	-1.162
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>5.868</b>	<b>4.558</b>
<b>Netto kredittforringede engasjementer</b>	<b>25.167</b>	<b>30.719</b>

## Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	22.783	84,3 %	30.025	86,4 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	2.452	9,1 %	2.404	6,9 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	1.788	6,6 %	2.311	6,7 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>27.024</b>	<b>100 %</b>	<b>34.740</b>	<b>100 %</b>

## NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån					Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
		Under 1 mnd.	Over 1 tom. 3 mnd	Over 3 tom. 6 mnd	Over 6 tom. 12 mnd	Over 1 år				
<b>2024</b>										
Privatmarkedet	2.796.732	21.786	1	12.759	2.618	4.489	41.654	5.513	18.655	60
Bedriftsmarkedet	546.003	6.104	0	0	76	0	6.180	1.561	60	1.030
<b>Totalt</b>	<b>3.342.735</b>	<b>27.890</b>	<b>1</b>	<b>12.759</b>	<b>2.694</b>	<b>4.489</b>	<b>47.834</b>	<b>7.073</b>	<b>18.715</b>	<b>1.089</b>
<b>2023</b>										
Privatmarkedet	2.454.468	24.652	16.290	2.844	12.256	10.084	66.126	4.039	30.109	3.353
Bedriftsmarkedet	463.482	19.266	155	0	3.821	15	23.258	1.680	6.205	1.100
<b>Totalt</b>	<b>2.917.950</b>	<b>43.918</b>	<b>16.445</b>	<b>2.844</b>	<b>16.077</b>	<b>10.099</b>	<b>89.384</b>	<b>5.719</b>	<b>36.314</b>	<b>4.453</b>

## NOTE 10 - Eksponering på utlån

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.838.386	-643	-2.311	-1.265	130.955	525	-8	-11	-3	2.965.626
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Primærnæringer	167.097	-363	-92	0	3.215	0	-1	0	0	169.856
Industri og bergverk	12.946	-3	0	-5	2.000	0	0	0	0	14.938
Kraftforsyning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	34.718	-46	-230	0	28.674	15.116	-13	-7	0	78.211
Varehandel	18.280	-2	-208	-571	3.569	1.373	-1	-1	-14	22.425
Transport	25.126	-25	-7	0	5.758	10.819	-9	-13	0	41.649
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0	0	50	0	0	0	0	50
Informasjon og kommunikasjon	382	0	0	0	0	0	0	0	0	382
Omsetning og drift av fast eiendom	249.578	-243	-700	0	286	0	-2	0	0	248.919
Tjenesteytende virksomhet	44.057	-65	-30	0	4.694	2.252	-1	-20	0	50.888
<b>Sum</b>	<b>3.390.569</b>	<b>-1.390</b>	<b>-3.577</b>	<b>-1.841</b>	<b>179.201</b>	<b>30.085</b>	<b>-33</b>	<b>-52</b>	<b>-16</b>	<b>3.592.945</b>

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.520.595	-601	-2.883	-3.096	140.714	525	-10	-18	-2	2.655.226
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Primærnæringer	72.293	-62	-218	0	5.997	0	-14	0	0	77.997
Industri og bergverk	46.978	-51	-5	0	2.200	410	-4	-1	0	49.528
Vannforsyning	129	0	0	0	0	0	0	0	0	129
Bygg og anleggsvirksomhet	46.488	-78	-139	-5	8.399	4.919	-17	-3	0	59.565
Varehandel	22.384	-4	-226	-576	3.342	1.373	-1	-7	-19	26.266
Transport	14.915	-7	-89	0	4.000	7.251	0	-22	0	26.049
Overnattings- og serveringsvirksomhet	10.113	-13	-2	0	77	0	0	-3	0	10.173
Informasjon og kommunikasjon	130	0	-8	0	0	0	0	0	0	122
Omsetning og drift av fast eiendom	255.265	-326	-353	-307	1.835	0	-4	0	0	256.110
Tjenesteytende virksomhet	18.043	-45	-394	-16	2.946	1.929	-2	-2	0	22.459
<b>Sum</b>	<b>3.007.335</b>	<b>-1.188</b>	<b>-4.316</b>	<b>-4.000</b>	<b>169.512</b>	<b>16.407</b>	<b>-51</b>	<b>-55</b>	<b>-21</b>	<b>3.183.623</b>

## NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, og fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

<b>31.12.2024</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	601	2.883	3.096	6.580
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	648	-637	-11	0
Overføringer til steg 2	-32	39	-7	0
Overføringer til steg 3	0	-180	180	0
Netto endring	-677	186	-754	-1.246
Endringer som følge av nye eller økte utlån	312	883	162	1.357
Utlån som er fraregnet i perioden	-205	-857	4.817	3.755
Konstaterte tap	0	-5	-6.219	-6.224
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>646</b>	<b>2.311</b>	<b>1.265</b>	<b>4.222</b>

<b>31.12.2024</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2024	2.143.019	348.364	29.212	2.520.595
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	97.848	-97.756	-92	0
Overføringer til steg 2	-95.702	95.722	-20	0
Overføringer til steg 3	0	-15.404	15.404	0
Netto endring	-25.062	-2.994	-4.213	-32.269
Nye utlån utbetalt	1.056.270	145.664	4.602	1.206.537
Utlån som er fraregnet i perioden	-739.573	-97.453	-13.227	-850.253
Konstaterte tap	0	-5	-6.219	-6.224
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>2.436.800</b>	<b>376.138</b>	<b>25.448</b>	<b>2.838.386</b>

<b>31.12.2024</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	587	1.433	904	2.924
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	650	-634	-16	0
Overføringer til steg 2	-29	29	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3	3	0
Netto endring	-618	178	-2	-442
Endringer som følge av nye eller økte utlån	489	434	0	924
Utlån som er fraregnet i perioden	-335	-124	-293	-752
Konstaterte tap	0	-48	-19	-67
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>744</b>	<b>1.266</b>	<b>576</b>	<b>2.586</b>



