

Årsrapport

2023

Melhus Sparebank



MELHUS  
BANKEN

# Innholdsfortegnelse

Oppsummering nøkkeltall	2
Banksjefens redegjørelse	3
Organisasjon og ledelse	4
Styrets årsberetning	10
Økonomisk utvikling	18
Kommentarer til regnskapet	20
Resultatregnskap	23
Balansen	24
Endringer i egenkapitalen	25
Kontantstrømoppstilling	26
Noter	27
Erklæring	75
Revisjonsberetning	76
Generalforsamling	81



# Oppsummering nøkkeltall

**135,4 mill**

## Resultatet etter skatt

Tilsvarende resultat i fjor var 100,6 mill

**10,6 %**

## Egenkapitalavkastning

Tilsvarende i 2022 var 8,5 %  
(9,9 % ekskl. ekstraordinære poster, mot 9,4 % i 2022)

**12,0 mrd**

## Brutto utlån

Utlån inklusive portefølje i Eika Boligkreditt. Utgjør en årsvekst på 6,0 %.

**44,3 %**

## Kostnadsprosent

Tilsvarende i 2022 var 48,1 %  
(44,5 % ekskl. ekstraordinære poster, mot 44,4 % i 2022)

**13,6 mrd**

## Forretningskapital

Forvaltningskapital inklusive Eika Boligkreditt

**18,1 %**

## Ren kjernekapital

Tilsvarende i 2022 var 18,1%  
Myndighetskrav på 15,3%



# Banksjefens redegjørelse

## Banken er viktig i krevende tider.

Vi driver en lokalbank med veldig god kontakt med våre kunder. Dette ser vi er ekstra viktig nå som tidene er krevende. Prisstigningen har en dobbelt virkning for våre kunder i form av at alt blir dyrere samtidig som Norges Bank og bankene setter opp rentene. Dette har gitt våre kunder en brå kostnadsøkning gjennom året. De aller fleste kundene har en robust økonomi som tåler dette gjennom ulike tilpasninger. Kundene er også hjulpet ved at arbeidsledigheten er lav og at inntektene øker.

Vi ser likevel at det er enkeltkunder som nå sliter med å få hverdagen til å gå opp. Som en god lokalbank jobber vi sammen med kundene for å finne løsninger slik at kundene kan stå igjennom krevende tider. Innenfor enkelte næringer er situasjonen spesielt utfordrende. Dette gjelder særlig håndverksbedrifter innenfor byggfag. Her varierer tilgangen til arbeid mellom ulike selskaper og dessverre ser vi nå at det innenfor bransjen er økende konkurser. Også våre kunder er rammet av dette og i bankens regnskaper ser vi økt tap og økt tapsavsetninger i den forbindelse.

Generelt er det en synkende etterspørsel etter lån i markedet. Innenfor bedriftsmarked har vi fulgt våre kunder i deres utvikling og det har gitt en god vekst i utlån. Innenfor personmarked har vi opprettholdt en god vekst gjennom nye kunder og økte markedsandeler. Kundene liker en bank som MelhusBanken! I tider med økende renter blir sparing mer attraktivt. Vi har gode spareprodukter og god rente på våre sparekonti. Stadig flere kunder ser oss som en attraktiv partner for sparing og realisering av fremtidige drømmer. Bankens forsikringsportefølje vokser også jevnt og trutt. God vekst er en viktig faktor for at banken øker sine inntekter og leverer gode resultater.

I april flyttet vi inn i nytt bygg på Melhus. Dette er mer enn et bygg for oss. Vi har nå samlet 100 årsverk innenfor nærliggende fagområder når Melhus Regnskap, Heimdal Eiendomsmegling, Advokat Myhr & Co og banken er samlet i nybygget. Alle disse selskapene arbeider med kundenes økonomi og samspillet her er med på å skape verdi for våre kunder gjennom gode løsninger på tvers av fag og selskaper.

I november 2022 gjennomførte banken et viktig valg. Vi byttet ut SDC sine dataløsninger med løsningene til TietoEvry. Dette har gitt våre kunder bedre løsninger og vil fra 2024 gi banken lavere kostnader. Fremover vil også våre kunder merke at vi vil være raskere med å utvikle nye

løsninger for våre kunder. I 2023 har vi arbeidet med tilpasninger til de nye dataløsningene og ikke minst styrket kontrollarbeidet i banken. Omfanget av regelverk i bankdrift er stadig økende, og vi har gjort et kvalitetsmessig løft i bankes virksomhet.

Som en lokal sparebank har vi alltid vært opptatt av å være en del av vårt lokale miljø. Vi jobber aktivt med lag og foreninger og tilfører disse aktivitet og verdier. Fremover vil det grønne skiftet gi oss nye oppgaver som lokalbank. Både vi og våre kunder må endre oss og tilpasse oss en ny klimavirkelighet. Arbeidet er startet og dette vil være et område i stor utvikling.

Når vi nå går inn i 2024 så er det grunn til å tro at rentetoppen er nådd og at vi etter hvert vil se en reduksjon i rentenivået. Folks privatøkonomi vil bedres gjennom antatt gode lønnsoppgjør og lavere prisstigning. Aktiviteten innenfor bygg og anlegg vil gradvis ta seg opp igjen. De krevende tidene vil bli litt mindre krevende. Banken er nå godt rustet til å ta del i denne utviklingen. Vi vil hjelpe de kundene som trenger det og vi vil jobbe for stadig å få nye kunder. Økt antall kunder som bruker oss på alle produktområder vil gi oss et godt inntektsgrunnlag som sikrer videreutviklingen av en god lokalbank.

**Ragnar Torland**

*Banksjef*



# Organisasjon og ledelse

Melhus Sparebank er en selvstendig sparebank med tradisjoner tilbake til 1840. I 1923 fikk banken kjøpt en tomt der banken er lokalisert i dag, og oppførte sitt første bankbygg i 1928. I 2023 stod det nye «Bankkvartalet» på Melhus ferdig, og bankbygget fra 1928 er totalrenovert som en del av dette. Bankens hovedkontor ligger i Melhus, 2 mil sør for Trondheim. Banken har kontorer i Melhus, Korsvegen, Ler, Heimdal og Trondheim.

Melhus Sparebank er et fullverdig finanshus som tilbyr tjenester innenfor lån, sparing og forsikring til både privatmarkedet og bedriftsmarkedet.

## Bankens hovedstrategi

Vi har som mål å være en solid, dynamisk og varm lokalbank, basert på god lønnsomhet.

MelhusBanken skal være den ledende banken for innbyggere og bedrifter i Melhus kommune. Vi skal også utfordre de store bankene, som et tydelig og godt alternativ i Trondheim.

Vi skal videreutvikle banken slik at vi opprettholder høy kundetilfredshet og legger til rette for vekst. Følgende områder har særskilt oppmerksomhet:

- **Inntekstvekst:** Banken driver i en region med et høyt aktivitetsnivå og god tilgang på kunder. Vårt konsept og servicenivå er høyt verdsatt av kundene. I en bransje hvor marginene stadig krymper, blir vekst i volum og inntekter en sentral strategi for å sikre drift, lønnsomhet og arbeidsplasser. Veksten vil komme innenfor alle bankens produktområder.
- **Teknologisk utvikling:** Høsten 2022 konverterte vi fra danske SDC sin systemplattform over til TietoEvry. Sammen med Eika sine systemer har dette gitt oss bedre løsninger, både internt og ut mot kundene. Med ny mobilbank og nettbank opplever kundene en enklere og mer effektiv bankhverdag. Systemplattformen legger godt til rette for videreutvikling av våre kundeløsninger.
- **Bærekraft:** Hele grunntanken til sparebankene er tuftet på samfunnsansvar, og vi har alltid vært en del av dette. Utviklingen nå tilsier at banknæringen får et stort ansvar i det grønne skiftet. Vi har startet et langsiktig arbeid innenfor dette området. Arbeidet vil bestå av produktutvikling, risikovurderinger og ytterligere kompetanseutvikling. Særlig viktig vil det være

med kompetanseutvikling slik at vi kan gi god rådgiving i møte med våre kunder.

- **Intern styring og kvalitet:** Myndigheter og andre aktører stiller stadig mer omfattende krav til bankens styrings og kontrollsystemer. Vi er også i en tid med økonomisk usikkerhet. Etter overgangen til ny systemplattform har vi jobbet med videreutvikling av våre kontroll- og styringssystemer, et arbeid som fortsatt har fokus.
- **Intern samhandling:** Det å dra i samme retning er viktig for å lykkes i enhver virksomhet. Utvikling krever samspill, og samspill bygger på åpen og god dialog. I en periode med mange endringer vil god kommunikasjon på alle nivåer i organisasjonen være viktig i tiden fremover.

## Tilknytning til Eika-Alliansen

### Eika Alliansen er en av de viktigste bidragsyterne til norske lokalsamfunn

MelhusBanken er aksjonær i Eika Gruppen AS og er en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 45 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på om lag 480 milliarder kroner og 2500 ansatte, noe som gjør alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med 170 bankkontorer i 114 kommuner er Eika-bankene til stede med avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

### Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv. Bankene har lokalt ansatte, kompetente rådgivere med et personlig engasjement og effektive rådgiverløsninger. Sammen med noen av de beste kundeløsningene i den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er denne samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.



## Eika styrker lokalbankene

Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne, effektiv og trygg bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT, betalingstjenester og samhandlingsverktøy for bankenes ansatte og kunder.

Bankenes behov for å utvikle nye digitale løsninger som både bidrar til den gode kundeopplevelsen og samtidig ivaretar kundenes sikkerhet samt et økende antall regulatoriske krav, er både krevende og kostnadsdrivende. For å styrke bankenes konkurransekraft har Eika og bankene migrert sine kjernebankløsninger fra danske SDC til TietoEvry. Fra og med 2024 vil dette gi bankene og deres kunder bedre løsninger og mer kostnadseffektiv utvikling av nye løsninger for bankene sammenlignet med tidligere.

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 og spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling. I 2023 inngikk Eika Kredittbank en avtale om fusjon med Sparebank1 Kreditt og Eika Forsikring en avtale om å slå seg sammen med Fremtind Forsikring. Etter planen, og forutsatt myndighetenes godkjenning, vil disse selskapene bli fusjonert i 2024 og bankene i alliansen vil være eiere av og distributører av produkter fra de to sammenslåtte selskapene. Dette er gjort for å styrke de to selskaperes konkurransekraft som igjen vil bidra til å styrke lokalbankene.

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

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

## Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. 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). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søker finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får

alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2023 en forvaltningskapital på om lag 120 milliarder kroner og er en avgjørende bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

## Tilknyttede selskap

### Heimdal Eiendomsmegling AS

Heimdal Eiendomsmegling AS er bankens deleide eiendomsmeglerselskap og er samlokalisert med banken i Melhus, Heimdal og Trondheim. MelhusBanken har siden 2009 vært eier i Heimdal Eiendomsmegling AS og eier 41,45% av selskapet. Øvrige eiere er Heimdal-Gruppen AS med 29% og ansatte i selskapet med 29,55%.

Heimdal Eiendomsmegling har i 2023 solgt til sammen 2.140 nye og brukte boliger (2.131 i 2022). Markedsandelen for bruktbolig utgjør totalt 14,8% (14,7% i 2022) i Trøndelag. I Trondheim var markedsandelen 17,1% (16,7% i 2022). Det gjør foretaket til nest største eiendomsmeidlerforetak i fylket. Omsetningen for 2023 ble kr 137,6 mill kr (161,4 mill kr i 2022) og resultat før skatt ble kr 1,3 mill kr (18,6 mill kr i 2022). Reduksjon i omsetning skyldes redusert omsetning av nye boliger i tråd med markedsutviklingen.

### Melhus Regnskap AS

I 2015 kjøpte MelhusBanken 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Melhus Regnskap AS er det ledende regnskapskontoret i kommunen med kunder innenfor næringsliv og landbruk. Regnskapskontoret har ca. 850 kunder og 26 årsverk.

Driftsinntektene i selskapet er på ca. 33,7 mill. kr., en økning på ca. 1,2 mill. kr. fra i fjor. Resultatet er på ca. 2,4 mill. kr. før skatt, mot 3,1 mill. kr. i fjor.

## Selskapsstyring

### Eierstyring og selskapsledelse

MelhusBanken følger norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse så langt den passer for en sparebank. For å utvikle et godt tillitsforhold mellom banken og de viktigste interessegruppene er det nødvendig med gode styringssystemer for virksomheten. Dette innebærer blant annet en modell for eierstyring og selskapsledelse som klargjør rolledeling mellom eiere, styret og daglig ledelse ut over det som følger av lovgivning.



Eierstyring og selskapsledelse i MelhusBanken omfatter de verdier, mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter.

### Generalforsamlingen

Bankens øverste organ er generalforsamlingen. Generalforsamlingen består av til sammen 24 representanter og er sammensatt av 9 egenkapitalbeveiseiervalgte, 6 kundevalgte, 6 ansattevalgte og 3 offentlig valgte representanter.

Generalforsamlingen velger bankens styre og fastsetter styrets honorar. Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Bankens vedtekter fastsettes av generalforsamlingen. Vedtektsendringer krever 2/3 flertall samt at minimum 50% av medlemmene i generalforsamlingen er til stede. Generalforsamlingen beslutter videre egenkapitalemisjoner, erverv av egne egenkapitalbevis, opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Generalforsamlingen godkjenner også bankens årsregnskap.

Generalforsamlingen har vedtatt retningslinjer for godtgjørelse for ledende personer. I henhold til disse retningslinjene skal styret utarbeid en rapport om godtgjørelse til ledende personer, som skal behandles av generalforsamlingen. Denne er offentliggjort på bankens hjemmesider.

### Valgkomiteer

Finansforetaksloven regulerer hvordan valgkomiteearbeidet skal foregå i banken. Ansattes representanter og offentlig oppnevnte representanter til generalforsamlingen har egne prosedyrer. Kundevalgte velges i et eget valg møte, etter innstilling fra en egen valgkomite som jobber etter fastsatt instruks. Egenkapitalbeveiseierne velger også medlemmer i eget valg møte, etter innstilling fra egen valgkomite som jobber etter fastsatt instruks.

Generalforsamlingen har egen valgkomite som foreslår medlemmer til styret, honorarsatser til tillitsvalgte og medlemmer til gaveutdelingskomiteen. Valgkomiteen består av en representant fra hver av de fire grupperinger i generalforsamlingen. Generalforsamlingen har fastsatt egen instruks for komiteen. Valgkomiteens systematiske arbeid har tilført bankens styre god og variert kompetanse.

### Styret

Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Styret skal bestå av 4 - 7 representanter som velges av generalforsamlingen. I tillegg kan ansatte kreve representasjon iht. loven. Styret består per 31.12.2023 av 6

personer valgt av generalforsamlingen og 2 ansattevalgte medlemmer. Alle styrerepresentanter velges for 2 år av gangen. Generalforsamlingen velger styrets leder og styrets nestleder. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, og det er vedtatte en egen årsplan for styret. Styret foretar en årlig egnevaluering.

Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom månedlige ledelsesrapporter og kvartalsvis regnskapsrapport og risikoreport. Styret har utarbeidet og vedtatt policydokumenter innenfor alle vesentlige risikoområder i banken, som inkluderer policy for virksomhets- og risikostyring, likviditetsrisiko, markedsrisiko, kredittrisiko og operasjonell risiko.

Ved valg av medlemmer til styret vurderes kompetanse, kapasitet, mangfold og geografiske tilknytning. Styrets medlemmer er:

- Bjarne Berg, 54 år. Styrets leder og medlem siden 2004. Utdannet Sivilmarkedsfører fra BI og arbeider som daglig leder i Rosenborg Reklame AS. Rosenborg Reklame AS er bankens eksterne forbindelse innen markedsføring.
- Merethe Moum, 47 år og medlem siden 2018. Utdannet Sivilarkitekt og arbeider som daglig leder i Byggefirma Ivar Moum AS.
- Bernt Gagnås, 69 år og medlem siden 2011. Utdannet Byggmester og arbeider som daglig leder Trio-Bygg AS.
- Ingrid Rønning, 58 år og medlem siden 2021. Utdannet Registrert revisor og arbeider som Controller i Frøy Kapital AS.
- Eivind Sandø-Klemmetvoll, 42 år og medlem siden 2022. Mastergrad innenfor revisjon og regnskap og er daglig leder i Svolt Invest AS.
- Jorunn Løvseth, 53 år og medlem siden 2023. Utdannet Jurist og arbeider som advokat/ partner i Advokatkontoret Strand & Co ANS.
- Bård Kalvik, 53 år og ansatterepresentant i styret siden 2022. Autorisert finansiell rådgiver, og jobber i dag i bankens Bedriftsavdeling innenfor landbruk.
- Anne Hakvåg, 58 år og ansatterepresentant i styret siden 2023. Autorisert forsikringsrådgiver privat- og bedriftsmarked, og jobber som forsikringsrådgiver med fagansvar innenfor området.