31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	369.052	112.159	5.528	486.739
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	54.668	-54.429	-239	0
Overføringer til steg 2	-54.917	54.917	0	0
Overføringer til steg 3	0	-63	63	0
Netto endring	-8.844	-21.810	-220	-30.874
Nye utlån utbetalt	228.277	11.958	0	240.235
Utlån som er fraregnet i perioden	-123.591	-16.678	-3.580	-143.849
Konstaterte tap	0	-48	-19	-67
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>464.644</b>	<b>86.007</b>	<b>1.533</b>	<b>552.184</b>

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	51	55	21	127
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	25	-25	0	0
Overføringer til steg 2	-2	3	-1	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-36	27	-4	-13
Endringer som følge av nye eller økte ubenytt. kred. og garantier	17	7	0	23
Nedskr. på ubenytt. kred. og garantier som er fraregnet	-22	-14	0	-36
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2024</b>	<b>33</b>	<b>52</b>	<b>16</b>	<b>102</b>

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	176.664	9.120	135	185.919
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7.327	-7.327	0	0
Overføringer til steg 2	-4.294	4.296	-2	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	3.030	407	-20	3.417
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	51.645	159	0	51.803
Engasjement som er fraregnet i perioden	-30.579	-1.275	0	-31.854
<b>Brutto engasjement pr. 31.12.2024</b>	<b>203.793</b>	<b>5.380</b>	<b>112</b>	<b>209.285</b>

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.021	8.567
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	223	1.885
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	476	1.230
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-479	-660
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.384	-7.001
<b>Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden</b>	<b>1.857</b>	<b>4.021</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2.044	-4.488
Endring i perioden i steg 3 på garantier og ubenyttede kreditter	-5	20
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-557	-1.819
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	6.242	7.013
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	49	102
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-69	-120
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>3.616</b>	<b>708</b>

<b>2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	539	2.818	3.468	6.825
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	472	-460	-12	0
Overføringer til steg 2	-87	87	0	0
Overføringer til steg 3	-10	-111	121	0
Netto endring	-425	1.263	436	1.274
Endringer som følge av nye eller økte utlån	278	429	32	738
Utlån som er fraregnet i perioden	-165	-1.030	1.052	-144
Konstaterte tap	0	-113	-2.001	-2.114
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>601</b>	<b>2.883</b>	<b>3.096</b>	<b>6.580</b>

<b>2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.970.599	403.974	20.662	2.395.235
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	108.472	-108.436	-36	0
Overføringer til steg 2	-148.682	148.682	0	0
Overføringer til steg 3	-223	-7.824	8.048	0
Netto endring	-46.912	-8.110	-4.846	-59.868
Nye utlån utbetalt	829.488	55.829	8.128	893.445
Utlån som er fraregnet i perioden	-569.721	-135.638	-744	-706.103
Konstaterte tap	0	-113	-2.001	-2.114
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>2.143.019</b>	<b>348.364</b>	<b>29.212</b>	<b>2.520.596</b>

<b>2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	971	2.918	5.098	8.987
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	647	-647	0	0
Overføringer til steg 2	-155	155	0	0
Overføringer til steg 3	-79	-18	97	0
Netto endring	-951	-153	-4.222	-5.326
Endringer som følge av nye eller økte utlån	174	8	0	182
Utlån som er fraregnet i perioden	-21	-830	4.931	4.081
Konstaterte tap	0	0	-5.000	-5.000
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>587</b>	<b>1.433</b>	<b>904</b>	<b>2.924</b>

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2023	396.564	121.090	18.115	535.769
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	58.714	-58.714	0	0
Overføringer til steg 2	-82.685	82.685	0	0
Overføringer til steg 3	-5.082	-518	5.600	0
Netto endring	-48.101	2.225	-17.255	-63.131
Nye utlån utbetalt	80.896	135	0	81.031
Utlån som er fraregnet i perioden	-31.253	-34.744	4.068	-61.930
Konstaterte tap	0	0	-5.000	-5.000
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>369.052</b>	<b>112.159</b>	<b>5.528</b>	<b>486.739</b>

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	78	105	1	184
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	78	-78	0	0
Overføringer til steg 2	-26	26	0	0
Overføringer til steg 3	-5	0	5	0
Netto endring	-236	13	14	-210
Endringer som følge av nye eller økte ubenytt. kred. og garantier	20	0	1	22
Nedskr. på ubenytt. kred. og garantier som er fraregnet	142	-11	-1	130
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2023</b>	<b>51</b>	<b>55</b>	<b>21</b>	<b>127</b>

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	174.203	11.233	3	185.439
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8.508	-8.508	0	0
Overføringer til steg 2	-6.568	6.568	0	0
Overføringer til steg 3	-110	0	110	0
Netto endring	6.222	1.533	20	7.775
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	19.157	124	4	19.285
Engasjement som er fraregnet i perioden	-24.749	-1.829	-3	-26.581
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2023</b>	<b>176.664</b>	<b>9.120</b>	<b>135</b>	<b>185.919</b>

## NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2024 utgjør de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 11,64 % (2023: 8,83 %) av brutto engasjement. Banken har 2 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10 % av kjernekapital.

	2024	2023
<b>10 største engasjement</b>	<b>400.227</b>	<b>281.841</b>
Totalt brutto engasjement	3.599.744	3.193.254
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>11,12 %</b>	<b>8,83 %</b>
Kjernekapital	587.652	511.494
<b>i % kjernekapital</b>	<b>68,11 %</b>	<b>55,10 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>17,37 %</b>	<b>13,05 %</b>

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

## NOTE 13 - Sensitivitet

Vedlagte tabell viser sensitivitet når det gjelder nedskrivninger i bankens nedskrivningsmodell.

2024

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1.424	1.326	1.240	1.582	1.415	2.825	2.452	710	2.007
Steg 2	3.629	3.616	3.475	3.794	3.033	8.978	4.616	2.613	5.418

2023

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1.238	1.004	1.011	1.302	1.238	2.367	2.069	614	1.701
Steg 2	4.371	4.168	4.323	4.559	3.954	10.172	5.903	2.947	6.424

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2. Beskrivelse av scenarioene:

### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

#### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

#### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

#### Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

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

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

#### Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

#### Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

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

#### Scenario 8: LGD justert til å simulere 20 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelig tap ved realisasjon.

## NOTE 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 75 % av netto utlån (langsiktig mål på 80 %). Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 180 mill. NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 231 mill. NOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, og pr. 31. desember 2024 var innskuddsdekningen på 78 %.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2024 utgjør LCR 211 %.

Bjugn Sparebank har i 2024 ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2024 overført netto 390 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken klargjøre en portefølje på 160 mill. NOK til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 40.

### 2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	56 339						56 339
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	30 226		1 500	2 250			33 976
Netto utlån til og fordringer på kunder	272 974	910	22 306	54 994	3 032 577	0	3 383 761
Rentebærende verdipapirer	0	20 152	25 144	283 954	0	0	329 250
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter						170 757	170 757
Øvrige eiendeler						44 950	44 950
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>359.539</b>	<b>21.062</b>	<b>48.950</b>	<b>341.199</b>	<b>3.032.577</b>	<b>215.707</b>	<b>4.019.034</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	50 436	75 093	0	0	125 529
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 622 866	1 012 662	7 178	250	84	0	2 643 040
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	151 052	478 018	0	0	629 070
Øvrig gjeld						26 219	26 219
Ansvarlig lånekapital							0
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	22 200					180 000	202 200
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>1.645.066</b>	<b>1.012.662</b>	<b>208.666</b>	<b>553.361</b>	<b>84</b>	<b>206.219</b>	<b>3.626.058</b>
<b>Finansielle derivater</b>							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0



**2023**

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	54 474						54 474
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	43 718						43 718
Netto utlån til og fordringer på kunder	348 899	1 336	14 044	43 972	2 589 580	0	2 997 831
Rentebærende verdipapirer	0	0	12 093	300 757	67	0	312 917
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter						170 488	170 488
Øvrige eiendeler						42 178	42 178
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>447.091</b>	<b>1.336</b>	<b>26.137</b>	<b>344.729</b>	<b>2.589.647</b>	<b>212.666</b>	<b>3.621.605</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	75 857	50 435	0	0	126 292
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 597 377	838 509	9 237	270	154	0	2 445 547
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	145 210	327 239	0	0	472 449
Øvrig gjeld						24 920	24 920
Ansvarlig lånekapital							0
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	16 900					177 152	194 052
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>1.614.277</b>	<b>838.509</b>	<b>230.304</b>	<b>377.944</b>	<b>154</b>	<b>202.072</b>	<b>3.263.260</b>

**Finansielle derivater**

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	0

**NOTE 15 - Valutarisiko**

Banken har pr. 31.12.2024 ingen balanseposter i utenlandsk valuta. Pr. 31.12.2023 var det heller ingen balanseposter i utenlandsk valuta.

**NOTE 16 - Kursrisiko**

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

**NOTE 17 - Renterisiko**

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

## 2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	56 339	56 339
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	33 976	33 976
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 341 508	4 808	34 558	2 888	0	3 383 762
Obligasjoner, sertifikat og lignende	47 554	281 687	10	0	0	0	329 250
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	215 707	215 707
<b>Sum eiendeler</b>	<b>47.554</b>	<b>3.623.195</b>	<b>4.817</b>	<b>34.558</b>	<b>2.888</b>	<b>306.023</b>	<b>4.019.034</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	125 529	0	0	0	0	125 529
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 635 928	7 111	0	0	0	2 643 040
Obligasjonsgjeld	0	629 070	0	0	0	0	629 070
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	26 219	26 219
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>3.390.527</b>	<b>7.111</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26.219</b>	<b>3.423.857</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>47.554</b>	<b>232.667</b>	<b>-2.294</b>	<b>34.558</b>	<b>2.888</b>	<b>279.804</b>	<b>595.177</b>

## 2023

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	54 474	54 474
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	43 718	43 718
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 285	2 968 336	0	25 253	2 956	0	2 997 830
Obligasjoner, sertifikat og lignende	56 252	256 596	70	0	0	0	312 918
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	212 666	212 666
<b>Sum eiendeler</b>	<b>57.537</b>	<b>3.224.932</b>	<b>70</b>	<b>25.253</b>	<b>2.956</b>	<b>310.859</b>	<b>3.621.607</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	75 857	50 435	0	0	0	0	126 292
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 430 516	0	15 031	0	0	2 445 547
Obligasjonsgjeld	0	472 449	0	0	0	0	472 449
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	24 920	24 920
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>75.857</b>	<b>2.953.400</b>	<b>0</b>	<b>15.031</b>	<b>0</b>	<b>24.920</b>	<b>3.069.207</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>-18.320</b>	<b>271.532</b>	<b>70</b>	<b>10.222</b>	<b>2.956</b>	<b>285.939</b>	<b>552.399</b>

## 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.

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 prosentpoeng vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,9 mill. kroner. Renterisikoen er dermed fortsatt lav.

## NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2024	2023
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	3 099	2 065
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	210 535	170 173
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	17 553	14 357
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	74	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>231.261</b>	<b>186.595</b>

	2024	2023	Gjennomsnittlig rentesats 2024	Gjennomsnittlig rentesats 2023
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	8 599	7 364	5,57 %	4,67 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	94 439	68 979	3,79 %	2,85 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	33 108	21 731	5,76 %	4,95 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 289	1 353	-	-
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>137.435</b>	<b>99.427</b>		
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>93.825</b>	<b>87.169</b>		

Banken hadde en rentenetto på 2,46 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,44 % i 2023.

## NOTE 19 - Segmentinformasjon

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

	2024				2023			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>RESULTAT</b>								
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>90.345</b>	<b>25.751</b>	<b>-22.271</b>	<b>93.825</b>	<b>65.359</b>	<b>20.897</b>	<b>913</b>	<b>87.169</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			2.938	2.938			4.117	4.117
Netto provisjonsinntekter			17.695	17.695			15.088	15.088
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og finansielle instrum.			3.362	3.362			7.165	7.165
Andre driftsinntekter			192	192			95	95
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24.187</b>	<b>24.187</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26.466</b>	<b>26.466</b>
Lønn og personalkostnader			26.786	26.786			23.570	23.570
Andre driftskostnader			25.582	25.582			33.306	33.306
Avskr. og nedskr. på varige dr.midler og immaterielle eiendeler			2.135	2.135			7.989	7.989
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54.503</b>	<b>54.503</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64.865</b>	<b>64.865</b>
Tap på utlånsgasjement og garantier	3.874	-258	0	3.616	1.794	-1.086	0	708
<b>Resultat før skatt</b>	<b>86.471</b>	<b>26.009</b>	<b>-52.586</b>	<b>59.894</b>	<b>63.565</b>	<b>21.983</b>	<b>-37.486</b>	<b>48.062</b>
<b>BALANSETALL</b>								
Netto utlån til og fordringer på kunder	2.834.167	549.594		3.383.761	2.516.746	481.086		2.997.832
Innskudd fra kunder	1.705.455	937.585		2.643.040	1.689.916	755.631		2.445.547

## NOTE 20 - Andre inntekter

	2024	2023
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		
Garantiprovisjon	615	381
Verdipapirforvaltning	610	517
Betalingsformidling	8 058	7 938
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	2 605	1 865
Formidlingsprovisjoner	363	270
Forsikringstjenester	6 864	5 592
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1	26
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>19.116</b>	<b>16.590</b>

	2024	2023
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		
Betalingsformidling	536	505
Andre gebyr- og provisjonskostnader	885	997
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>1.421</b>	<b>1.502</b>

<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	-8
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-616	-230
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	3.682	7.088
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansiell gjeld	-109	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	405	314
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>	<b>3.362</b>	<b>7.165</b>

<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Leieinntekter faste eiendomer	140	95
Andre driftsinntekter	52	-
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>192</b>	<b>95</b>

<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.938	4.117
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>2.938</b>	<b>4.117</b>

## NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Lønn	20.062	17.298
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.559	3.310
Pensjoner	2.007	1.611
Sosiale kostnader	1.156	1.352
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>26.786</b>	<b>23.570</b>

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

### 2024

<b>Adm. banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Utbet. bonus</b>	<b>Pensjonskostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Avtroppende adm. banksjef (2 mnd)	468	0	35	0
Konstituert banksjef / ass. banksjef	1.404	47	167	3.008
Påtroppende adm. banksjef (7 mnd)	901	9	125	2.381

### 2024

<b>Ledende ansatte</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Utbet. bonus</b>	<b>Pensjonskostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Leder økonomi	1.342	0	159	1.640
Leder kreditt	1.088	0	111	422
Leder forretningsstøtte	693	26	48	2.375
Leder risk & compliance	1.314	0	158	0

### 2024

<b>Styret</b>	<b>Ordinært honorar</b>	<b>Tilleggs-honorar</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Styreleder	145	3	0
Nestleder	100	3	0
Sum øvrige 3 medl. (ekskl. lønn ansatt)	227	6	4.283

Medlemmene i valgkomiteen hadde i 2024 honorar på kr 15 (leder) og kr 6 (øvrige 2 medlemmer).

**2023**

<b>Banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Utbet. bonus</b>	<b>Pensjonskostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Avtroppende adm. banksjef	1.208	51	118	1.596
Påtroppende adm. banksjef	1.144	0	102	3.417

**2023**

<b>Ledende ansatte</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Utbet. bonus</b>	<b>Pensjonskostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Ass. banksjef / leder BM	1.115	58	134	1.956
Leder økonomi	1.111	51	119	1.668
Leder kreditt	908	55	74	0
Leder forretningsstøtte	509	5	31	2.282
Leder risk & compliance	1.113	51	119	0

**2023**

<b>Styret</b>	<b>Ordinært honorar</b>	<b>Tilleggs-honorar</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Styreleder	115	1	2.228
Nestleder	80	1	0
Sum øvrige 3 medl. (ekskl. lønn ansatt)	180	2	539

Både avtroppende og påtroppende adm. banksjef har samme pensjonsordning som øvrige ansatte.