Godtgjørelse til styret besluttet av generalforsamlingen etter forslag fra generalforsamlingens valgkomité. Godtgjørelsen er todelt, en fast del og godtgjørelse pr. møte. Godtgjørelsen fremgår av note 21 til årsregnskapet.

Banken har profesjon- og styreansvarsforsikringer gjennom Lockton.



## Risiko- og revisjonsutvalg

Det samlede Styret har fungert som bankens revisjons- og risikoutvalg. Fra 1.1.2024 er dette endret til to egne underutvalg sammensatt med 3 av styremedlemmene.

Revisjonsutvalget forbereder styrets oppfølging av regnskaps- og rapporteringsprosessen, og har løpende kontakt med bankens valgte revisor om revisjon av regnskapet. Risikoutvalget overvåker systemene for intern kontroll og risikostyring, samt vurderer og overvåker revisors uavhengighet. Utvalgene forbereder saker som skal besluttes i styret.

Det samlede styret fungerer som godtgjørelsesutvalg med formål å påse at bankens godtgjørelsesordninger fremmer god styring og kontroll med bankens risikotaking.

## Internrevisjon

Internrevisjonens hovedoppgave er å bekrefte at internkontrollen fungerer som forutsatt samt å påse at risikostyringstiltak er tilstrekkelige i forhold til bankens risikoprofil. Internrevisjonen rapporterer til styret og risiko- og revisjonsutvalget. Revisors rapporter og anbefalinger blir gjennomgått og forbedringstiltak implementeres fortløpende.

Det er KPMG som leverer internrevisjonstjenestene i MelhusBanken.

## Revisor

Ekstern revisor velges av generalforsamlingen etter anbefaling fra revisjonsutvalget og innstilling fra styret. Ekstern revisor foretar den lovbestemte bekreftelsen av den økonomiske informasjon som gis i offentlige regnskap. Revisor presenterer hvert år hovedtrekkene i en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet. Ekstern revisor deltar i styremøtene som behandler årsregnskapet samt i revisjonsutvalget ved behandling av regnskapet.

Styret avholder årlig minst ett møte med revisor uten at adm. banksjef eller andre fra den daglige ledelsen er til stede. Ekstern revisor gir revisjonsutvalget en beskrivelse av hovedelementene i revisjonen, herunder om det er identifisert vesentlige svakheter i bankens interne kontroll knyttet til regnskapsrapporterings-prosessen. I tillegg bekrefter revisor sin uavhengighet og opplyser om hvilke andre tjenester enn lovpliktig revisjon som er levert i løpet

Deloitte AS er valgt som bankens revisor.

## Risikostyring

Banken har en Risk & Compliance Manager funksjon, der de viktigste oppgavene er knyttet til risikostyring, risikoovervåking, rapportering og ICAAP-prosessen. Funksjonen vurderer også foretakets prosedyrer, rutiner og

systemer for å sikre regelverksetterlevelse, og gir råd til ledelse og annet relevant personale om tiltak som skal iverksettes for å sikre etterlevelse av gjeldende regelverk. Funksjonen skal også etablere retningslinjer og prosesser for å håndtere compliancerisiko samt sikre at etterlevelse overvåkes.

Risk & Compliance Manager rapporterer til banksjef, men kan også rapportere direkte til styret. Risk & Compliance Manager har møterett i kredittkomite og ledergruppen. Risikostyringsfunksjonen rapporterer kvartalsvis til bankens Risiko og Revisjonsutvalg, samt til styret.

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

Mest omfattende risikoområdet for banken er kredittrisiko. Med kredittrisiko forstås risiko for tap, samt risiko for ekstra kostnader knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser iht. avtaler. En rekke krav og rammer er fastsatt i egen policy som følges opp med løpende rapportering til ledelse og styre. Kredittrisiko er nærmere beskrevet i note 2 og notene 7-14 i regnskapet.

Likviditetsrisiko er om 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 vesentlig. Likviditetsrisiko er styrt ut fra en del eksterne rammer knyttet til ulike nøkkeltall, samt noen egenpålagte rammer. Banken har en holdning til at risiko utover kredittrisiko i banken skal holdes så lav som mulig i en kost/nytte betraktning. Disse er beskrevet i note 5 til regnskapet.

## Selskapskapital og utbytte

### Utbytte

Det er utarbeidet en klar og forutsigbar utbyttepolitikk som skal gi eierne en god direkteavkastning gjennom årlig utbytte. Utbytte skal til enhver tid tilpasses bankens inntjenings- og egenkapitalsituasjon. Det skal tilstrebes å utbetale årlig utbytte tilsvarende 50 – 100% av eierandelskapitalens matematiske andel av bankens overskudd. Generalforsamlingen beslutter det årlige utbytte.





Egenkapitalemisjoner, utstedelse av fondsobligasjoner og opptak av ansvarlige lån besluttes av generalforsamlingen og skal i henhold til forskrift alltid ha en forhåndsgodkjennelse av Finanstilsynet. Tilsvarende behandling kreves ved fullmakter til tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Slike tilbakekjøp har ikke skjedd, bortsett fra tilbakekjøp av små poster i forbindelse med utdeling til de ansatte som årlig bonus.

### Bankens egenkapital

Det er styrets ansvar at banken til enhver tid har en egenkapital som er tilstrekkelig i forhold til bankens drift og i samsvar med de kapitalkrav som myndighetene setter. Grunnlaget for beregning av kapitalbehov er iht. lov og forskrifter som Finanstilsynet har beskrevet i kapitaldekningsregelverket. I samsvar med regelverket gjennomfører banken systematisk vurdering av samlet kapitalbehov i forhold til risikoprofil og bankens strategi. Analysen og vurderingen av kapitalbehovet er fremtidsrettet, og tar hensyn til planer, vekst og tilgang til egenkapitalmarkedene. Det tas også høyde for konjunkturer og finansieringsbehov. I tillegg foretar Finanstilsynet sine egne vurderinger av bankens kapitalbehov basert på Finanstilsynets metodikk og samlede skjønnsmessige vurderinger.

### Likebehandling av egenkapitalbevisiere og transaksjoner med nærstående

Egenkapitalbevisene utstedt av banken har alle samme klasse. Hvert egenkapitalbevis gir en stemme i egenkapitalbevisiemøtene og gir samme rett til utbytte. Ved emisjoner gir samtlige egenkapitalbevis samme relative tegningsrett til nye egenkapitalbevis. Dersom dette prinsipp skal kunne fravikes, skal dette begrunnes. Banken har etablert et innsideregister med forpliktende avtaler, slik at alle transaksjoner med egenkapitalbevis til eller fra innsidere meldes til Oslo Børs/Euronext i henhold til børsreglementet.

### Fri omsettelighet

Bankens egenkapitalbevis er fritt omsettelig og uten noen restriksjoner.

### Informasjon og kommunikasjon

Banken legger ut finansiell kalender på Oslo Børs/Euronext, slik at alle på samme grunnlag skal kunne orientere seg om bankens regnskapsfremleggelse, utbyttedatoer og lignende. Alle transaksjoner fra innsidere meldes umiddelbart til Oslo Børs i henhold til børsens regelverk. Det gis ingen regnskapskommentarer før regnskapene er kjent og offentliggjort for allmennheten. Bankens

hjemmeside benyttes til informasjon. Her legges også delårs- og årsregnskap ut.

## Bankens ledergruppe



Banksjef, Ragnar Torland, rapporterer til styret. Banksjef har det overordnede ansvar for ledergruppen og bankens daglige drift. Banksjef er utdannet statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole og tilleggsutdannelse fra samme høyskole innenfor strategi og ledelse. Han har variert yrkesmessig

bakgrunn med erfaring fra revisjon og rådgiving fra større internasjonalt revisjonsselskap og ledererfaring fra finansbransjen. Banksjef ble ansatt i 2013.



Leder Økonomi og forretningsutvikling, Turid Vollan Riset, rapporterer til banksjef, og er banksjefs stedfortreder. Turid har ansvar for intern og ekstern finansielle rapportering, Likviditet, Marked, IT, Bærekraft, HR og Eiendom. Ass. banksjef er utdannet siviløkonom.

Hun har variert bakgrunn med erfaring fra revisjon i PWC, økonomistyring på NTNU og som adm.dir. i Sykehusapotekene Midt-Norge HF. Hun var medlem av bankens styre fra 2015 – 2017, og ansatt i banken fra 2017.



Leder Personmarked, Kjellaug Krogh, rapporterer til banksjef og har ansvar for bankens totale aktiviteter ut mot personmarked. Hun har en bachelorgrad fra BI innenfor økonomi og markedsføring. Hun har hatt ulike roller i banken fra hun ble ansatt i 2005, blant annet som leder for Kundesenteret

gjennom 9 år.



Leder Bedriftsmarked, Bjørn Høiem, rapporterer til banksjef og har ansvar for bankens totale aktiviteter ut mot bedriftsmarked og landbruk. Han har en bachelorgrad fra BI innenfor økonomi og markedsføring. Før han begynte i banken har han 16 års erfaring DnB

hvorav de 8 siste er innenfor ulike lederposisjoner. Han ble ansatt i 2022.





Bankens kredittsjef, Ragnvald Lenes, rapporterer til banksjef. Han har fagansvar for all kredittgivning og garantistillelser innenfor banken. I tillegg har han ansvaret for bankens funksjoner for verdisikring (kredittkontroll og misligholdsoppfølging). Han er utdannet

ved Trondheim Økonomiske Høyskole, med senere etterutdannelse fra Bankakademiet. Han har hatt ulike posisjoner i Melhus Sparebank hvor han har vært ansatt siden 1985.



Leder Juridisk, Marte Risberg, rapporterer til banksjef og har ansvaret for bankens arbeid for forebygging av hvitvasking og svindel. Hun har en mastergrad innenfor rettsvitenskap og har erfaring både fra kundeposisjon og arbeid rettet mot forebygging av hvitvasking og svindel. Ansatt i banken

siden 2014.

# Styrets årsberetning

## Samfunnsansvar og bærekraft

Hele grunntanken til sparebankene er tuftet på samfunnsansvar, og MelhusBanken har siden oppstarten i 1840 alltid hatt fokus på utviklingen av samfunnet rundt banken. I tråd med den generelle samfunnsutviklingen utvikles også bankens arbeid innenfor samfunnsansvar.

Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljødelegger, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For banken handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i investeringer og i ytelse av lån og kreditter, og å ta hensyn til ESG i utvikling av produkter og tjenester, rådgivning og salg, investerings- og kredittbeslutninger samt produksjon og drift. En viktig del av samfunnsansvaret og bærekraftarbeidet vil derfor være å kartlegge, forstå og ta ansvar for den direkte og indirekte påvirkningen banken står for.

Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken. Bankens interessenter har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør, og god eierstyring anses som en forutsetning for troverdighet i forhold til bankens ulike interessenter. Banken skal følge Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES) så langt det måtte passe.

MelhusBanken jobber med samfunnsansvar og bærekraft for å styrke konkurransekraften, redusere risiko og tiltrekke seg gode kunder, investorer og dyktige ansatte.

## Bankens overordnede bærekraftarbeid

MelhusBanken har etablert Retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft. Banken definerer bærekraft (ESG) til å omfatte klima/miljø, sosiale forhold og etisk forretningsstyring. Bankens retningslinjer beskriver vår tilnærming til, og etterlevelse av, nasjonale og internasjonale ESG-prinsipper.

FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift gir et rammeverk for å ta bærekraftstenkingen inn i en ny tid, i tråd med FNs mål for bærekraftig utvikling og Paris-avtalen. Banken respekterer og støtter opp om grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, herunder FNs verdenserklæring om menneskerettigheter fra 1948, FNs konvensjon om økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter fra 1966, FNs konvensjon om sivile og

politiske rettigheter fra 1966 og ILOs kjernekonvensjoner om grunnleggende rettigheter og prinsipper i arbeidslivet.

UN Global Compact er FNs organisasjon for bærekraftig næringsliv og verdens største initiativ for næringslivets samfunnsansvar. Initiativet fremmer 10 prinsipper som gir føringer for hvordan bedrifter kan sikre ansvarlig drift, herunder ivaretagelse av menneskerettigheter, anstendig arbeidsliv, antikorrupsjon og hensynet til klima/miljø, inkludert en føre-var-tilnærming til klima/miljø.

Banken legger disse prinsippene til grunn i arbeidet med bærekraft, herunder i oppfølgingen av egen virksomhet, leverandører og andre forretningspartnere.

FNs 17 bærekraftsmål utgjør verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Banken har valgt ut 5 bærekraftsmål som banken særlig kan bidra til, og som legges til grunn for bankens arbeid med bærekraft. Disse er:



## Klima og miljø

Banken forplikter å ta hensyn til klima og miljø i egen drift, noe som innebærer å:

- måle og redusere bankens direkte og indirekte utslipp i tråd med nasjonale og internasjonale forventninger og mål
- inkludere klimarisiko i bankens risikovurderinger
- tilrettelegging for miljø- og klimavennlig adferd på arbeidsplassen, herunder å minimere virksomhetens avfallsmengde, resirkulere og gjenbruke så mye som mulig, m.fl.
- fremme dialog med sine viktigste interessenter for å påvirke dem til å ta klima- og miljøbevisste valg, og være åpne og redelige i sin rapportering av klimautslipp

I lys av det nye bærekraftsdirektivet fra EU – Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), er det etablert et fellesprosjekt i regi av Eika hvor hensikten er å sørge for at bankene er rustet til å gjennomføre CSRD-rapportering senest innen tidspunkt for første lovpålagte rapportering, som for MelhusBanken sin del er årsrapportering for 2026.

Vi er godt i gang med analysedelen i prosjektet, som blant annet innebærer gjennomføring av dobbelt vesentlighetsanalyse, som hjelper oss å identifisere hvilke påvirkninger, risikoer og muligheter bankens aktiviteter er mest eksponert mot. Resultatet av analysedelen er et gitt antall ESRs som vi skal rapportere på. Neste steg i prosjektet er en utviklingsfase, hvor vi må vurdere behovet for utvikling av systemer og rapporter for å kunne innfri rapporteringskrav til de definerte ESRsene. Dokumentasjonen av selve prosessen med dette arbeidet, er en del av rapporteringsplikten i CSRD.

Banken er miljøfyrtårnsertifisert, og rapporterer årlig iht. til denne sertifiseringen. Retningslinjer for håndtering av avfall, innkjøp og reise er en del av dette.

BREEAM er en internasjonalt anerkjent miljøsertifisering som dokumenterer at et bygg, anlegg eller område har gjennomført tiltak for å sikre økt bærekraft. Et bygg som er BREEAM-sertifisert har dokumentert at de gjennom hele byggeprosessen har fulgt BREEAM-metodikk. BREEAM stiller krav til hvordan man arbeider med prosjekteringen, valg av byggemetode, valg av materialer og dokumentasjon av alle disse prosessene. BREEAM har fem sertifiseringsnivå, hvor det for hvert nivå stilles ulike krav til utførelsen med tanke på miljøambisjonen. Disse kravene kommer i tillegg til lovpålagte krav. Sertifiseringen kommer ikke som en ferdig oppskrift, men er et verktøy som er forankret og brukes gjennom hele prosessen. Bankkvartalet har blitt sertifisert BREEAM «Very good», som er nivå 3 av 5.

Som nevnt stiller BREEAM-sertifisering høyere krav til utførelsen enn de lovpålagte kravene. At MelhusBanken har valgt BREEAM «Very good» bidrar til at bransjen også beveger seg i en mer bærekraftig retning. Eksempelvis ved at leverandørene i større grad tilbyr produkter som tilfredsstillende krav i henhold til BREEAM, også i andre prosjekter.

## Lokalt engasjement – bærekraftige lokalsamfunn

Som lokalbank har MelhusBanken en rolle ut over det å være bank i sitt nedslagsfelt. Banken er en viktig støttespiller for mange aktiviteter og bevilger hvert år et betydelig beløp av årsresultatet til ulike formål i lokalsamfunnet. Lag, foreninger og enkeltpersoner gjør en

viktig jobb for barn, ungdom og eldre, og banken gir økonomisk støtte til mange av disse. Støtten gis i form av gaver, sponsoravtaler, prosjektmidler og priser.

### Gavemidler

Bankens Generalforsamling deler hvert år ut gaver til mange lag og foreninger. Gjennom gavene bidrar vi til et stort og mangfoldig foreningsliv i kommunen. I januar hvert år er det åpent for å søke om gavemidler fra banken, og de siste årene er det delt ut midler til om lag 50 ulike lokale lag og foreninger.

### Sponsoravtaler

MelhusBanken er hovedsponsor for de fleste idrettslagene i kommunen hvor betydelige beløp utbetales til utstyr, arrangementer og drift. Kombinasjonen av bankens pengebidrag og en stor frivillig innsats skaper mangfold, glede og mestring for mange innbyggere i nærmiljøet.

Under er en oversikt over idrettslag hvor MelhusBanken er hovedsponsor i 2023.



### Talentstipend

Innenfor idretten, støtter MelhusBanken i hovedsak bredden innen ulike områder på aldersbestemt nivå. Men i tillegg, settes det hvert år av midler for støtte til inntil 5 lovende enkeltutøvere; talentstipend. I 2023 har banken signert avtaler, med mulighet for forlengelse, med 5 utøvere som har tilknytning til Melhus. Vi følger dem spent fremover og ønsker dem lykke til videre.

### Prosjekter

Som tidligere år har banken også i 2023 bidratt med pengestøtte til lag og foreninger gjennom bankens prosjektmidler. Prosjektstøtte er forbeholdt konkrete prosjekter og investeringer med allmenntytte – de skal komme til glede og nytte for flere.



### Rusken-aksjon



Markedsavdelinga på besøk hos en av skoleklassene som deltok i rusken-aksjon.

Banken har i flere år vært med å arrangere Rusken-aksjon for grunnskolene i Melhus Kommune. Klassene som deltar får økt kunnskap om bærekraft og miljø, samt at kommunen vår blir finere og renere.

### Parkdressen abonnement



Fornøyde sjarmtroll i Løvset Barnehage har på seg parkdressene sine en kald høstmorgen.

I samarbeid med parkdressen.no lanserte vi i 2022 en spennende konkurranse. Parkdressen.no tilbyr en abonnements tjeneste for barn og har som mål å fremme sirkulær økonomi. En heldig barnehage i Melhus kommune vant parkdress-abonnement til alle barna for et helt år. I 2023 var det Løvset Barnehage som ble den heldige vinneren.

### Gauldal Brann og Redning fikk sin egen Bjørnis



Fra Bjørnis sin inflyttingsfest på Støren Brannstasjon i august 2023.

Brannbamsen Bjørnis er et fantastisk konsept, som stiftelsen selv sier er Bjørnis brannvesenets viktigste verktøy i møte med barn. Gauldal Brann og Redning ønsket derfor en egen Bjørnis til bruk på oppdrag og arrangement for barn med brannforebyggende arbeid som formål. Banken var sentral i å bidra til at dette ble en realitet.

### MelhusBankens talentpris 2023



Talentfull ungdom mottok sine gavesjekker fra banken for sine musikalske talent høsten 2023.

### Utrykningsbil til Røde Kors

Røde Kors Melhus fikk støtte til å kjøpe ny utrykningsbil.

Røde Kors er en organisasjon som har stor betydning for lokal beredskap. De har tatt godt vare på utstyret, men det meste har en utløpsdato. Utrykningskjøretøyet til foreningen har ved flere anledninger måtte trillstartes, det



håper vi nå det skal bli en ordning med etter at vi har gått inn med støtte. Vi krysser fingrene for at alt som må på plass er klart innen 2024.

### Tilstedeværelse og støtte til ulike arrangement gjennom 2023



*Fra Melhuscupen sommeren 2023.*

Gjennom hele 2023 har banken støttet opp og tilført verdi gjennom tilstedeværelse og økonomiske bidrag på ulike arrangement for å få et høyt aktivitetsnivå i og for lokalsamfunnet.

Banken gir økonomisk støtte til idretten og frivillig arbeid, og i 2023 ble det utbetalt til sammen ca. 4 mill. kroner til prosjekter, gaver og sponsorater. Men vel så viktig som bankens bidrag er den store frivillige innsatsen som legges ned i lag og foreninger. Vi er imponert over det engasjementet vi møter, og gleder oss til videre samarbeid!

### **Kompetanseutvikling i lokalsamfunnet**

Hvert år, arrangerer banken kundearrangementer og temakvelder for å dele kompetanse, både i bankens regi alene og i samarbeid med andre aktører. I 2023 har banken gjennomført flere fagseminar med mange ulike tema; landbruk, svindel, digital bankhverdag og sparing. I samarbeid med NAV Melhus arrangerte banken også et seminar om personlig økonomi i dyrtid som følge av rentehevingene på tampen av 2023. Som en del av åpningen av Bankkvartalet gjennomførte vi en serie med kundeseminarer og avsluttet med en stor familiedag lørdag samme uke.

Banken har i en rekke år bidratt med å heve kunnskapsnivået innenfor våre fagområder til elever ved videregående skoler i Melhus kommune og sørdelen av Trondheim kommune. Både på egne foredrag, gjerne om personlig økonomi, og gjennom deltakelse på ulike messer. I år har vi besøkt Melhus Videregående skole og hatt innlegg om personlig økonomi og det å være i stand til å ta gode økonomiske valg. Ansatte i banken har bidratt på flere av

Ungt entreprenørskap sine skolearrangementer i Melhus Kommune samt deltatt på yrkesmessa på Støren Videregående Skole.

### **Bærekraft i kunderelasjonen**

Bankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Vårt rådgivningstilbud og nærhet til kundene vil gjøre oss til nøkkelaktører i omstillingen av bedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. 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.

Banken skal ikke diskriminere enkelte kunder eller kundegrupper på grunnlag av alder, kjønn, etnisitet, religion, nasjonalitet, funksjonsevne eller sivil status.

Dette innebærer at prising og kredittvurdering baseres på objektive kriteriesett. 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 villed en kunde. Kunder skal alltid opplyses om de ulike risikoer som er tilknyttet produkter som tilbys.

Banken skal møte kundene med respekt, og finne gode løsninger som både tjener kunden og banken. Bankens rådgivere skal følge retningslinjene for «God Skikk» i forbrukerforhold, som forvaltes av finansnæringsens autorisasjonsordninger (Finaut).

### **Bedriftsmarked**

Banken ønsker at kundene skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt søkelys på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet. Dette innebærer blant annet at banken, for egne bedriftskunder, skal ha kjennskap til om :

- varer og tjenester produseres på en bærekraftig måte
- kundene respekterer grunnleggende menneskerettigheter
- kundene forurenser miljøet

Banken har egne retningslinjer for vurdering av bærekrafts- og klimarisiko i kredittsaken. For BM-kunder kan klima- og bærekraftsrisiko være vesentlig for flere bransjer og for ulike sikkerhetstyper. I alle BM-kredittsaker skal derfor

rådgiver utdype om kundens betjeningsevne og sikkerheter er eksponert for denne type risiko eller ikke, gjennom en vurdering av kundenes bransje, leverandører/kunder. Dersom kunden er utsatt for klima- og bærekraftsrisiko skal det fremgå i hvilken grad og på hvilken måte kundens betjeningsevne og verdi av kundens eiendeler/bankens pantesikkerhet er risikoutsatt i forhold til klima- og bærekraftsrisiko.

Banken skal også sikre ansvarlig utlånsvirksomhet gjennom å øke bedriftenes bevissthet og praksis rundt temaer som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eierstyring. Det er innarbeidet spørsmål om ESG-risiko for bedriftskunder i kredittportal BM. Alle nye kredittsaker gjennomgår denne kartleggingen og dette er en del av den totale risikokartleggingen av bedriftene. Vi har løpende oversikt over utvikling i andel engasjement med gjennomført bærekraftsvurdering, og resultatet av vurderingen.

I løpet av 2023 har banken fått tilgang til oversikt over andel av eiendommer i næringsporteføljen med energimerke og oppvarmingskarakter. Dette gir oss god innsikt, og mulighet til målrettet innsats for å jobbe med forbedringer på området mot kunder.

### **Privatmarked**

Bankens rådgivning overfor kunder skal alltid ha søkelys på kundens interesser og behov. Ved personlig salg og rådgivning skal kunden aldri tilbys et produkt kunden ikke har bruk for, og kunden skal aldri overtales til å bytte til et annet produkt med mindre det gir kunden en fordel. I forbindelse med låneopptak eller annen type finansiering skal banken utføre grundige og ansvarlige kredittvurderinger for å sikre at kundene har tilfredsstillende evne til å bære sin gjeld.

For bankens PM- kunder kan klima - og bærekraftsrisiko anses som begrenset. Den fysiske risikoen for PM-porteføljen kan være knyttet til reduserte panteverdier for objekter som er utsatt for klimaendringer. Denne risikoen er også vurdert til å være lav på kort sikt med bakgrunn i de gode naturskadeforsikringsordningene som finnes og at klimapåvirkningene på kort sikt er små. Det jobbes i Eika Gruppen med å fremskaffe mer informasjon om klimarisiko for boliger for å øke kvaliteten på framtidige vurderinger.

Innenfor privatmarked har vi i 2023 fått på plass egen rapport som viser status på boliglån i porteføljen med sikkerhet i grønn bolig, fordelt på ulike kriterier.

### **Produkter**

#### Grønne boliglån

Grønt boliglån ble lansert i slutten av 2020 og banken tilbyr grønnt boliglån gjennom Eika Boligkreditt AS. For at kundene

skal kvalifisere seg til grønt boliglån kreves det energimerke A eller B. Lånene har lavere rente enn ordinære boliglån.

- A. Boligen har varmepumpe eller solenergi, i tillegg til bedre isolasjon og vinduer. Passivhus vil få A.
- B. Boligen har varmepumpe eller solenergi og/eller bedre isolasjon og vinduer enn kravene i byggeforskriftene.

I tillegg til oppvarming og isolasjon vil type bolig, byggeår og bruksareal påvirke energiklassen.

Gjennom Eika Boligkreditt AS tilbyr vi også grønt rehabiliteringslån dersom det er gjennomført tiltak som gir vesentlig bedre energistandard. Dette er definert som:

- A. Kunden skal gjennomføre tiltak på boligen som medfører at boligen oppnår:
  - Minimum 30% energibesparelse og sluttresultatet etter tiltakene gir energimerke på D eller bedre.
- B. Kunden har gjennomført tiltak på bolig tidligere som har medført at boligen har oppnådd:
  - Økning i energimerke på boligen med to nivåer og boligen har et energimerke på D eller bedre.

#### Grønne billån

Grønne billån tilbys gjennom Eika Kredittbank AS. Dette gis til finansiering av nullutslippsbiler.

#### Grønne lån til landbruket

Landbruket har satt offensive mål for reduksjon i klimagassutslipp innen 2030. For å nå disse målene kan det være nødvendig med investeringer fra den enkelte gårdbruker. MelhusBanken har i løpet av 2023 påstartet arbeidet med grønne lån til landbrukskunder. Sentrale elementer i arbeidet har vært å identifisere tiltak som kan redusere klimagassutslipp og bidra til en fremtidsrettet matproduksjon.

Vi ønsker å bidra til at klimakalkulatoren i landbruket blir benyttet av flere, slik at man får identifisert egne utslipp og kan jobbe aktivt med reduksjon av disse. Eksempler på klimavennlige investeringer i landbruket kan være oppvarmingsanlegg uten bruk av fossile energikilder, investeringer i utstyr med presisjonsteknologi, og et aktivt forhold til grøfting/drenering av masser. Vi tar sikte på å lansere våre nye produkter for landbrukskunden innen utgangen av første halvår 2024.



## Forsikring

Gjennom å tilby forsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundenes verdier. Bærekraft i forsikring handler om tre viktige hensyn:

- **Skadeforebygging:** Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringsselskapet er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende ettersom det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Gjennom Eika Forsikring arbeider vi målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene, samt ved å gi informasjon og bistand til kundene.
- **Grønt skadeoppgjør:** Samtidig vet vi at skader skjer. Derfor jobber Eika Forsikring aktivt med Skadeoppgjørs rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og måltall på reparasjon fremfor bytte. I leverandøravtalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet. (Miljøfyrtårn, EMAS, ISO14001).
- **Ansvarlig forvaltning:** Eika Forsikrings kundemidler og egen likviditet forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og er underlagt de samme ESG-standardene som selskapet benytter i sin øvrige forvaltning.

## Ansvarlig kapitalforvaltning

Både banken og bankens kunder plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse pengene investeres i bærekraftige virksomheter.

Eika Kapitalforvaltning (EKF) forvalter MelhusBankens likviditetsportefølje basert på selskapets gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF bekrefter at dette også har vært tilfelle i 2023.

EKF opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, Social and Governance). Målsetningen for selskapets ESG-strategi er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når Eika Kapitalforvaltning AS 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. Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. Eika Kapitalforvaltning AS 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 Eika Kapitalforvaltning AS også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk og gambling. Eika Kapitalforvaltning AS har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til utvalgte stater. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvering som f.eks. palmeolje, pornografi og oljesand. For en mer detaljert oversikt over Eika Kapitalforvaltning sine ESG retningslinjer, se <https://eika.no/spare/fondssparing/barekraftigeinvesteringer>

I tillegg til EKF tilbyr MelhusBanken sine kunder investeringer i spesialiserte miljøfond fra en rekke leverandører via sin handelsplattform.

## Bærekraft i eget hus

### Kompetanse

Banken skal ha søkelys på ansattes kompetanseutvikling, slik at ansatte sikres utviklingsmuligheter uavhengig av kjønn og andre mangfoldparametere. Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning. Ved deltakelse i ulike autorisasjonsordninger i bank og forsikring, samt gjennom Eika Skolens tilbud, kan banken tilby ansatte god kompetanseutvikling på en rekke viktige områder. Banken skal også gjennomføre jevnlig utviklingssamtaler med alle ansatte for å kartlegge og fremme ansattes motivasjon og mestring.

### Arbeidsmiljø og interne forhold

MelhusBanken skal være en attraktiv arbeidsgiver med høyt engasjement og kompetanse blant bankens ansatte. Bankens ansatte skal bli sett, hørt og tatt med på råd. Banken verdsetter organisering i fagforeninger og de fleste ansatte er medlem i Finansforbundet. I generalforsamlingen er en fjerdedel av medlemmene





ansatte, og to av styremedlemmene i bankens styre er valgt blant de ansatte.

Banken hadde ved slutten av året 66 ansatte i bankdrift, samt 3 ansatte innenfor renhold/vaktmester. Antall årsverk i bankdrift utgjorde 64 og totalt 65,5 årsverk i hele banken.

Banken er i en fase hvor flere ansatte har blitt og blir pensjonister, som gjør at vi står i et generasjonsskifte. Sammen med behovet for å øke bankens ressurser innenfor kontroll/styring og deler av kundeaktiviteten, har dette medført et høyt antall nyansettelser de siste årene. Kombinasjonen av ansatte med lang erfaring i banken og nyansatte gir en god dynamikk i organisasjonen.

### Bankens leverandører

Banken skal velge leverandører som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte. Det er viktig at bankens leverandører opptrer redelig og ordentlig, og har ordnede arbeidsforhold, og at de sikrer at virksomheten drives i samsvar med alle relevante lover og regler for etisk forretningspraksis. Det er viktig at bankens leverandører tar hensyn til menneskerettigheter og arbeidslivsstandarder, klima og miljø samt bekjemper hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon i alle sine aktiviteter (som beskrevet i UN Global Compact).

Det gjelder også for bankens leverandører av finansielle investeringer, som for eksempel bankens beholdning av papirer for likviditetsformål.

Redegjørelser i henhold til åpenhetsloven er offentliggjort på bankens nettsider, og vil oppdateres innen 30. juni hvert år.

### Likestilling og mangfold

MelhusBanken ønsker å være en pådriver for mangfold og likestilling, både internt og i lokalsamfunnet.

For å oppnå fornøyde kunder og være en attraktiv arbeidsplass, må vi speile samfunnet vi er en del av. Ulikhet i kjønn, alder, etnisitet, seksuell orientering, kulturell bakgrunn, funksjonsevne, livssyn, kompetanse og erfaring gir oss flere perspektiver og gjør oss sterkere rustet til å løse utfordringer og skape de beste kundeopplevelsene. Mangfold bidrar til bedre beslutninger.

MelhusBanken jobber aktivt med likestilling og mangfold sammen med tillitsvalgte, og benytter følgende arbeidsmetodikk i arbeidet:

- Undersøke om det finnes risiko for diskriminering eller andre hindre for likestilling
- Analysert årsakene til identifiserte risikoer
- Iverksatt egnede tiltak
- Vurdert resultatene av punkt 1) og 3)

I tabellen nedenfor fremkommer de tiltak banken har iverksatt på området.

Systematisk arbeid med likestilling og mangfold har ført til strukturert fokus på et viktig område. Gjennomgang av styrende dokumenter med dette som innfallsvinkel er positivt, og noe som vil bidra til ytterligere fokus ved revideringer løpende. Det er ikke kartlagt vesentlige risikoer i banken, men på noen områder har vi behov for systematisk arbeid og økt fokus. Dette gjengis i tabellen ovenfor.