	31.12.2024	31.12.2023
Antall årsverk i banken	24,5	20,6
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	621	185

**NOTE 22 - Andre driftskostnader**

<b>Andre driftskostnader</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Kjøp eksterne tjenester	3.302	4.487
IT kostnader	14.095	19.463
Driftsmidler (direkte utg.ført)	203	205
Kostnader eiendommer	873	396
Kontorrekvisita og porto	299	392
Reiser	308	262
Markedsføring	1.544	3.115
Ekstern revisor	1.135	1.693
Formueskatt	1.791	1.270
Andre driftskostnader	2.032	2.024
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>25.582</b>	<b>33.306</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	525	488
Andre attestasjonstjenester	518	974
Konsulenttjenester og andre attestasjonstjenester	93	231
<b>Sum honorarer til ekstern revisor</b>	<b>1.135</b>	<b>1.693</b>

## NOTE 23 - Skatter

<b>Betalbar inntektsskatt</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Resultat før skattekostnad	59 894	46 791
Permanente forskjeller	- 1 294	- 5 112
Endring i midlertidige forskjeller	- 5 879	717
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>52.721</b>	<b>42.397</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>13.180</b>	<b>10.599</b>
<b>Årets skattekostnad</b>		
Betalbar inntektsskatt	13.180	10 917
Korrigert avsetning	0	13
Endring utsatt skatt over resultatet	1 470	- 382
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 13	190
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>14.637</b>	<b>10.737</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>59 894</b>	<b>46 791</b>
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	14 974	11 698
Permanente forskjeller	- 324	- 1 278
Midlertidige forskjeller / korrigeringer	- 1 470	192
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 13	190
<b>Skattekostnad</b>	<b>13.167</b>	<b>10.802</b>
Effektiv skattesats (%)	22 %	23 %
<b>Endring balanseført utsatt skatt</b>		
Balanseført utsatt skatt 01.01	960	1 342
Resultatført i perioden	1 470	- 382
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>2.430</b>	<b>960</b>
<b>Utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	2 585	1 379
Pensjonsforpliktelse	498	475
Gevinster og tap	- 52	- 66
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 600	- 828
<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>2.430</b>	<b>960</b>
<b>Resultatført utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	1 206	- 1 601
Pensjonsforpliktelse	23	1 560
Gevinster og tap	14	16
Avsetning til forpliktelser	-	- 203
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	228	- 155
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>1.470</b>	<b>-382</b>



## NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	56.339				56.339
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	33.976				33.976
Utlån til og fordringer på kunder	3.383.762				3.383.762
Rentebærende verdipapirer		329.250			329.250
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			85.457	85.300	170.757
Finansielle derivater		0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.474.078</b>	<b>329.250</b>	<b>85.457</b>	<b>85.300</b>	<b>3.974.084</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	125.529				125.529
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.643.040				2.643.040
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	629.070				629.070
Ansvarlig lånekapital	0				0
Finansielle derivater		0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3.397.639</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>3.397.639</b>

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	54.474				54.474
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	43.718				43.718
Utlån til og fordringer på kunder	2.997.831				2.997.831
Rentebærende verdipapirer		312.917			312.917
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			79.275	91.213	170.488
Finansielle derivater		0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.096.023</b>	<b>312.917</b>	<b>79.275</b>	<b>91.213</b>	<b>3.579.429</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	126.292				126.292
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.445.547				2.445.547
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	472.449				472.449
Ansvarlig lånekapital	0				0
Finansielle derivater		0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3.044.288</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.044.288</b>

## NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	2024		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	56 339	56 339	54 474	54 474
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	33 976	33 976	43 718	43 718
Utlån til og fordringer på kunder	3 383 762	3 383 762	2 997 831	2 997 831
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>3.474.078</b>	<b>3.474.078</b>	<b>3.096.023</b>	<b>3.096.023</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner	125 529	125 529	126 292	126 292
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 643 040	2 643 040	2 445 547	2 445 547
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	629 070	627 400	472 449	474 714
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>3.397.639</b>	<b>3.395.969</b>	<b>3.044.288</b>	<b>3.046.553</b>

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

### Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
<b>2024</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		414.707		414.707
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			85.300	85.300
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>414.707</b>	<b>85.300</b>	<b>500.007</b>

### Avstemning av nivå 3

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	91.213	0
Realisert gevinst resultatført	-96	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-1.872	0
Investering	779	0
Salg	-4.724	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>85.300</b>	<b>0</b>

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
<b>2023</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		392.192		392.192
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			91.213	91.213
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>392.192</b>	<b>91.213</b>	<b>483.405</b>

### Avstemning av nivå 3

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	81.231	0
Realisert gevinst resultatført	60	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	7.877	0
Investering	3.021	0
Salg	-976	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>91.213</b>	<b>0</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2024			
	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	68.240	76.770	93.830	102.360
<b>Sum eiendeler</b>	<b>68.240</b>	<b>76.770</b>	<b>93.830</b>	<b>102.360</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2023			
	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	72.970	82.092	100.334	109.456
<b>Sum eiendeler</b>	<b>72.970</b>	<b>82.092</b>	<b>100.334</b>	<b>109.456</b>

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 58,4 mill. kroner av totalt 85,3 mill. kroner i nivå 3.

## NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	75.010	73.759	73.759
Kommune / fylke	32.025	32.239	32.239
Bank og finans	26.206	26.404	26.404
Obligasjoner med fortrinsrett	195.836	196.838	196.838
Industri	741	10	10
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>329.817</b>	<b>329.250</b>	<b>329.250</b>
<b>2023</b>	<b>Kostpris</b>	<b>Virkelig verdi</b>	<b>Bokført verdi</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	74.747	73.847	73.847
Kommune / fylke	21.939	22.116	22.116
Bank og finans	16.000	16.262	16.262
Obligasjoner med fortrinsrett	200.271	200.573	200.573
Industri	1.814	119	119
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>314.770</b>	<b>312.917</b>	<b>312.917</b>

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi overresultatet.

## NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	2024			2023		
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
<b>Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)</b>			<b>329.817</b>	<b>329.250</b>		<b>314.770</b>	<b>312.917</b>
<b>Aksjer</b>							
Spama AS	916 148 690	100	10	100	100	10	100
NorgesInvestor Proto AS	812 746 162	10.000	1000	2.390	10.000	1000	2.087
Torra AS	915 318 576	2.500	2500	5.729	2.500	2500	5.385
Fosenbrua AS	917 894 620	200	1020	100	200	1020	510
<b>Sum aksjer</b>			<b>4.530</b>	<b>8.319</b>		<b>4.530</b>	<b>8.082</b>
<b>Rentefond</b>							
Pluss Kort likviditet II	983 900 232	39.725	37.986	39.903	37.816	34.795	38.100
Pluss Likviditet	975 973 301	37.212	35.691	37.236	33.038	30.445	33.093
<b>Sum rentefond</b>			<b>73.678</b>	<b>77.138</b>		<b>65.240</b>	<b>71.193</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>78.208</b>	<b>85.457</b>		<b>69.770</b>	<b>79.275</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>408.025</b>	<b>414.707</b>		<b>384.540</b>	<b>392.192</b>

## NOTE 28 - Aksjer utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	2024				2023			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>									
Eika Gruppen	979319568	195.231	17.564	58.374	2.538	195.231	17.563	59.741	4.002
Eika BoligKredit	885621252	3.635.716	15.411	14.846	-	4.584.143	19.452	19.585	25
Eiendoms kreditt	979391285	8.750	895	1.292	154	8750	895	919	90
Factoring Finans AS	991446508	227	4.473	3.973	-	227	4.473	3.973	-
Eika VBB AS	921859708	1.298	4.837	6.526	-	1298	4.837	6.526	-
VN Norge Forvaltning AS	918056076	7,25	-	44	-	7,25	-	71	-
VN Norge AS	821083052	50,07	-	246	222	50,07	-	399	-
<b>Sum aksjer til virkelig verdi</b>			<b>43.178</b>	<b>85.300</b>	<b>2.914</b>		<b>47.219</b>	<b>91.213</b>	<b>4.117</b>

	2024	2023
Balanseført verdi 01.01.	91.213	81.231
Tilgang	779	3.021
Avgang	-4.724	-976
Realisert gevinst/tap	-96	60
Netto urealisert gevinst over andre inntekter	-1.872	7.877
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>85.300</b>	<b>91.213</b>

## NOTE 29 - Finansielle derivater

Banken har ingen finansielle derivater.

## NOTE 30 - Konsernselskap og tilknyttede selskap

Banken har ingen tilknyttede selskaper.

Banken eier 100% av aksjene i Torra AS. Med bakgrunn i unntaksregelen pga. uvesentlighet, har banken valgt å ikke utarbeide konsernregnskap. Banken benytter egenkapitalmetoden, og bokført egenkapital føres under «fond for vurderingsforskjeller» i bankens regnskap. Selskapets årsregnskap for 2024 viser følgende tall:

### Resultatregnskap:

Sum driftsinntekter	1.286
<u>Sum driftskostnader</u>	<u>598</u>
Driftsresultat	688
<u>Netto finansposter</u>	<u>- 222</u>
Resultat før skatt	466
<u>Skattekostnad</u>	<u>103</u>
<u>Årsresultat</u>	<u>363</u>

### Balanse:

Anleggsmidler	8.341
<u>Omløpsmidler</u>	<u>148</u>
<u>SUM EIENDELER</u>	<u>8.489</u>
Egenkapital	5.749
Langsiktig gjeld	2.416
<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>324</u>
<u>SUM GJELD OG EK</u>	<u>8.489</u>

Kostpris for aksjene er kr 2.500, mens bokført verdi i bankens årsregnskap er kr 5.729 (kr 20 lavere enn bokført egenkapital) og «Fond for vurderingsforskjeller» kr 3.229.

## NOTE 31 - Varige driftsmidler

2024	Utstyr og transp.midler Fast eiendom		Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	9.165	55.209	64.373
Tilgang	395	645	1.040
Avgang til kostpris	90	0	90
Kostpris pr. 31.12.2024	9.469	55.854	65.323
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	7.848	21.678	29.526
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2024</b>	<b>1.621</b>	<b>34.176</b>	<b>35.797</b>
<b>2023</b>			
Kostpris pr. 01.01.2023	8.846	54.953	63.799
Tilgang	319	256	575
Avgang til kostpris	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2023	9.165	55.209	64.373
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	7.236	20.155	27.391
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2023</b>	<b>1.929</b>	<b>35.054</b>	<b>36.982</b>
Avskrivninger 2024	612	1.523	2.135
Avskrivninger 2023	594	1.511	2.104
Levetid / avskrivningsprosent	5 år / 20%	25 år / 4%	

## NOTE 32 - Andre eiendeler

	2024	2023
Opptjente, ikke motatte inntekter	2 541	1 679
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	6 497	3 136
Andre eiendeler	115	381
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>9.153</b>	<b>5.196</b>

## NOTE 33 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Kredittforeningen for sparebanker	28.08.2021	12.04.2024	75.000		75.857	3m Nibor + 39 bps
Kredittforeningen for sparebanker	05.12.2022	08.05.2025	50.000	50.436	50.435	3m Nibor + 121 bps
Kredittforeningen for sparebanker	21.03.2024	21.09.2027	75.000	75.093		3m Nibor + 92 bps
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>				<b>125.529</b>	<b>126.292</b>	

## NOTE 34 - Innskudd og andre innlån fra kunder

	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.643.040	2.445.547
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.643.040</b>	<b>2.445.547</b>

### Innskudd fordelt på geografiske områder

Ørland	1.149.860	1.132.476
Åfjord og Indre Fosen	81.576	50.985
Trondheim	306.784	289.807
Trøndelag forøvring	133.218	108.906
Resten av landet og utlandet	971.600	863.373
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.643.039</b>	<b>2.445.547</b>

### Innskuddsfordeling

Personkunder	1.705.455	1.689.916
Primærnæringer	63.125	60.628
Industri og bergverk	24.421	15.784
Kraftforsyning	4.369	3.637
Bygg og anleggsvirksomhet	80.666	33.094
Varehandel	40.644	37.118
Transport	83.259	99.549
Overnattings- og serveringsvirksomhet	4.420	3.518
Informasjon og kommunikasjon	44.460	23.887
Omsetning og drift av fast eiendom	80.313	95.062
Tjenesteytende virksomhet	511.908	383.354
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.643.040</b>	<b>2.445.547</b>



## NOTE 35 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010890106	07.08.2020	07.08.2024	144.000		145.260	3m Nibor + 89 bps
NO0012494576	07.04.2022	15.05.2025	150.000	151.021	150.949	3m Nibor + 79 bps
NO0012921545	16.05.2023	18.05.2026	175.000	176.261	176.240	3m Nibor + 119 bp
NO0013229153	07.05.2024	19.05.2027	150.000	150.924		3m Nibor +0,73 bp
NO0013233130	13.05.2024	22.05.2028	150.000	150.864		3m Nibor + 0,87 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>629.070</b>	<b>472.449</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	472.449	300.000	144.000	621	629.070
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>472.449</b>	<b>300.000</b>	<b>144.000</b>	<b>621</b>	<b>629.070</b>

## NOTE 36 - Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelse

Annen gjeld	2024	2023
Forskuddstrekk	1.160	910
Skyldig lønn	3.081	2.172
Påløpte kostnader	4.039	4.900
Skyldig arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.300	2.348
Annen gjeld	927	2.574
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>10.508</b>	<b>12.903</b>

	2024	2023
<b>Avstemming av netto gjeld</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	56.339	54.474
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	33.976	43.718
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-754.599	-598.741
<b>Netto gjeld</b>	<b>-664.283</b>	<b>-500.549</b>
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	90.316	98.192
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-754.599	-598.741
<b>Netto gjeld</b>	<b>-664.283</b>	<b>-500.549</b>

Banken har ingen pensjonsforpliktelse pr. 31.12.2024 eller pr. 31.12.2023.

## NOTE 37 - Fondsobligasjonskapital

Banken har ikke fondsobligasjoner.

## NOTE 38 - Eierandelskapital og eierstruktur

Banken har ikke utstedt egenkapitalbevis. Alt av egenkapitalen er opptjent kapital.

## NOTE 39 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Ikke aktuelt for Bjugn Sparebank.

## NOTE 40 - Garantier

	2024	2023
Betalingsgarantier	13 083	6 672
Kontraktsgarantier	17 001	9 640
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	0	95
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>30.085</b>	<b>16.407</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	56	0
Tapsgaranti	5 000	5 000
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>5.056</b>	<b>5.000</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>35.140</b>	<b>21.407</b>

Garantier fordelt geografisk	2024		2023	
	Kr.	%	Kr.	%
Ørland	24.380	69,4 %	11.326	52,9 %
Åfjord og Indre Fosen	952	2,7 %	952	4,4 %
Trondheim	2.784	7,9 %	2.461	11,5 %
Trøndelag for øvrig	1.443	4,1 %	1.143	5,3 %
Resten av landet og utlandet (inkl. garanti ovenfor Eika Boligkreditt)	5.581	15,9 %	5.525	25,8 %
<b>Sum garantier</b>	<b>35.140</b>	<b>100,0 %</b>	<b>21.407</b>	<b>100,0 %</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2024 lån for 390 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er delt:

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 aksjonærvtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis

likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til en enkelt bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

#### NOTE 41 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært spesielle hendelser etter balansedagen.

#### NOTE 42 - Transaksjoner med nærstående parter

Banken har ingen nærstående selskaper.

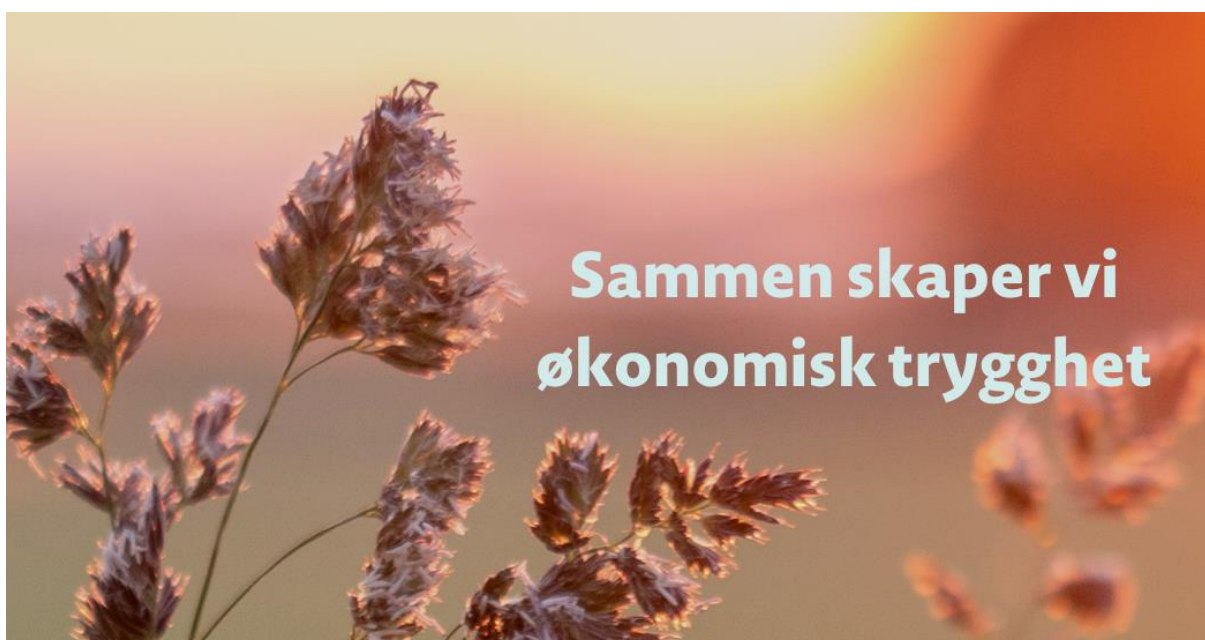
#### NOTE 43 - Leieavtaler

Banken har ingen vesentlige leieavtaler.