Område	Beskrivelse av tiltaket	Bakgrunn for tiltaket	Mål for tiltaket	Status
Likestilling	Sørge for at begge kjønn er representert som finalekandidater til lederstillinger i banken.	Andelen kvinnelige ledere gjenspeiler ikke kvinneandelen i bedriften ellers	Minst 40 % av hvert kjønn blant bedriftens ledere.	Ledergruppen i banken har 57 % kvinneandel per 31.12.23.
Likestilling	Gode prosesser som skal ivareta kvinnelige talenter ved lederskifter og ansettelsler.	Andel kvinnelige ledere gjenspeiler ikke kvinneandelen i bedriften ellers	Minst 40 % av hvert kjønn blant bedriftens ledere.	Medarbeiderutvikling med fokus på den enkeltes potensiale og ønsker.
Likestilling	Tilrettelegge for at ansatte kan kombinere arbeidet med familieliv (f.eks. fleksible arbeidstidsordninger, mulighet til å jobbe hjemmefra)	God tilrettelegging for ulike livsfaser.	God balanse mellom arbeid og familieliv.	Implementert fleksitid og tilrettelegging for hjemmekontor ved behov.
Etnisitet	Oppfordre til at personer med innvandrerbakgrunn søker på ledige stillinger i banken.	Andelen ansatte med innvandrer-bakgrunn er lav i banken.	Andelen ansatte med innvandrer-bakgrunn bør gjenspeile andelen i kundemassen.	Igangsett
Likestilling og mangfold	Gjennomgang av markedsførings-strategi, mtp. synliggjøring av mangfold.	Har vært lite bevisst på mangfold i markedsførings-materiell.	Mangfold skal synliggjøres i markedsmateriell, for å gjenspeile mangfoldet i kundemassen.	Igangsett



## Kartlegging av lønnsforskjeller og ufrivillig deltid

Tabellen nedenfor gjengir status på lønnsforskjeller i banken, samt fordeling av kvinner og menn på ulike stillingsnivåer i banken.

	2022	2023
<b>Antall ansatte bankdrift</b>		
Menn	23	27
Kvinner	38	39
<b>Andel kvinner fordelt på stillingsnivå</b>		
Ledergruppe	43 %	57 %
Mellomledernivå	33 %	0 %
Fagledere	67 %	40 %
Administrasjon/backoffice	69 %	50 %
Rådgivere PM	65 %	67 %
Rådgivere BM	73 %	64 %
<b>Styresammensetning</b>		
Andel kvinner i styret	43 %	50 %
<b>Gjennomsnittslønn bankdrift</b>		
Menn	768.149	795.742
Kvinner	656.186	697.171
<b>Uttak av foreldrepermisjon (samlet antall dagsverk)</b>		
Menn	20	0
Kvinner	450	520
<b>Sykefravær</b>		
Menn	3,5 %	1,7 %
Kvinner	4,9 %	5,3 %
<b>Fravær pga syke barn (samlet antall dagsverk)</b>		
Menn	30	19
Kvinner	33	31
<b>Andel deltid bankdrift</b>		
Menn	8,7 %	0,0 %
Kvinner	18,4 %	12,8 %

All deltid er frivillig.

## HMS

Banken har et verneombud som sammen med ledelsen ivaretar arbeidsmiljølovens regler om arbeidsmiljø og HMS. Det er så langt lagt mest vekt på at den enkelte skal ha en godt tilpasset arbeidsplass. Det har i 2023 ikke forekommet skader eller ulykker i virksomheten. Korttid sykefravær for 2023 ble på 1,3 %, mot 1,5 % i 2022. Av dette representerer 0,8 % egenmeldt fravær. Langtidsfravær utgjorde i sum 5,7 % i 2023, mot 2,4 % i 2022. Det yrkesrelaterte sykefraværet er lavt, noe styret er godt fornøyd med.

## Antihvitvask og terrorfinansiering

Banker spiller en viktig rolle i kampen mot økonomisk kriminalitet. MelhusBanken jobber kontinuerlig for å unngå at banken blir misbrukt i hvitvask og terrorfinansiering. Banken skal etterleve Hvitvaskingsloven med forskrifter, og gjør løpende vurderinger av hvordan risiko for hvitvask og terrorfinansiering treffer vår virksomhet.

Bankens styre har vedtatt policy for antihvitvask. Dokumentet gir en oversikt over virksomhetens overordnede retningslinjer, herunder krav og rammer knyttet til risiko for hvitvask, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd i virksomheten. MelhusBankens risikoprofil er et resultat av bankens overordnede strategi, rammer og krav på dette området. Styret har fastsatt en overordnet strategi for at AHV-restrisiko generelt skal være lav. Det er utarbeidet rutiner og retningslinjer som omhandler hvordan rådgiver skal gjennomføre kundetiltak, undersøke mistenkelige transaksjoner/adferd, og eventuelt rapportere videre Økokrim.

Banken har kontinuerlig fokus på kompetanseheving innenfor området. Alle ansatte gjennomfører opplæring tilpasset egen rolle innenfor området hvitvask og terrorfinansiering, dette inkluderer også bankens styre. Antihvitvask er kvartalsvis tema i bankens styremøter.

## Svindelsaker

Gjennom de siste par årene, ser banken en økende tendens til at kunder blir kontaktet av useriøse aktører med mål om å begå bedrageri gjennom å for eksempel tilegne seg påloggings- og kortinformasjon, eller inngå tvilsomme investeringer.

Banken jobber forebyggende ved å gi hyppig informasjon på våre hjemmesider og i andre kanaler. Det er også avholdt informasjonsgjennomganger for utsatte kundegrupper. I slutten av året har også banken tatt i bruk kunstig intelligens for å avdekke transaksjoner som avviker fra kundens forventede adferd.



# Økonomisk utvikling

## Generell utvikling

Norsk økonomi var i 2023 preget av store forskjeller i næringsutvikling, med i sum beskjeden BNP-vekst for Fastlands-Norge, svakt stigende arbeidsledighet og vedvarende høy inflasjon som resultat.

BNP-veksten i Fastlands-Norge for 2023 anslås ved årsskiftet til om lag 1 prosent, ned fra hele 3,8 prosent i vekst året før. Privat konsum (-1 prosent) hadde en historisk sjelden nedgang i fjor, mens oljesektoren svingte seg opp til sterk investeringsvekst. De rause investeringspakken fra regjeringen under koronatida bidrar til sterk investeringsvekst i oljerelaterte næringer i både 2023 og 2024. Motsatt ventes boliginvesteringene å falle kraftig i begge disse år. Flykningskrisen bidro til at offentlig konsum økte med sterke 2,5 prosent i 2023.

Arbeidsmarkedet ble i sum relativt stabilt, med en økning i ledigheten målt av NAV opp fra 1,6 prosent i desember 2022 til 1,9 prosent i samme måned året etter. Lønnsveksten steg markert i 2023, til om lag 5,5 prosent, etter et år hvor reallønnsveksten endte med kraftig nedgang.

Den uvanlig høye inflasjonen fra 2022 holdt seg høy gjennom 2023, blant annet fordi kronekursen svekket seg betydelig gjennom fjoråret. Kronekursen, målt ved den importveide i-44 indeksen falt med 4,4 prosent i løpet av 2023. Konsumprisindeksen økte med 5,5 prosent, noe som nullet ut et raust lønnsoppgjør og dermed hindret kjøpekraften å bedre seg for folk flest.

Renteøkningene og den svake utviklingen i husholdningenes finanser bidro til at kredittveksten ebbet ut gjennom 2023. Ved slutten av året var kredittveksten, målt ved K2-indikatoren, i bedriftene og husholdningene opp henholdsvis 3,1 og 3,3 prosent i året til november. En hardt presset kommunesektor har imidlertid i denne perioden en usedvanlig sterk vekst i sine låneopptak, på 7,8 prosent. Midler som trolig blir brukt til bygg og anlegg.

Boligprisene svingte unormalt mye i løpet av året med god vekst i første halvår og motsvarende nedgang i andre. Omsetningen av boliger var marginalt høyere i 2023 enn året før, med en prisvekst på 0,5 prosent for året under et, ifølge EiendomNorge.

Antall konkurser økte med 22 prosent i de elleve første månedene av 2023, målt mot samme periode i fjor.

Norges Bank økte rentene fra 2,75 prosent til 4,5 prosent. 3-måneder NIBOR ser imidlertid ut til å ha toppet ut allerede i august 2023 på 4,8 prosent. Norges Bank forventer at vi nå har nådd rentetoppen og at renten skal settes ned 1 gang mot slutten av året.

## Utvikling i Melhus

Næringslivet i Melhus er dominert av landbruk, handelsbedrifter, mindre og mellomstore bedrifter innen bygg og anlegg, samt transportbedrifter. Melhus kommune er en del av et felles arbeidsmarked i Trondheimsregionen, og ca. 60 % av kommunens yrkesaktive har sin arbeidsplass i Trondheim.

Regionen preges av store offentlige arbeidsplasser. Samtidig har vi i Midt-Norge stor aktivitet knyttet til fiskeoppdrett, teknologi og forskning/utvikling. Nærings sammensetningen har gitt en mer stabil utvikling i regionen de siste årene enn hva andre deler av landet har opplevd.

Befolkningsveksten i Trondheim og Melhus har vært høy på henholdsvis 8,9 % og 11,4 % i perioden 2015 til 2023. Befolkningsframskriving frem til 2050 viser også en høy forventet befolkningsvekst. Dette er med på å legge grunnlaget for en god økonomisk utvikling i regionen.

Arbeidsledigheten i regionen er lavere enn landsgjennomsnittet ved utgangen av 2023. Ifølge NAV er andelen helt ledige ved utgangen av året 1,5 % i Melhus kommune (1,2 % ved utgangen av 2022) og 1,5 % i Trondheim kommune (1,1 % ved utgangen av 2022). I Melhus kommune var det pr årsskifte om lag like mange ledige stillinger som det var arbeidssøkere, men kompetansen er ikke tilsvarende behovet. Det er fremdeles stor mangel på kvalifisert arbeidskraft innen helsesektoren.

Antall konkurser i begge kommuner er stigende. Bedrifter innenfor Bygg og Anlegg merker reduksjonen i oppstart av nye boliger og sektoren har iverksatt permitteringer. Ordreserven viser store variasjoner mellom ulike foretak.

Om lag 300 av kommunens arbeidsplasser innenfor handelsnæringen fikk grunnlaget for driften revet bort 6. januar 2023 da ei 60 meter høy tårnkran veltet over kjøpesenteret Melhustorget. I etterkant er deler av handelen etablert andre steder, bl.a. på Verket. I april 2024 åpner 12 butikker i byggetrinn 2 på nye Melhustorget og planene for byggetrinn 3 vil gi ytterligere økt handel.



Prisen på boliger innenfor markedsområdet Melhus og Orkland sank med 1,5 % i 2023 etter at 2022 ga en betydelig høyere prisstigning enn i Trondheim. I Trondheim sank boligprisene med 1,3 % gjennom 2023. Med en konsumprisindeks som økte med 4,8 % har renteøkningene gjort at den relative prisen på boliger har gått betydelig ned. Antall omsetninger av bruktboliger er om lag på nivå med 2022. Omsetning av nyboliger i store boligprosjekter er betydelig redusert og markedet preges også av at det er mange nyboliger som vil komme ut i markedet for resalg når de ferdigstilles i løpet av første halvår 2024. Dette gjelder både i Melhus og Trondheim kommune. Omsetningen av nyboliger i mindre prosjekter bestående av flermannsboliger og eneboliger er også redusert, men ikke i samme omfang som de store boligprosjektene.

Antall usolgte bruktboliger ligger nå på et normalt nivå. I et marked hvor boligkjøperne kan være kresne er det i 2024 forventet en om lag flat utvikling i boligpriser. Økt konsumprisindeks og lønnsstigning kan gi en nedgang i realprisen på bolig. Redusert igangsetting av nyboliger kan gi økte priser på sikt.

Kredittveksten hos husholdningene er nå synkende. Befolkningsvekst er antatt å gi en høyere kredittvekst i Melhus kommune enn landet for øvrig. En opprettholdelse av bankens vekst vil likevel kreve en viss økning i

markedsandeler. Banken er i et marked hvor dette kan være mulig å gjennomføre sammen med et solid kredittfaglig arbeid.

Politisk ledelse i Melhus har lagt til rette for en betydelig utvikling i kommunen. Det har vært tilrettelagt for utvikling av industrirettet næringsareal på området rundt gamle Hofstad leir. Et delområde på ca. 30 mål som så langt har vært brukt til steinknuseri er nå i ferd med å bli tilrettelagt for annen industri og handel med tilhørende arbeidsplasser. Naboområde på Skjerdingsstad på om lag 40 mål er solgt til ulike næringsaktører hvor det er i ferd med å etableres 2 byggevarerhus. Ytterligere næringsetableringer på området vil komme etter hvert.

Tilgangen til næringstomter og aktører som ønsker utbygging har vært god. Det samme er omfanget av boligprosjekter. På kort sikt er det usikkerhet i fremdrift på enkelte prosjekter i forhold til markedet og byggekostnader. Over tid vil befolkningsveksten i Melhus kommune og nærheten til Trondheim kommune tilsi et relativt høyt nivå av ulike byggeprosjekter. Med vår lokalkunnskap vil banken være en viktig partner for utbyggere, samtidig som det er viktig med markedstilpassede byggetrinn og krav til forhånds solgte boliger.



# Kommentarer til regnskapet

Selskapsregnskapet er for 2023 avlagt iht. Internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS).

## Resultat

Bankens resultat etter skatt er for 2023 på 135,4 MNOK mot 100,6 MNOK i 2022. Det er i 2023 inntektsført 22,7 MNOK i gevinst fra boligsalg i forbindelse med ferdigstilling av byggeprosjekt og kostnadsført 9,7 MNOK i engangskostnader knyttet til konvertering fra SDC til TietoEvry sin systemplattform.

Egenkapitalavkastning utgjør 10,6 % i 2023 mot 8,5 % i fjor. Hvis vi holder ekstraordinære inntekter (gevinst boligsalg) og kostander (konverteringskostnader) utenfor de to siste årene er egenkapitalavkastningen hhv. 9,9 % i 2023 og 9,4 % i 2022.

## Netto renteinntekter

Rentenettoen for 2023 ble på 249 MNOK mot 188 MNOK for 2022, altså en økning for året på 61,3 MNOK. Den relative rentenettoen er i 2023 på 2,24 % mot 1,78 % i 2022. Økningen i renteinntekter sees også i sammenheng med årets totale utlånsvest inkl. EBK på 6 % mot 6,6 % i 2022.

Norges Bank økte rentene fra 2,75 prosent til 4,5 prosent i løpet av 2023. 3-måneders NIBOR ser imidlertid ut til å ha toppet ut allerede i august 2023 på 4,8 prosent. Norges Bank forventer at vi nå har nådd rentetoppen og at renten skal settes ned 1 gang mot slutten av 2024. MelhusBanken har fulgt opp renteøkningene og de to siste vil få full effekt i regnskapet i 2024.

## Andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter fra banktjenester ble i 2023 på 51,2 MNOK mot 47,1 MNOK i 2022. Dette gir en økning på 4,1 MNOK fra 2022 til 2023

Banken benytter Eika Boligkreditt ved at en del av lån inntil 75 % av boligens verdi finansieres over kredittforetakets balanse, med en løpende porteføljeprovisjon tilbake til banken. Dermed oppnår man gunstige vilkår til kunden, kombinert med at den samlede fundingkostnaden holdes lav og finansieringsbehovet reduseres for banken. Ved utgangen av kvartalet hadde banken formidlet en løpende

portefølje på 2550 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 27,6% av bankens samlede utlån til privatmarkedet. Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt er i år på 11,4 MNOK mot 7,2 MNOK i 2022.

Provisjoner fra forsikring og spareprodukter øker i takt med bankens porteføljevekst. Forsikringsporteføljen er ved utgangen av året på 123,4 MNOK. Banken overtok i oktober 2022 kundeansvaret for en forsikringsportefølje på til sammen 32,4 MNOK fra bankene i Lokalbankalliansen, som gikk ut av Eika Alliansen. Forsikringsporteføljen, eksklusive overtatt portefølje, er økt med 1,8 MNOK i år. Porteføljen overtatt fra Lokalbankalliansen er i år redusert med 5,0 MNOK mot 6,8 MNOK i 2022. Provisjon fra forsikringsområdet er redusert med 0,2 MNOK sammenlignet med 2022.

Porteføljen innenfor fondssparing har økt med 200 MNOK i 2023, og er nå på 1.450 MNOK. Samlet provisjon er redusert med 0,5 MNOK sammenlignet med 2022.

## Driftskostnader

Bankens driftskostnader ble i 2023 142,6 MNOK mot 127 MNOK i 2022. Altså en økning på 15,6 MNOK mellom 2023 og 2022.

Personalkostnadene har økt med 7,9 MNOK, andre driftskostnader har økt med 4,3 MNOK og avskrivninger har økt med 3,4 MNOK. Banken har økt samlet bemanning med fem årsverk det siste året. Bemanningsøkningen er hovedsakelig knyttet til styrking av banken kontrollfunksjoner, inklusive AHV. Personalkostandene øker som følge av planlagte nyansettelser og generell lønnsvekst.

Økningen i andre driftskostnader i 2023 skyldes til dels engangskostnader i forbindelse med flytteprosessen, restkostnader knyttet til konvertering, konsulentonorarer, samt økt markedsaktivitet. Økte avskrivningskostnader skyldes nytt bankbygg og aktiverte IT-kostnader. Økte avskrivningskostnader må videre sees i sammenheng med økte leieinntekter under andre driftsinntekter.

Kostnader målt i forhold til inntekter er i år på 44,3 %, mot tilsvarende 48,1%, i 2022. Korrigert for ekstraordinære inntekter (gevinst salg leiligheter) og kostander (konverteringskostnad) de to siste årene, er kostnadsprosenten hhv. 44,5 % i 2023, mot 44,4 % i 2022.



## Nedskrivninger på utlån

Det er netto kostnadsført 22,7 MNOK i tap på utlån og garantier i 2023, mot 8,7 MNOK i 2022.

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 95,3 MNOK for 2023, mot 28,4 MNOK i 2022. Andre kredittforringende engasjement utgjør 108,0 MNOK for 2023, mot 25,1 MNOK i 2022. Misligholdte engasjement og andre kredittforringende engasjement er godt sikret i fast eiendom, men har typisk havnet i likviditetsutfordringer. Disse engasjementene har tett oppfølging fra banken.

2023 har vært et år med store utslag og endringer i ulike markeder. Kombinasjonen med økte kostnader og renter har gitt økonomiske utfordringer for enkeltkunder. Lav arbeidsledighet og fremdeles høy etterspørsel av varer og tjenester innenfor de fleste sektorene har gjort at kundene beholder eller øker sine inntekter. Det er kun et fåtall kunder / bransjer som opplever både økte kostnader og reduserte inntekter.

Privatkunder har fått en betydelig kostnadsøkning gjennom økte priser og renter. Gjennom vårt kredittarbeid har vi tatt hensyn til økte rentekostnader ved innvilgelse av lån. Vi opplever at de aller fleste kundene er i stand til å gjøre tilpasninger, alene eller i samarbeid med banken, slik at de kan håndtere sine økte kostnader. Lav arbeidsledighet og høy nominell lønnsvekst virker i denne sammenheng positivt.

Bedriftskunder merker også den kraftige økningen i renter og deler av sine kostnader. Det varierer mellom bransjer om bedriftene kan overføre denne kostnadsøkningen til sine kunder. Vi har en betydelig utlånsportefølje med utleie av eiendom, med vekt på boligutleie. Økningen i renter har gitt kostnadsøkning, men dette er innenfor rammer som kan håndteres. Inntektsutviklingen i sektoren har også vært god. Enkelte entreprenører og håndverksbedrifter har fått utfordringer via redusert ordretilgang eller problemer med lønnsomheten i sine kontrakter. Her er der enkeltvirksomheter som opplever økte kostnader og reduserte inntekter. Dette har vært med på å øke bankens tap og vi følger denne kundegruppen tett.

Banken benytter en tapsavsetningsmodell utarbeidet i samarbeid med Eika og Bisnode. Det er for hele Eika-porteføljen foretatt kvalitetssikring og vurdering på modell i forhold til om modellberegnet PD predikerer faktisk mislighold eller om LGD predikerer faktisk tap. Samtidig er det av banken foretatt en vurdering av egen portefølje opp mot Eika-snitt sin portefølje. Makrodelen av modellen er tilpasset den økonomiske situasjonen ved årsskiftet, i samsvar med Eika sine anbefalinger.

Banken har i 2023 videreutviklet sin metodikk for identifisering av utsatte engasjement og beregning av tapsavsetninger. Ny metodikk gir generelt høyere tapsavsetninger.

## Utlån

Bankens brutto utlån til privatmarkedet er i 2023 økt med 449 MNOK (5,3 %), inklusive Eika boligkreditt. Bedriftsmarkedsporteføljen er i samme periode økt med 220 MNOK (8,2 %), og er mer utsatt for svingninger som skyldes opptak og avslutning av byggelån. Årsvest på utlån utgjør til sammen 6,0 %.

## Innskudd

Innskuddene har i 2023 økt med 440 MNOK (6,5 %), og gir en innskuddsdekning på 76,4 % ved utgangen av året.

## Likviditet

Banken har en likvid portefølje av obligasjoner i samsvar med lovpålagte krav og intern policy. Obligasjonsporteføljen er satt ut for forvaltning under et regulert mandat til Eika Kapitalforvaltning AS. Banken har valgt å investere likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet.

## Soliditet

Bankens egenkapital eksklusive fondsobligasjon utgjør 1.333,0 MNOK per 2023, noe som tilsvarer 12,0 % av forvaltningskapitalen.

Finanstilsynet fastsatte i 2020 et pilar 2-krav på 2,3 % på konsolidert nivå. Finansdepartementet besluttet i 2023 at dette kravet oppfylles med samme kapitalforhold som pilar 1. Dette medfører en fordeling på ren kjerne 56,25 % og 75 % på kjerne. Myndighetskrav til ren kjernekapitaldekning pr. 31.12 er dermed 15,3 %. Styret har på bakgrunn av myndighetskrav, bankens risikoprofil og fremtidig strategi fastsatt internt mål til ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå til 16,5 %.

For utgangen av 2023 er konsolidert ren kjernekapitaldekning 18,1 %, konsolidert kjernekapitaldekning 19,8 % og konsolidert ansvarlig kapitaldekning 22,3 %.

## Egenkapitalbevisets stilling

I løpet av 2023 er det omsatt 373.000 egenkapitalbevis mot 286.000 bevis i 2022. Banken har en avtale om likviditetsgaranti med Norne Securities AS.

Børskursen på bankens egenkapitalbevis var ved årsskiftet kr 164,- mot kr 161,- året før. Høyeste kurs gjennom året var kr 175 og laveste kurs var kr. 154. Markedsverdien av



bankens egenkapitalbevis var ved utgangen av 2023 på kr 455,3 mill.kr.

## Utbytte

Styret foreslår et samlet utbytte for 2023 til egenkapitalbeviserne på 34,7 MNOK tilsvarende kr. 12,50 pr egenkapitalbevis. Forslaget er i samsvar med bankens utbyttepolitikk, som beskrevet tidligere i denne årsrapporten. I vurderingen av utbytte har styret lagt vekt på en balansering av et godt og stabilt utbytte til eierne og den rådende økonomiske situasjonen.

## Utsikter for 2024

Når vi nå går inn i 2024 så er det grunn til å tro at rentetoppen er nådd og at vi etter hvert vil se en reduksjon i rentenivået. Folks privatøkonomi vil bedres gjennom antatt gode lønnsoppgjør og lavere prisstigning. Aktiviteten innenfor bygg og anlegg vil gradvis ta seg opp igjen. De krevende tidene vil bli litt mindre krevende. Banken er nå godt rustet til å ta del i denne utviklingen. Vi vil hjelpe de kundene som trenger det og vi vil jobbe for stadig å få nye kunder. Økt antall kunder som bruker oss på alle produktområder vil gi oss et godt inntektsgrunnlag som sikrer videreutviklingen av en god lokalbank.

Redusert kredittvekst i samfunnet vil redusere etterspørsel etter lån. Banken opprettholder likevel sin ambisjon om vekst på gode kunder innenfor alle produktområder.

I november 2022 gjennomførte banken et viktig valg. Vi byttet ut SDC sine dataløsninger med løsningene til TietoEvry. Dette har gitt våre kunder bedre løsninger og vil

fra 2024 gi banken lavere kostnader. Fremover vil også våre kunder merke at vi vil være raskere med å utvikle nye løsninger for våre kunder. I 2023 har vi arbeidet med tilpasninger til de nye dataløsningene og ikke minst styrket kontrollarbeidet i banken. Omfanget av regelverk i bankdrift er stadig økende, og vi har gjort et kvalitetsmessig løft i bankes virksomhet.

Som en lokal sparebank har vi alltid vært opptatt av å være en del av vårt lokale miljø. Vi jobber aktivt med lag og foreninger og tilfører disse aktivitet og verdier. Fremover vil det grønne skiftet gi oss nye oppgaver som lokalbank. Både vi og våre kunder må endre oss og tilpasse oss en ny klimavirkelighet. Arbeidet er startet og dette vil være et område i stor utvikling.

## Årsresultat og disposisjoner

Årets resultat etter skatt på kr. 135.354.000 foreslås disponert som følger:

Renter fondsobligasjon	6.155.000
Utbytte på egenkapitalbevis	34.703.000
Overført til utjevningfondet	9.978.000
Avsetning til gaver	2.000.000
Overført til grunnfond	82.518.000
Sum disponert	135.354.000

I sparebanker kan det kun utdeles utbytte på grunnlag av årsresultat og fra utjevningfondet.

## Styret for Melhus Sparebank

Bjarne Berg  
*Styrets leder*

Merethe Moum  
*Nestleder*

Ingrid Rønning

Eivind Sandø-Klemmetvoll

Jorunn Løvseth

Bernt Gagnås

Bård Kalvik  
*Ansattevalgt*

Anne Hakvåg  
*Ansattevalgt*

Ragnar Torland  
*Banksjef*



# Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2023	2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		533.117	316.079
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		31.478	10.620
Rentekostnader og lignende kostnader		315.460	138.826
<b>Netto renteinntekter</b>	Note 18	<b>249.135</b>	<b>187.873</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		51.224	47.095
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5.245	3.012
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		14.305	19.050
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		6.020	9.053
Andre driftsinntekter		26.882	788
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 20	<b>93.187</b>	<b>72.975</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	70.788	62.895
Andre driftskostnader	Note 22	62.185	57.928
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	9.622	6.102
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>142.595</b>	<b>126.925</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	22.693	8.678
<b>Resultat før skatt</b>		<b>177.034</b>	<b>125.245</b>
Skattekostnad	Note 23	41.680	24.627
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>135.354</b>	<b>100.618</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 25	32.111	57.074
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>32.111</b>	<b>57.074</b>
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	Note 25	0	-85
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>0</b>	<b>-85</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>32.111</b>	<b>56.989</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>167.465</b>	<b>157.607</b>
<b>Totalresultat per egenkapitalbevis</b>		<b>16,09</b>	<b>12,72</b>





# Balansen

Balanse - Eiendeler			
Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	4.261	4.289
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	194.261	29.853
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	9.386.949	8.971.986
Rentebærende verdipapirer	Note 26	708.815	530.090
Finansielle derivater	Note 29	498	874
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	494.418	622.568
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 30	45.447	48.484
Utsatt skattefordel	Note 23	0	371
Immaterielle eiendeler	Note 31	5.332	6.693
Varige driftsmidler	Note 31	219.243	272.518
Andre eiendeler	Note 32	18.025	10.629
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		2.234	2.194
<b>Sum eiendeler</b>		<b>11.079.482</b>	<b>10.500.549</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	2.867	2.878
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 34	7.206.004	6.766.419
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	2.163.993	2.279.954
Finansielle derivater	Note 29	170	636
Annen gjeld	Note 36	25.333	34.969
Betalbar skatt	Note 23	41.082	23.893
Utsatt skatt	Note 23	2.269	0
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	9.466	10.784
Ansvarlig lånekapital	Note 35	150.274	80.043
<b>Sum gjeld</b>		<b>9.601.458</b>	<b>9.199.576</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 38	277.618	277.622
Overkursfond		23.090	23.090
Fondsobligasjonskapital	Note 37	109.916	60.038
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>410.625</b>	<b>360.750</b>
Fond for urealiserte gevinster		145.623	113.512
Sparebankens fond		798.754	718.236
Utjevningfond		122.617	108.475
Annen egenkapital		406	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1.067.400</b>	<b>940.223</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.478.024</b>	<b>1.300.974</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>11.079.482</b>	<b>10.500.549</b>



# Endringer i egenkapitalen

Morbank	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<i>Tall i tusen kroner</i>									
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>277.622</b>	<b>23.090</b>	<b>60.038</b>	<b>716.236</b>	<b>108.475</b>	<b>2.000</b>	<b>113.513</b>	<b>0</b>	<b>1.300.974</b>
Resultat etter skatt				86.544	46.810	2.000			135.354
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat							32.111		32.111
<b>Totalresultat 31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>86.544</b>	<b>46.810</b>	<b>2.000</b>	<b>32.111</b>	<b>0</b>	<b>167.465</b>
Utbetalt utbytte									
Endring av egenbeholdning EK-bevis	-4								-4
Utbetaling og avsetning av gaver									
Utstedelse av ny hybridkapital			50.000						50.000
Utbetalte renter hybridkapital			-122	-4.027	-2.129				-6.278
Påløpte rente hybridkapital								405	405
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>277.618</b>	<b>23.090</b>	<b>109.916</b>	<b>798.753</b>	<b>122.618</b>	<b>0</b>	<b>145.624</b>	<b>405</b>	<b>1.478.024</b>
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>277.622</b>	<b>23.090</b>	<b>84.974</b>	<b>656.252</b>	<b>102.312</b>	<b>2.000</b>	<b>56.524</b>	<b>0</b>	<b>1.202.774</b>
Resultat etter skatt			3.320	61.984	35.313				100.617
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat							56.989	0	56.989
<b>Totalresultat 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.320</b>	<b>61.984</b>	<b>35.313</b>	<b>0</b>	<b>56.989</b>	<b>0</b>	<b>157.606</b>
Utbetalt utbytte									
Utbetaling av gaver									
Utbetalte renter hybridkapital			-3.256						-3.256
Innfrielse av hybridkapital			-25.000						-25.000
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>277.622</b>	<b>23.090</b>	<b>60.038</b>	<b>716.236</b>	<b>108.475</b>	<b>2.000</b>	<b>113.513</b>	<b>0</b>	<b>1.300.974</b>

# Kontantstrømoppstilling

	Tall i tusen kroner	2023	2022
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Netto utbetaling av lån til kunder		-433 812	-357 936
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		524 636	316 649
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		439 585	386 757
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-201 645	-78 128
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7 485	0
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-176 504	45 715
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		26 304	10 529
Netto provisjonsinnbetalinger		45 980	44 083
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		181 582	110 341
Utbetalinger til drift		-147 094	-131 958
Betalt skatt		-22 954	-29 574
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>243 563</b>	<b>316 478</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Netto investering i varige driftsmidler		66 345	-186 430
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		-16 435	-53 445
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		14 305	19 050
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>		<b>64 215</b>	<b>-220 825</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld og ansvarlig lån		370 000	400 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld og ansvarlig lån		-420 000	-598 678
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-110 766	-64 497
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-11	0
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital		49 916	0
Utbetalinger fra gavefond		-2 000	-2 000
Utbytte til egenkapitalbeviserne		-30 538	-29 150
Emisjon av egenkapitalbevis / aksjonærer		0	-25 000
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-143 399</b>	<b>-319 325</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>		<b>164 379</b>	<b>-223 672</b>
Likviditetsbeholdning 1.1		34 142	257 814
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>		<b>198 521</b>	<b>34 142</b>
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		4 261	4 289
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		194 261	29 853
<b>Likviditetsbeholdning</b>		<b>198 522</b>	<b>34 142</b>



**Noter**

# Innhold: noter

NOTE 1 -	Regnskapsprinsipper	29	NOTE 38 -	Eierandelskapital og eierstruktur	70
NOTE 2 -	Kredittrisiko	35	NOTE 39 -	Resultat pr. egenkapitalbevis	72
NOTE 3 -	Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger	38	NOTE 40 -	Garantier	72
NOTE 4 -	Kapitaldekning	39	NOTE 41 -	Hendelser etter balansedagen	73
NOTE 5 -	Risikostyring	40	NOTE 42 -	Transaksjoner med nærstående parter	73
NOTE 6 -	Utlån til kunder fordelt på kredittkvalitet	42	NOTE 43 -	Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)	74
NOTE 7 -	Fordeling av utlån	45			
NOTE 8 -	Kredittforringende engasjementer	45			
NOTE 9 -	Forfalte og kredittforringede utlån	46			
NOTE 10 -	Eksponering på utlån	47			
NOTE 11 -	Nedskrivinger, tap, finansiell risiko	48			
NOTE 12 -	Store engasjement	50			
NOTE 13 -	Sensitivitet	51			
NOTE 14 -	Likviditetsrisiko	52			
NOTE 15 -	Valutarisiko	53			
NOTE 16 -	Kursrisiko	53			
NOTE 17 -	Renterisiko	53			
NOTE 18 -	Netto renteinntekter	54			
NOTE 19 -	Segmentinformasjon	55			
NOTE 20 -	Andre inntekter	55			
NOTE 21 -	Lønn og andre personalkostnader	56			
NOTE 22 -	Andre driftskostnader	58			
NOTE 23 -	Skatter	58			
NOTE 24 -	Kategorier av finansielle instrumenter	59			
NOTE 25 -	Virkelig verdi finansielle instrumenter	61			
NOTE 26 -	Rentebærende verdipapirer	63			
NOTE 27 -	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet	64			
NOTE 28 -	Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	64			
NOTE 29 -	Finansielle derivater	65			
NOTE 30 -	Konsernselskap og tilknyttede selskap	65			
NOTE 31 -	Varige driftsmidler	66			
NOTE 32 -	Andre eiendeler	66			
NOTE 33 -	Innlån fra kredittinstitusjoner	67			
NOTE 34 -	Innskudd og andre innlån fra kunder	67			
NOTE 35 -	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	68			
NOTE 36 -	Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser	69			
NOTE 37 -	Fondsobligasjonskapital	69			



# NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

## Generell informasjon

Melhus Sparebank er hjemmehørende i Norge, og er lokalisert i Melhus og Trondheim kommune. Selskapets virksomhet er bank- og finansielle tjenester. Melhus Sparebank er notert på Oslo Børs (ticker MELG). Regnskapet er vedtatt i selskapets styre 15. februar 2024 og godkjent i generalforsamling 21. mars 2024. Bankens hovedadresse er fram til mai Rådhusveien 3, 7224 Melhus.

## Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Børsnoterte banker: Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS som vedtatt av EU. Regnskapet er avlagt basert på IFRS-standarder og fortolkninger obligatoriske for årsregnskap som avlegges per 31.12.2023. Videre er kravene til tilleggsinformasjon i gjeldende lover og forskrifter for banker ivaretatt.

## Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap.

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

## Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

### Inntektsføring

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

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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



### **Finansielle instrumenter – innregning og fraregning**

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

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.

### **Finansielle instrumenter – klassifisering**

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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



## Måling

### Måling til virkelig verdi

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

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

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

### Måling til amortisert kost

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

### Måling av finansielle garantier

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

## Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

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

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

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

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

Dersom det oppstår en kreditforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.





### Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). 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). Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2

### Overtagelse av eiendeler

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

### Presentasjon av resultatposter knyttet 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

Melhus Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

### Motregning

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

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

### Valuta

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

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

### Varige driftsmidler

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



## Immaterielle eiendeler

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

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

### Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

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

## Leieavtaler

Innføring av IFRS 16 medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn USD 5 000) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalingene etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalingene som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.



Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingerne diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende bruksrettighet til et beløp som reflekterer verdien av eiendelen ved førstegangsanvendelse.

## Investeringer i tilknyttede selskaper

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

## Skatt

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

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

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

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

## Pensjonsforpliktelser

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Det er 6 ansatte som har ytelsesbasert tjenstepensjonsordning gjennom DnB Livsforsikring AS og denne kan ikke overføres til innskuddsbasert ordning grunnet uføregrad hos disse ansatte.

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskaper. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## Fondsobligasjon

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstillende ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond (sparebankens fond og utjevningsfond for EK-bevisbanker).

## Hendelser etter balansedagen

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



## Kontantstrømoppstilling

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

# NOTE 2 - Kredittrisiko

## Definisjon av mislighold

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften.

Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

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

## Eksponering ved mislighold (ead)

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 modifieres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

## Tap ved mislighold (Igd)

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

Personkunder:

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



Bedriftskunder:

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

## Sannsynlighet for mislighold (pd)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

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

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

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

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

## Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

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

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



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

## Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basissceneriet er det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene» og mer langsiktige prognoser fra IMF for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet:

Makroprognoser	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
<b>BNP Fastlands-Norge</b>	0,7	0,9	1,7	2,4	2,2	2,0	1,8
<b>Pengemarkeds-rente (nivå)</b>	4,2	4,7	3,9	3,3	3,3	3,1	2,9
<b>Arbeidsledighets-rate (nivå)</b>	3,6	3,9	4,1	4,2	4,0	4,0	4,0

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

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

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

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Basis	1,2	1,2	1,1	1,0	1,0	0,9
Nedside	2,1	2,0	1,8	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,7	0,7	0,6	0,8	0,8	0,9
<b>Vektet</b>	<b>1,3</b>	<b>1,3</b>	<b>1,2</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>	<b>0,9</b>

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

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Basis	1,1	1,0	0,8	0,8	0,8	0,9
Nedside	2,3	2,0	1,7	1,1	1,0	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,4	0,5	0,7	0,9
<b>Vektet</b>	<b>1,3</b>	<b>1,2</b>	<b>0,9</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>0,9</b>

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenariet 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. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside, som vektes med hhv. 70, 20 og 10 prosent. 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.

Klimaendringer og miljøutfordringer utgjør en stadig større risiko, men også en mulighet til endring og omstilling. Klimarisiko kan deles i overgangsrisiko som er knyttet til omlegging til lavere utslipp og fysisk risiko som skyldes de faktiske effektene av klimaendringer. Banken har ikke valgt og anse klimarisiko som vesentlig for økte nedskrivninger. Det er likevel forventet at videre arbeid i Eika-alliansen hensyntar klimarisiko og at dette inngår som en indirekte komponent i nedskrivningsmodellene.

## Kredittrisiko

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

### KLASSIFISERING

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

Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %

## NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av



eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

## Nedskrivning på utlån og garantier

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

## Virkelig verdi i ikke aktive markeder

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

# NOTE 4 - Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2023	2022	2023	2022
Grunnfond	798 753	718 236	634 537	562 698
Overkursfond	23 090	23 090	163 876	301 216
Utjevningfond	122 618	108 475	87 914	108 475
Annen egenkapital	146 029	113 513	146 011	120 162
Egenkapitalbevis	277 618	277 622	312 598	346 709
Gavefond	0	0	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 368 108</b>	<b>1 240 936</b>	<b>1 344 936</b>	<b>1 439 260</b>
Avsatt utbytte og gaver	-34 703	-32 538	-34 703	-32 538
Immaterielle eiendeler	0	0	-788	-1 840
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 249	-834	-1 686	-2 510
Fradrag i ren kjernekapital	-243 087	-202 007	-25 054	-27 950
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 089 069</b>	<b>1 005 557</b>	<b>1 282 705</b>	<b>1 374 422</b>





Fondsobligasjoner	109 916	60 038	126 506	98 912
Fradrag i kjernekapital				
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 198 985</b>	<b>1 065 595</b>	<b>1 409 211</b>	<b>1 473 334</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	150 000	80 043	172 348	125 934
Fradrag i tilleggskapital				
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1 348 985</b>	<b>1 145 638</b>	<b>1 581 559</b>	<b>1 599 268</b>

#### Eksponeeringskategori (vektet verdi)

Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	50 235	27 651	80 746	96 083
Offentlige eide foretak	0			
Institusjoner	24 442	12 178	52 481	92 733
Foretak	116 889	171 418	129 963	209 155
Massemarked	484 496	396 046	552 533	520 691
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 534 377	3 467 335	4 350 487	5 004 733
Forfalte engasjementer	217 805	60 702	221 848	66 051
Høyrisiko-engasjementer	490 269	469 742	490 269	469 742
Obligasjoner med fortrinnsrett	25 798	14 917	47 007	57 373
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	38 852		38 852	
Andeler i verdipapirfond	38 904	71 015	41 243	75 768
Egenkapitalposisjoner	246 252	237 079	277 871	266 429
Øvrige engasjement	249 673	229 674	264 304	242 997
CVA-tillegg	384	2	30 712	14 328
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>5 518 376</b>	<b>5 157 759</b>	<b>6 578 315</b>	<b>7 116 083</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>490 545</b>	<b>414 589</b>	<b>519 338</b>	<b>468 104</b>
<b>Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 164</b>	<b>0</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>6 008 921</b>	<b>5 572 348</b>	<b>7 103 817</b>	<b>7 584 187</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,45 %</b>	<b>20,56 %</b>	<b>22,26 %</b>	<b>21,09 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,95 %</b>	<b>19,12 %</b>	<b>19,84 %</b>	<b>19,43 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,12 %</b>	<b>18,05 %</b>	<b>18,06 %</b>	<b>18,12 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,81 %</b>	<b>10,19 %</b>	<b>9,92 %</b>	<b>9,84 %</b>

EU's bankpakke trådte i kraft i Norge fra 01.06.2022. Bankpakken innførte en utvidet SMB-rabatt, som en positiv effekt og en mindre økning i ren kjernekapitaldekning. Andre forhold fra innføringen av Bankpakken har hatt vesentlig påvirkning på kapitaldekningen.

Landbruks eiendom har aspekter av både boligeiendom og nærings eiendom, da en gård ofte vil ha både en bolig og driftseiendommer hvor landbruket drives. På grunn av dette har lån til landbruks eiendom tradisjonelt vært splittet opp, for kapitaldekningsformål i standardmetoden, i en bolig og næringsdel. Dette gjør at den delen av lånet som har vært tilknyttet boligdelen har fått 35% risikovekt, mens den delen som har vært tilknyttet næringsdelen har fått 100% risikovekt (alternativt 75% risikovekt hvis engasjementet har kvalifisert for massemarkeds kategorien).

Finanstilsynet skal innen utgangen av mai 2024 utarbeide et høringsnotat om gjennomføring av forventede EØS-regler som svarer til CRR3, herunder vurdere virkningene og hvordan nasjonale valg i regelverket eventuelt bør benyttes. Her er det angitt en endring i risikovekten for nærings eiendoms lån etter EU/EØS-reglene i utgangspunktet blir 50% for lån som er fullt ut sikret med pant i nærings eiendom og som ikke overstiger 50% markedsverdien til eiendommen som er pantsatt (eller 60% av pantelånsverdien.) Dette er forventet implementert innen utgangen av 2024.

## NOTE 5 - Risikostyring

### Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. 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 banken sin vedtatte risikoprofil.

## Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker 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 33-35 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 markeds situasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsriskikrisiko 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 kundeførelse 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 kredittisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Bankens foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

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

## Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Bankens 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. Bankens har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

# NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på kredittkvalitet

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5 567 788	30 281	0		5 598 069
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 957 972	542 830	0		2 500 802
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	221 953	886 205	0		1 108 158
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	221 469		221 469
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>7 747 713</b>	<b>1 459 316</b>	<b>221 469</b>	<b>0</b>	<b>9 428 498</b>
Nedskrivninger	-4 398	-11 884	-25 267		-41 550
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>7 743 315</b>	<b>1 447 431</b>	<b>196 202</b>	<b>0</b>	<b>9 386 949</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 985 941	29 441	0		5 015 382
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	755 079	306 206	0		1 061 285



Høy risiko (risikoklasse 8-10)	35 151	385 376	0	420 527
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	51 533	51 533
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>5 776 171</b>	<b>721 023</b>	<b>51 533</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger	-854	-3 497	-4 381	-8 732
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>5 775 317</b>	<b>717 526</b>	<b>47 152</b>	<b>0</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

#### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	581 846	840	0		582 687
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 202 893	236 624	0		1 439 517
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	186 803	500 829	0		687 631
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	169 936		169 936
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1 971 542</b>	<b>738 292</b>	<b>169 936</b>	<b>0</b>	<b>2 879 771</b>
Nedskrivninger	-3 544	-8 387	-20 887	0	-32 818
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1 967 999</b>	<b>729 905</b>	<b>149 050</b>	<b>0</b>	<b>2 846 954</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

#### Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	470 931	1 024	0		471 954
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	130 135	37 503	0		167 638
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12 066	36 215	0		48 281
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	7 259		7 259
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>613 131</b>	<b>74 742</b>	<b>7 259</b>	<b>0</b>	<b>695 133</b>
Nedskrivninger	-256	-398	-212		-866
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>612 876</b>	<b>74 344</b>	<b>7 047</b>	<b>0</b>	<b>694 267</b>

\*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

## 2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5 690 253	34 940			5 725 193
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 866 156	316 236			2 182 392
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	239 930	773 574			1 013 504
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	59	99	73 426		73 584
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>7 796 398</b>	<b>1 124 849</b>	<b>73 426</b>	<b>0</b>	<b>8 994 673</b>
Nedskrivninger	-3 452	-11 357	-7 877		-22 686



<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>7 792 946</b>	<b>1 113 492</b>	<b>65 549</b>	<b>0</b>	<b>8 971 987</b>
--	------------------	------------------	---------------	----------	------------------

\*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

#### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

#### Personmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5 015 023	22 577			5 037 600
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	791 232	179 668			970 900
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	74 104	237 230			311 334
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	50	46	30 866		30 962
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>5 880 409</b>	<b>439 521</b>	<b>30 866</b>	<b>0</b>	<b>6 350 796</b>
Nedskrivninger	-927	-2 650	-1 906	0	-5 483
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>5 879 482</b>	<b>436 871</b>	<b>28 960</b>	<b>0</b>	<b>6 345 313</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

#### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

#### Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	675 230	12 363	0		687 593
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 074 924	136 568	0		1 211 492
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	165 825	536 344	0		702 169
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	9	53	42 560		42 622
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1 915 988</b>	<b>685 328</b>	<b>42 560</b>	<b>0</b>	<b>2 643 876</b>
Nedskrivninger	-2 525	-8 707	-5 971		-17 203
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1 913 463</b>	<b>676 621</b>	<b>36 589</b>	<b>0</b>	<b>2 626 673</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

#### Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

#### Ubenyttede kreditter og garantier

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	564 601	2 261			566 862
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	242 002	15 964			257 966
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4 602	36 119			40 721
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		0	8 518		8 518
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>811 205</b>	<b>54 344</b>	<b>8 518</b>	<b>0</b>	<b>874 067</b>
Nedskrivninger	-351	-891	-846	0	-2 088
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>810 854</b>	<b>53 453</b>	<b>7 672</b>	<b>0</b>	<b>871 979</b>

\*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader



## NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	890 608	799 128
Byggelån	365 310	426 659
Nedbetalingslån	8 172 580	7 768 886
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>9 428 498</b>	<b>8 994 673</b>
Nedskrivning steg 1	-4 398	-3 452
Nedskrivning steg 2	-11 884	-11 356
Nedskrivning steg 3	-25 267	-7 877
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>9 386 949</b>	<b>8 971 987</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2 550 222	2 303 331
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>11 937 171</b>	<b>11 275 318</b>

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Melhus	3 621 958	3 508 430
Trondheim	6 558 521	6 066 777
Trondheimsregion for øvrig	1 336 955	981 351
Annet	461 287	741 446
<b>Sum</b>	<b>11 978 720</b>	<b>11 298 004</b>

## NOTE 8 - Kredittforringende engasjementer

### 2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	51 770	-4 391	56 161
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Bygg og anleggsvirksomhet	74 182	-8 371	82 553
Varehandel	20 087	-2 172	22 259
Transport	8 523	-3 108	11 631
Omsetning og drift av fast eiendom	62 572	-1 082	63 654
Tjenesteytende virksomhet	11 843	-6 355	18 198
<b>Sum</b>	<b>228 977</b>	<b>-25 479</b>	<b>203 339</b>

Banken har 24,7 mill engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2022 var 25,1 mill.

Banken har per 31.12.2023 11,7 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Tilsvarende tall for 2022 var 11,2 mill.