## 10. Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2024	2023
<b>Resultat</b>		
Driftskostnader i % av totale inntekter	46,18 %	57,08 %
Andre inntekter i % av totale inntekter	20,50 %	23,29 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,94 %	1,30 %
Utlånsmargin hittil i år	1,81 %	1,59 %
Netto rentemargin hittil i år	2,46 %	2,44 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	7,89 %	7,04 %
<sup>1</sup> Basert på resultatet av ordinær drift etter skatt		
<b>Balanse</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,29 %	16,09 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	12,08 %	9,81 %
Innskuddsdekning	77,95 %	81,32 %
Innskuddsvekst (12mnd)	8,08 %	1,20 %
Utlånsvekst (12 mnd)	12,74 %	3,31 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	15,20 %	1,89 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.806.873	3.577.786
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.093.168	3.865.585
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,11 %	0,02 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,20 %	0,32 %
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>		
Ren kjernekapitaldekning	27,78 %	28,50 %
Kjernekapitaldekning	27,88 %	28,64 %
Kapitaldekning	28,01 %	28,83 %
Uvektet kjernekapitalandel	13,17 %	13,17 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
<b>Likviditet</b>		
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	211	253
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	130	137



## 11. Uavhengig revisors beretning



Medlem av  
Den norske Revisorforening

NO 928 942 767 MVA  
www.revisorkonsult.no

Til generalforsamlingen i  
Bjugn Sparebank

### UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Bjugn Sparebanks årsregnskap som består av:

- årsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2024 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd bokstav b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av Eu med mindre annet følger av forskriften

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

#### Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Bjugn Sparebank sammenhengende i 28 år siden valget på generalforsamlingen i mars 1997 for regnskapsåret 1997.

Hovedkontor  
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset  
☎ + 47 909 30 488  
✉ ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling  
Oslo

📍 Østensjøveien 36, 0667 Oslo  
☎ + 47 911 80 082  
✉ rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling  
Røros

📍 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros  
☎ + 47 928 39 297  
✉ petter.gullikstad@revisorkonsult.no

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

### Verdien av utlån til kunder

Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivnings-behov, samt vurderingen av disse utlånene, anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi har fokusert på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

#### Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

For nedskrivninger for forventet kreditttap på utlån beregnet ved bruk av modeller fra bankens tjenesteleverandører, har vi vurdert tredjepartsbekreftelsene knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap, herunder en vurdering av de uavhengige revisorers kompetanse og objektivitet.

Vi har også opparbeidet oss en forståelse av prosess og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som blir benyttet i modellen
- at modellen som blir benyttet er i henhold til rammeverket i IFRS9
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen
- at banken validerer modellen og parametere mot egne individuelle forutsetninger

For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rimelighetsvurdert ledelsens beregninger av forventede tap.

Vi har kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess og dokumentasjonskrav på et utvalg av nye kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerheter. Vi har sammen med bankens ledelse gjennomgått bankens største engasjementer med det formål å kontrollere kredittvurdering og bankens engasjementsoppfølging, herunder hvorvidt det foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov.

Hovedkontor  
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset  
☎ + 47 909 30 488  
✉ ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling  
Oslo

📍 Østensjøveien 36, 0667 Oslo  
☎ + 47 911 80 082  
✉ rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling  
Røros

📍 Tollef Bredals vei 13, 7324 Røros  
☎ + 47 928 39 297  
✉ petter.jullikstad@rev.sorkonsult.no



Bankens note 1,2,3 og 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

### IT -miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av sikre IT systemer i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjeneste-leverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren.

En vesentlig del av transaksjonene i banker er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling.

### Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

Vi har etablert en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi har innhentet og evaluert tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra bankens tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for bankens finansielle rapportering.

Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3000-rapport) knyttet til tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi har vurdert revisorenes kompetanse og objektivitet og gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har også vurdert relevante interne kontroller hos banken, hvor vi blant annet har hatt fokus på tilgangsstyring. Vi har analysert og rimelighetsvurdert systembaserte beregninger og transaksjoner, herunder beregninger av renter.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjon i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

### Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av denne forskriften. Ledelsen er

Hovedkontor  
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset  
☎ + 47 909 30 488  
✉ ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdelling  
Oslo

📍 Østensjøveien 36, 0667 Oslo  
☎ + 47 911 80 082  
✉ rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdelling  
Røros

📍 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros  
☎ + 47 923 39 297  
✉ petter.gullikstad@revisorkonsult.no

også ansvarlig for å etablere en slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets 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 avviklet.

#### 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. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti: for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med 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 vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon 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.

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

Hovedkontor  
Tynset  
 Parkveien 1, 2500 Tynset  
 + 47 909 30 488  
 ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling  
Oslo  
 Østensjøveien 36, 0667 Oslo  
 + 47 911 80 082  
 rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling  
Røros  
 Tollef Bredals vei 13, 7334 Røros  
 + 47 928 39 297  
 petter.gullikstad@revisorkonsult.no

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

Tynset 19. mars 2025  
Revisorkonsult AS



Tommy Dahlstrøen  
Statsautorisert revisor

Hovedkontor  
Tynset

 Parkveien 1, 2500 Tynset  
 + 47 909 30 488  
 ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling  
Oslo

 Østensjøveien 36, 0667 Oslo  
 + 47 911 80 082  
 rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling  
Røros

 Tollef B-redals vei 13, 7314 Røros  
 + 47 928 39 297  
 petter.gullikstad@revisorkonsult.no