### 2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	31 004	-1 906	29 098
			0
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Industri og bergverk	2 908	-617	2 291
Bygg og anleggsvirksomhet	14 664	-2 373	12 291
Varehandel	12 996	-2 717	10 279



Transport	8 862	-1 041	7 821
Omsetning og drift av fast eiendom	3 329	-69	3 260
Tjenesteytende virksomhet	8 181	0	8 181
<b>Sum</b>	<b>81 944</b>	<b>-8 723</b>	<b>73 221</b>

Kredittforringede engasjementer	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	19 442	12 641
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	95 866	20 464
Nedskrivning steg 3	-19 823	-4 699
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>95 485</b>	<b>28 406</b>

Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	32 328	16 475
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	81 341	12 616
Nedskrivning steg 3	-5 656	-4 024
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>108 013</b>	<b>25 067</b>

<b>Netto kredittforringede engasjementer</b>	<b>203 339</b>	<b>53 473</b>
--	----------------	---------------

#### Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	124 074	54,2 %	30 345	37,0 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	36 338	15,9 %	47 638	58,1 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	64 092	28,0 %		0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	4 473	2,0 %	3 961	4,8 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>228 977</b>	<b>100 %</b>	<b>81 944</b>	<b>100 %</b>

## NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte utlån	2023					Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
		Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.						
<b>2023</b>											
Privatmarkedet	6 501 439	14 224	13 622	7 884	7 446	4 112	47 288	32 328	19 418	30 072	
Bedriftsmarkedet	2 750 567	3 374	24 648	50 804	16 471	33 907	129 204	81 341	80 786	33 966	
<b>Totalt</b>	<b>9 252 006</b>	<b>17 597</b>	<b>38 271</b>	<b>58 688</b>	<b>23 917</b>	<b>38 020</b>	<b>176 493</b>	<b>113 669</b>	<b>100 204</b>	<b>64 038</b>	

<b>2022</b>										
Privatmarkedet	6 309 279	1 067	7 815	43	656	1 073	10 654	30 866	10 590	16 750
Bedriftsmarkedet	2 591 325	1 158	679	1 494	5 662	996	9 989	42 560	18 660	38 760
<b>Totalt</b>	<b>8 900 604</b>	<b>2 225</b>	<b>8 494</b>	<b>1 537</b>	<b>6 318</b>	<b>2 069</b>	<b>20 643</b>	<b>73 426</b>	<b>29 250</b>	<b>55 510</b>



# NOTE 10 - Eksponering på utlån

2023	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
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	6 548 727	-854	-3 497	-4 381	333 338	29 175	-15	-21	0	6 902 472
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Primærnæringer	151 990	-42	-479	143	20 535	75	-2	0	0	172 220
Industri og bergverk	22 622	-20	-67	0	4 205	1 349	-4	-5	0	28 080
Kraftforsyning	5 346	0	0	0	0	0	0	0	0	5 345
Bygg og anleggsvirksomhet	852 628	-1 558	-2 095	-8 313	145 246	39 963	-153	-94	-212	1 025 412
Varehandel	63 848	-60	-226	-2 172	16 116	11 982	-18	-100	0	89 371
Transport	14 456	-1	-21	-3 108	3 785	3 396	-1	-11	0	18 494
Overnattings- og serveringsvirksomhet	16 296	-14	0	0	53	172	0	0	0	16 506
Informasjon og kommunikasjon	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Omsetning og drift av fast eiendom	1 518 877	-1 705	-5 338	-1 082	81 652	12 756	-58	-163	0	1 604 940
Tjenesteytende virksomhet	233 709	-144	-162	-6 355	15 887	2 136	-4	-3	0	245 064
<b>Sum</b>	<b>9 428 498</b>	<b>-4 398</b>	<b>-11 884</b>	<b>-25 267</b>	<b>620 818</b>	<b>101 005</b>	<b>-256</b>	<b>-398</b>	<b>-212</b>	<b>10 107 906</b>

2022	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
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	6 350 799	-926	-2 650	-1 906	315 191	19 537	-104	-57	-51	6 679 833
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Primærnæringer	137 194	-119	-54	0	16 968	75	0	0	0	154 064
Industri og bergverk	14 171	-29	-51	-617	5 431	1 310	0	0	0	20 215
Kraftforsyning	5 296	0	0	0	0	0	0	0	0	5 296
Bygg og anleggsvirksomhet	810 633	-298	-3 348	-1 527	268 050	44 162	-134	-191	-178	1 117 169
Varehandel	85 658	-198	-242	-2 717	12 049	16 212	-7	-32	-528	110 195
Transport	41 405	-3	-470	-1 041	3 055	5 029	-2	-25	-44	47 904
Overnattings- og serveringsvirksomhet	17 424	-19	0	-20	3 548	6	0	0	-10	20 929
Informasjon og kommunikasjon	137	0	0	0	63	342	0	0	0	542
Omsetning og drift av fast eiendom	1 182 234	-1 458	-3 735	-48	127 372	10 815	-104	-578	-35	1 314 463
Tjenesteytende virksomhet	349 722	-402	-806	-1	21 870	2 982	0	-8	0	373 357
<b>Sum</b>	<b>8 994 673</b>	<b>-3 452</b>	<b>-11 356</b>	<b>-7 877</b>	<b>773 597</b>	<b>100 470</b>	<b>-351</b>	<b>-891</b>	<b>-846</b>	<b>9 843 967</b>





# NOTE 11 - Nedskrivinger, tap, finansiell risiko

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

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

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

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1 030	2 650	1 906	5 586
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	312	-312	0	0
Overføringer til steg 2	-129	129	0	0
Overføringer til steg 3	-16	-94	110	0
Netto endring	-501	702	2 428	2 629
Endringer som følge av nye eller økte utlån	361	1 061	4	1 426
Utlån som er fraregnet i perioden	-203	-640	-58	-900
Konstaterte tap	0	0	0	0
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>854</b>	<b>3 496</b>	<b>4 391</b>	<b>8 741</b>

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	5 880 412	439 521	30 866	6 350 799
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	72 957	-72 955	-2	0
Overføringer til steg 2	-314 028	314 028	0	0
Overføringer til steg 3	-22 090	-10 097	32 187	0
Netto endring	-158 191	4 996	-8 957	-162 152
Nye utlån utbetalt	1 891 669	178 831	12	2 070 512
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 569 949	-138 183	-2 567	-1 710 699
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>5 780 780</b>	<b>716 140</b>	<b>51 539</b>	<b>6 548 459</b>

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2 773	9 598	6 817	19 188
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2 897	-2 897	0	0



Overføringer til steg 2	-635	635	0	0
Overføringer til steg 3	-350	-645	995	0
Netto endring	-1 881	2 616	12 044	12 779
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 237	597	1 340	3 174
Utlån som er fraregnet i perioden	-497	-1 516	-311	-2 324
Konstaterte tap	0	0	0	0
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>3 544</b>	<b>8 388</b>	<b>20 885</b>	<b>32 817</b>

31.12.2023	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	1 915 986	685 328	42 560	2 643 874
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	287 714	-287 714	0	0
Overføringer til steg 2	-359 107	359 107	0	0
Overføringer til steg 3	-46 750	-102 918	149 668	0
Netto endring	-183 762	102 111	15 479	-66 171
Nye utlån utbetalt	667 113	56 974	10 886	734 973
Utlån som er fraregnet i perioden	-288 516	-140 029	-4 096	-432 641
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>1 992 678</b>	<b>672 859</b>	<b>214 498</b>	<b>2 880 035</b>

31.12.2023	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	351	891	846	2 088
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	256	-253	-3	0
Overføringer til steg 2	-46	46	0	0
Overføringer til steg 3	-2	-98	100	0
Netto endring	-300	-120	-254	-675
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	147	53	0	200
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-150	-120	-477	-747
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>256</b>	<b>398</b>	<b>212</b>	<b>866</b>

31.12.2023	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. 01.01.2022	803 817	128 686	8 418	940 921
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	29 552	-29 544	-8	0
Overføringer til steg 2	-129 433	129 433	0	0
Overføringer til steg 3	-2 391	-5 757	8 148	0
Netto endring	-100 497	-144 178	-3 918	-248 594



Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	157 848	31 521	0	189 369
Engasjement som er fraregnet i perioden	-95 174	-32 965	-5 382	-133 520
<b>Brutto engasjement pr. 31.12.2023</b>	<b>663 722</b>	<b>77 195</b>	<b>7 259</b>	<b>748 176</b>

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>		
Endring i perioden i steg 3 på utlån	16 544	-392
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-634	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	928	4 335
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	6 865	5 125
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1 010	-390
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>22 694</b>	<b>8 678</b>

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregnings tidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen, samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kreditt risiko og/eller kreditt forringelse, herunder antall dager med betalingsmishold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

## NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 11,6 % (2022: 9,4 %) av brutto engasjement.

Banken har 3 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 18,6 % av kjernekapital.

	2023	2022
<b>10 største engasjement</b>	<b>1 180 593</b>	<b>925 781</b>
Totalt brutto engasjement	10 150 321	9 868 740
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>11,63 %</b>	<b>9,38 %</b>
Kjernekapital	1 198 985	1 145 638
<b>i % kjernekapital</b>	<b>98,47 %</b>	<b>80,81 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>18,57 %</b>	<b>14,55 %</b>

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



# NOTE 13 - Sensitivitet

Avsatte tap  
på utlån,  
kreditter og  
garantier

Bokførte  
nedskrivninger

	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8	
<b>Steg 1</b>	<b>4 721 198</b>	<b>3 959 537</b>	<b>4 193 239</b>	<b>4 710 799</b>	<b>4 357 383</b>	<b>6 396 000</b>	<b>8 227 189</b>	<b>2 259 309</b>	<b>5 374 526</b>
<b>Steg 2</b>	<b>14 118 123</b>	<b>11 850 222</b>	<b>13 523 227</b>	<b>15 731 869</b>	<b>13 083 430</b>	<b>21 532 123</b>	<b>20 162 891</b>	<b>9 044 150</b>	<b>16 469 394</b>

## Beskrivelse av scenarioene:

### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

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

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

### Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

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

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

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

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



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

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

## NOTE 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak treforhold som har innvirkning på likviditetsrisiko:

1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingsid på eiendeler og gjeld, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til å være god.

3) kreditverdighet: Kreditverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktigste lement i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som bank er man kan sammenligne seg med.

### 2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						4 261	4 261
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						194 261	194 261
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 266 285	95 736	284 791	515 506	7 224 631	0	9 386 949
Rentebærende verdipapirer				708 815		118 115	826 930
Øvrige eiendeler							666 583
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 266 285</b>	<b>95 736</b>	<b>284 791</b>	<b>1 224 321</b>	<b>7 224 631</b>	<b>316 637</b>	<b>11 078 984</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	2 867						2 867
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 196 582	900	3 059	143	5 320	0	7 206 004
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 727	122 862	526 390	1 693 415			2 349 395
Øvrig gjeld						78 150	78 150
Ansvarlig lånekapital		2 631	85 236	85 333			173 201
Fondsobligasjonskapital som EK Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	16 700	2 334	65 721	62 958		623 799	640 499
							0
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>7 222 876</b>	<b>128 727</b>	<b>680 406</b>	<b>1 841 850</b>	<b>5 320</b>	<b>701 949</b>	<b>10 581 127</b>

### Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

### 2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						4 289	4 289
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						29 853	29 853



Netto utlån til og fordringer på kunder	92 124	55 091	240 926	604 356	6 794 122	1 185 368	8 971 987
Rentebærende verdipapirer	10 066	999	29 122	489 902		291 906	821 995
Finansielle derivater	62	812					874
Øvrige eiendeler			3 066			668 485	671 551
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>102 252</b>	<b>56 902</b>	<b>273 114</b>	<b>1 094 258</b>	<b>6 794 122</b>	<b>2 179 901</b>	<b>10 500 549</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner						2 878	2 878
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 120 462		645 957				6 766 419
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 664	237 273	325 810	1 791 897	0		2 359 644
Øvrig gjeld	12 878		30 637			26 130	69 645
Ansvarlig lånekapital	0	1 042	1 863	81 224	0	0	84 129
Fondsobligasjonskapital som EK	0	1 044	2 191	62 190	0		65 425
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	53 090					841 031	894 122
							0
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>6 191 094</b>	<b>239 359</b>	<b>1 006 458</b>	<b>1 935 312</b>	<b>0</b>	<b>870 039</b>	<b>10 242 262</b>

## NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har ikke valutabeholding, aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta per 31.12.2023

## 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 forinvesteringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

## NOTE 17 - Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente.

### 2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	4 261	4 261
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	194 261	194 261
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	9 356 818	6 499	13 668	9 967	0	9 386 952
Obligasjoner, sertifikat og lignende	147 301	527 338	0	34 176	0	0	708 815
Finansielle derivater	109	20	229	141	0	0	498
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	784 698	784 698



<b>Sum eiendeler</b>	<b>147 409</b>	<b>9 884 176</b>	<b>6 728</b>	<b>47 984</b>	<b>9 967</b>	<b>983 221</b>	<b>11 079 485</b>
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 867	0	0	0	0	0	2 867
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	6 667 098	0	538 906	0	0	7 206 004
Obligasjonsgjeld	506 092	1 657 901	0	0	0	0	2 163 993
Finansielle derivater		170			0	0	170
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	78 150	78 150
Ansvarlig lånekapital	0	150 274	0	0	0	0	150 274
<b>Sum gjeld</b>	<b>508 959</b>	<b>8 475 443</b>	<b>-</b>	<b>538 906</b>	<b>-</b>	<b>78 150</b>	<b>9 601 457</b>
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteesponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 361 549</b>	<b>1 408 733</b>	<b>6 728</b>	<b>- 490 922</b>	<b>9 967</b>	<b>905 071</b>	<b>1 478 028</b>

## 2022

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	4 289	4 289
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	29 853	0	0	0	0		29 853
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	8 928 648	3 169	40 170	0	0	8 971 987
Obligasjoner, sertifikat og lignende	179 297	350 793	0	0	0	0	530 090
Finansielle derivater	65	809	0	0	0	0	874
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	963 456	963 456
<b>Sum eiendeler</b>	<b>209 215</b>	<b>9 280 250</b>	<b>3 169</b>	<b>40 170</b>	<b>-</b>	<b>967 745</b>	<b>10 500 549</b>
-herav i utlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 878						2 878
Innskudd fra og gjeld til kunder		6 120 462	645 957				6 766 419
Obligasjonsgjeld	500 000	1 779 955					2 279 955
Finansielle derivater		636					636
Øvrig gjeld						69 645	69 645
Ansvarlig lånekapital		80 043					80 043
<b>Sum gjeld</b>	<b>502 878</b>	<b>7 981 096</b>	<b>645 957</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69 645</b>	<b>9 199 576</b>
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteesponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 293 663</b>	<b>1 299 154</b>	<b>- 642 788</b>	<b>40 170</b>	<b>0</b>	<b>898 100</b>	<b>1 300 973</b>

## NOTE 18 - Netto renteinntekter

	2023	2022
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	8 480	2 442
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	524 636	313 637
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	30 924	10 529
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	554	91
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>564 595</b>	<b>326 699</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	996	469
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	201 645	75 116
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	102 326	55 984
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	6 431	3 020
Andre rentekostnader og lignende kostnader	4 063	4 237
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>315 460</b>	<b>138 826</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>249 135</b>	<b>187 873</b>



## NOTE 19 - Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2023				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>226 955</b>	<b>96 037</b>	<b>-73 857</b>	<b>249 135</b>	<b>80 746</b>	<b>102 065</b>	<b>5 062</b>	<b>187 873</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			14 305	14 305			19 050	19 050
Netto provisjonsinntekter	12 356	1 939	31 685	45 980	7 194	2 036	34 853	44 083
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			6 020	6 020			9 053	9 053
Andre driftsinntekter			26 882	26 882			788	788
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>12 356</b>	<b>1 939</b>	<b>78 892</b>	<b>93 187</b>	<b>7 194</b>	<b>2 036</b>	<b>63 745</b>	<b>72 975</b>
Lønn og personalkostnader	30 722	16 069	23 997	70 788	13 825	8 740	40 330	62 895
Andre driftskostnader			62 185	62 185			57 928	57 928
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			9 622	9 622			6 102	6 102
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>30 722</b>	<b>16 069</b>	<b>95 804</b>	<b>142 595</b>	<b>13 825</b>	<b>8 740</b>	<b>104 360</b>	<b>126 925</b>
Tap på utlånsgasjement og garantier	3 847	18 846	0	22 694	735	7 943	0	8 678
<b>Resultat før skatt</b>	<b>204 742</b>	<b>63 061</b>	<b>-90 770</b>	<b>177 033</b>	<b>73 380</b>	<b>87 418</b>	<b>-35 553</b>	<b>125 245</b>

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	6 539 995	2 846 954		9 386 949	6 345 313	2 626 673		8 971 986
Innskudd fra kunder	3 857 506	3 348 498		7 206 004	3 535 132	3 231 287		6 766 419

## NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	1 939	2 036
Formidlingsprovisjoner	962	0
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	11 394	7 194
Forsikring	18 548	18 762
Sparing og plassering	6 083	6 583
Betalingsformidling	12 298	9 427
Andre provisjons- og gebyrinntekter		3 093
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>51 224</b>	<b>47 095</b>

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	3 852	
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 392	3 012
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>5 245</b>	<b>3 012</b>





<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Netto verdiendring/renter på pmf til virkelig verdi over res.	0	4 362
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-2 399	-3 292
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	8 686	6 375
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-234	1 165
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-33	443
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>6 020</b>	<b>9 053</b>

<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Driftsinntekter faste eiendommer	3 093	788
Andre driftsinntekter	23 789	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>26 882</b>	<b>788</b>

<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	13 775	19 050
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	530	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>14 305</b>	<b>19 050</b>

## NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lønn	50 118	46 372
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	10 565	9 664
Pensjoner	6 558	5 423
Sosiale kostnader	3 546	1 435
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>70 788</b>	<b>62 895</b>

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

<b>2023</b>				
<b>Banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opptjent bonus</b>	<b>Pensjonskostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Ragnar Torland	1 907	36	865	6 100

Banksjef er med i bankens ordinære innskuddspensjonsordning. Banken har i tillegg en egen innskuddsbasert pensjonsdekning for banksjef som er forventet å gi en dekning på til sammen inntil 66% av lønn fra fylte 62 år. Banksjef har ingen opsjonsavtale med banken om kjøp eller salg av egenkapitalbevis.

<b>2023</b>				
<b>Ledende ansatte</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opptjent bonus</b>	<b>Pensjonskostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Turid Vollan Riset (ass. Banksjef)	1 369	30	188	7 872
Kjellaug Angvik (leder privatmarked)	1 126	27	121	4 229
Bjørn Høiem (leder bedriftsmarked)	1 159	16	147	4 911
Marte Risberg (Juridisk leder)	830	17	81	4 226



Ragnvald Lenes (Kreditsjef)	1 142	28	120	4 269
Anette Strøm (Risk manager)	1 117	28	134	3 719

2023	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>		
Bjarne Berg (styrets leder)	202	2 285
Merethe Moum (nestleder)	122	0
Bernt Gagnås (styremedlem)	126	2 278
Ann-Sølvi Valås Myhr (styremedlem)	31	0
Ingrid Rønning (styremedlem)	126	1 576
Eivind Sandø-Klemmetvoll (styremedlem)	126	0
Jorunn Løvseth (styremedlem)	96	362
Ståle Vandvik (ansattvalgt)	19	758
Anne Håkvåg (ansattevalgt)	105	0
Bård Kalvik (ansattvalgt)	124	4 541

\*Lån og sikkerheter er inkl. nærstående

2022	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>				
Ragnar Torland	1 804	44	816	5 728

2022	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
<b>Ledende ansatte</b>				
Turid Vollan Riset (ass. Banksjef)	1 259	37	172	8 069
Bjørn Høiem (leder bedriftsmarked)	582	0	82	4 855
Atle Morken (Økonomisjef)	1 344	36	122	3 053
Ragnvald Lenes (Kreditsjef)	1 071	34	119	4 451
Marte Risberg (Juridisk leder)	555	6	53	4 331
Anette Strøm (Risk manager)	997	14	126	0

2022	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>		
Bjarne Berg (styrets leder)	172	2 393
Merethe Moum (nestleder)	109	0
Bernt Gagnås (styremedlem)	109	2 391
Ann-Sølvi Valås Myhr (styremedlem)	105	0
Ingrid Rønning (styremedlem)	109	3 570
Eivind Sandø-Klemmetvoll	78	0
Ståle Vandvik (ansattvalgt)	95	800
Bård Kalvik (observatør/ansattvalgt)	76	4 003

Andre godtgjørelser	2023	2022
Godtgjørelser til andre tillitsvalgte	132	132
Lån til generalforsamlings leder	0	701
Rentesubsidierte lån til ansatte	232 616	174 559

Ansatte	2023	2022
Antall årsverk bankvirksomhet	64	60
Antall ansatte bankvirksomhet	66	62
Antall årsverk totalt	65,5	63
Antall ansatte totalt	69	67

Viser for øvrig til egen godtgjørelsesrapport på bankens hjemmesider.



## NOTE 22 - Andre driftskostnader

<b>Andre driftskostnader</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Kjøp eksterne tjenester	13 751	6 630
IT kostnader	24 168	32 687
Kostnader leide lokaler	1 492	1 703
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	2 912	1 991
Reiser	194	199
Markedsføring	5 149	5 115
Andre driftskostnader	13 303	8 701
<b>Sum andre driftskostnader og administrasjonskostnader</b>	<b>60 969</b>	<b>57 026</b>
<i>Honorar til ekstern revisor</i>		
Ekstern revisjon	1 216	902
<b>Sum revisjonskostnader</b>	<b>1 216</b>	<b>902</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>62 185</b>	<b>57 928</b>

## NOTE 23 - Skatter

<b>Betalbar inntektsskatt</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultat før skattekostnad	177 034	125 245
Renter tilordnet fondsobligasjonsinvestorene	- 6 156	- 3 320
Ikke fradragsberettigede kostnader / sk. pl. Innt	2 277	1 110
Permanente forskjeller verdipapir/fin. derivater	- 14 299	- 24 806
<b>Sum</b>	<b>158 856</b>	<b>98 229</b>
Endring i midlertidige forskjeller	- 2 584	- 7 097
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>156 272</b>	<b>91 132</b>
<b>Årets skattekostnad</b>		
Betalbar inntektsskatt	39 068	22 783
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Endring utsatt skattefordel	2 593	1 774
Endring utsatt skatt skattefordel ført mot utvidet resultat	- 29	28
Avvik skatt forrige år	48	42
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>41 680</b>	<b>24 627</b>
<b>Effektiv skattesats</b>	<b>24 %</b>	<b>20 %</b>
<b>Betalbar skatt i balansen</b>		
Betalbar skatt i skattekostanden	39 068	22 783
Formuesskatt	2 014	1 110
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>41 082</b>	<b>23 893</b>

Formuesskatt er i klassifisert som annen driftskostnad.

### Beregning utsatt skatt

Ved utgangen av regnskapsåret eksisterer det midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.



Det er beregnet utsatt skatt/skattefordel på grunnlag av disse forskjellene. Disse reverseres i hovedsak over en periode på mer enn 1 år.

Utsatte skattefordeler	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Andre verdipapirer enn aksjer	0	- 3 257
Underkurs obligasjoner	0	- 379
G/T Konto	- 78	0
Leieavtaler	- 2 851	- 736
<b>Sum skattereduserende midlertidige forskjeller</b>	<b>-2 929</b>	<b>-4 372</b>

Andre verdipapirer enn aksjer	4 532	0
Skatteøkende midl. forskj. Anleggsmidler	7 299	2 196
Finansielle derivater	174	688
<b>Sum skatteøkende midlertidige forskjeller</b>	<b>12 005</b>	<b>2 884</b>

<b>Netto skattereduserende midl. forskjeller</b>	<b>9 076</b>	<b>- 1 488</b>
<b>Balanseført utsatt skattefordel</b>	<b>- 2 269</b>	<b>372</b>

Skattesats	25 %	25 %
------------	------	------

<b>Skattekostnad på poster i utvidet resultat</b>	<b>2023</b>		
	Før skatt	Skatt	Etter skatt
Endring i verdi aksjer ført mot utvidet resultat	32 111		32 111
Endring i verdi obligasjoner ført mot utvidet res	0		0
<b>Utvidet resultat før/etter skatt</b>	<b>32 111</b>	<b>0</b>	<b>32 111</b>

<b>Skattekostnad på poster i utvidet resultat</b>	<b>2022</b>		
	Før skatt	Skatt	Etter skatt
Endring i verdi aksjer ført mot utvidet resultat	57 074	0	57 074
Endring i verdi obligasjoner ført mot utvidet res	- 113	28	- 85
<b>Utvidet resultat før/etter skatt</b>	<b>56 961</b>	<b>28</b>	<b>56 989</b>

## NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	4 261				4 261
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	194 261				194 261
Utlån til og fordringer på kunder	9 386 949				9 386 949
Rentebærende verdipapirer			708 815		708 815



Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			118 115	376 303	494 418
Finansielle derivater		498			498
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>9 585 471</b>	<b>498</b>	<b>826 930</b>	<b>376 303</b>	<b>10 789 201</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	2 867				2 867
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 206 004				7 206 004
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 163 993				2 163 993
Ansvarlig lånekapital	150 274				150 274
Finansielle derivater		170			170
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>9 523 138</b>	<b>170</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 523 308</b>

## 2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	4 289				4 289
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	29 853				29 853
Utlån til og fordringer på kunder	8 971 986				8 971 986
Rentebærende verdipapirer			530 090		530 090
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			291 906	330 662	622 568
Finansielle derivater		874			874
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>9 006 128</b>	<b>874</b>	<b>821 996</b>	<b>330 662</b>	<b>10 159 660</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	2 878				2 878
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 766 419				6 766 419
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 279 954				2 279 954
Ansvarlig lånekapital	80 043				80 043
Finansielle derivater		636			636
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>9 129 295</b>	<b>636</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 129 930</b>



# NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

## Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2023		2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	4 261	4 261	4 289	4 289
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	194 261	194 261	29 853	29 853
Netto Utlån til kunder	0	0	8 971 987	8 972 675
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	0	0	291 906	291 906
Sertifikater og obl. verdiendring over utvidet res.	0	0	530 090	530 090
Finansielle derivater	0	0	875	875
Aksjer med verdiendring over utvidet res	0	0	330 662	330 662
Utlån til og fordringer på kunder	9 396 965	9 396 965	0	0
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>9 595 487</b>	<b>9 595 487</b>	<b>10 159 662</b>	<b>10 160 350</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 206 004	7 206 004	6 766 419	6 766 419
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	2 878	2 878
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	0	0	2 279 955	2 263 513
Finansielle derivater	0	0	636	636
Ansvarlig lånekapital	0	0	80 043	79 434
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 163 993	2 153 110	0	0
Ansvarlig lånekapital	150 274	151 558	0	0
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>9 520 271</b>	<b>9 510 672</b>	<b>9 129 931</b>	<b>9 112 880</b>

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

## Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
		Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
<b>2023</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		118 115		118 115
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	708 815		376 303	1 085 118
<b>Sum eiendeler</b>	<b>708 815</b>	<b>118 115</b>	<b>376 303</b>	<b>1 203 233</b>

Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2



	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse	330 662	0
Realisert gevinst resultatført	336	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	28 869	0
Investering	18 740	0
Salg	-2 304	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>376 303</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>2022</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		292 781		292 781
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	530 090		330 662	860 752
<b>Sum eiendeler</b>	<b>530 090</b>	<b>292 781</b>	<b>330 662</b>	<b>1 153 533</b>
<i>Forpliktelse</i>				
Finansielle derivater		636		636
<b>Sum forpliktelse</b>	<b>0</b>	<b>636</b>	<b>0</b>	<b>636</b>

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse	220 143	0
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	57 074	0
Investering	53 445	0
Salg	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>330 662</b>	<b>0</b>

	2023 Kursendring			
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	301 042	338 673	413 933	451 564
<b>Sum eiendeler</b>	<b>301 042</b>	<b>338 673</b>	<b>413 933</b>	<b>451 564</b>

	2022 Kursendring			
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	264 530	297 596	363 728	396 794
<b>Sum eiendeler</b>	<b>264 530</b>	<b>297 596</b>	<b>363 728</b>	<b>396 794</b>



Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Verdien på Eika Gruppen ved utgangen av året er vurdert til 306 pr. aksje. EBK-aksjene er vurdert til 4,27 pr. aksje på bakgrunn av emisjon i desember 2023.

## NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	189 873	190 076	190 076
Kommune / fylke	152 818	153 721	153 721
Bank og finans	105 880	107 040	107 040
Obligasjoner med fortrinsrett	256 595	257 978	257 978
Industri			0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>705 166</b>	<b>708 815</b>	<b>708 815</b>
Herav børnoterte verdipapir			

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	163 654	162 266	162 266
Kommune / fylke	137 695	138 253	138 253
Bank og finans	80 101	80 397	80 397
Obligasjoner med fortrinsrett	149 531	149 174	149 174
Industri			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>530 981</b>	<b>530 090</b>	<b>530 090</b>
Herav børnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat. Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til markedsverdi pr. 31.12

Banken eier ingen egne obligasjoner, og alle obligasjoner er børnotert og i NOK





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

	Orgnummer	Eierandel	2023			2022			
			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
<b>Aksje- og pengemarkedsfond</b>									
Alfred Berg OMF Kort	998 603 358		0	0	0		74 377	75 000	76 284
Eika OMF	893 253 432		46 864	47 173	49 014		46 053	45 000	46 858
Eika Sparebank	983 231 411		48 007	50 000	50 766		0	0	0
Forté obligasjon	996 575 942		77 206	7 684	9 219		75 550	7 500	8 583
Holberg OMF	997 454 790		0	0	0		726 840	70 000	74 499
Landkreditt høyrente	988 437 832		84 640	7 779	9 116		81 854	7 500	8 484
Pluss likviditet II	983 900 232		0	0	0		75 578	70 000	77 197
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>				<b>112 637</b>	<b>118 115</b>			<b>275 000</b>	<b>291 905</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>									
				<b>112 637</b>	<b>118 115</b>			<b>275 000</b>	<b>291 905</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>									
				<b>817 803</b>	<b>826 930</b>			<b>805 981</b>	<b>821 995</b>

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

	Orgnummer	2023		2022			Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
		Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte					
<b>Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>											
VN Norge	821 083 052		0	0	0		0,13 %		0	0	676
SDC			0	0	0			3 960	1 938	1 968	
Bøndernes Hus AS	921 061 838		80	4	1 438	64		80	4	1 438	
Spama AS	916 148 690		150	15	135	39		150	15	135	79
Eika VBB AS	921 859 708		3 325	7 607	16 716			2 967	5 807	12 185	
Eika Gruppen AS	979 319 568		690 029 34 238	78 802	211 149	14 014		683 632 30 678	77 138	177 744	16 917
Eika Boligkreditt AS	885 621 252		915	144 877	146 284	185		779	129 601	136 611	1 331
North Bridge Nordic property 2 AS	992 073 861		16857	355	582			857	355	581	
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>				<b>231 660</b>	<b>376 304</b>	<b>14 302</b>			<b>214 858</b>	<b>330 662</b>	<b>19 003</b>



	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	860 752	795 974
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	32 054	56 961
Tilgang / Avgang	192 940	10 313
Realisert gevinst/tap	-2 062	-2 469
Endring opptjente renter obligasjoner	1 435	0
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>1 085 119</b>	<b>860 779</b>

## NOTE 29 - Finansielle derivater

Banken har utlån med fastrente som er sikret med rentebytteavtaler der banken betaler 3 mnd NIBOR og en margin i bytte mot fastrente. Rentebytteavtalene er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Nettoverdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

Finansielle derivater	2023		2022	
	Eiendeler	Forpl.	Eiendeler	Forpl.
Renteswapper	398	-	688	-
Periodiserte renter swapper	100	170	186	636
<b>Derivater - virkelig verdi</b>	<b>498</b>	<b>170</b>	<b>874</b>	<b>636</b>

Nominelle beløp på swapavtalene	2023	2022
Rentebytteavtale fastrente-utlån	38 159	30 838
<b>Sum rentebytteavtaler</b>	<b>38 159</b>	<b>30 838</b>

Nominelt beløp tilsvarer det referansebeløp (hovedstol) som er avtalt i bytteavtalen og som er grunnlag for beregning av rente og avkastning. Derivater er ikke gjenstand for nettooppgjør. Det er avsatt 1,3 mill på sperret konto hos Swedbank som sikkerhet på derivatavtalene.

## NOTE 30 - Konsernselskap og tilknyttede selskap

2023

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer		Mottatt utbytte	Ansk. Kost	Bokført verdi	
		Eierandel				31.12.2023	31.12.2022
Melhus Regnskap AS	981124715	153	34 %	666	3979	6 099	6 235
Heimdal Eiendomsmegling AS	976232909	87 041	41 %	2 901	40470	39 348	42 249
<b>Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap</b>				<b>3 567</b>	<b>44 449</b>	<b>45 447</b>	<b>48 484</b>

Melhus Sparebank har siden 2009 eid 20% av Heimdal Eiendomsmegling AS (HEM AS), men økte i januar 2016 denne eierandelen til 51%. HEM AS er i ferd med å øke sine markedsandeler og har ambisjoner om ytterligere vekst fremover. For at banken ikke skal være til hinder for foretakets vekstambisjoner solgte banken seg ned til en eierandel på 41,45% i 2017.

Heimdal-Gruppen AS og HEM Ansatte AS utgjør øvrige eiere i selskapet med hhv 29% og 30%. HEM AS har som formål å drive eiendomsmegling og er en god kanal for tilgang på nye kunder til banken.

HEM AS har et resultat før skatt i 2023 på 992 NOK etter skatt, mot 13,3 mill i 2022.



Banken eier 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Selskapet har et overskudd i 2023 på 1,7 mil. etter skatt mot 2,6 mill i 2022.

	2023	2022
Balanseført verdi 1.1 / Kostpris	48 484	48 021
Tilgang/avgang	0	0
Utbetalt utbytte	-3 567	-5 912
Andel resultat	530	6 375
<b>Balanseført verdi tilknyttet selskap</b>	<b>45 447</b>	<b>48 484</b>

## NOTE 31 - Varige driftsmidler

	Immaterielle eiendeler	Tomt og bygning	Fast instalasjoner	Inventar og utstyr	Bruksrett lokaler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	13 294	105 936	0	19 065	16 603	154 898
Utrangering	0	0	0	0	0	0
Tilgang / Avgang	6 700	179 635	0	95	0	186 430
Årets avskrivninger	-47	-914	0	-1 705	-3 436	-6 102
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 01.01.2022	-13 255	-21 237	0	-16 520	-5 003	-56 015
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2022</b>	<b>6 692</b>	<b>263 420</b>	<b>0</b>	<b>935</b>	<b>8 164</b>	<b>279 211</b>

Kostpris pr. 01.01.2023	19 994	285 571	0	19 160	16 603	341 328
Utrangering	0	0	0	0	0	0
Tilgang / Avgang / Omgruppert		-83 901	30 872	8 014	0	-45 015
Årets avskrivninger	-1 361	-2 472	-943	-1 027	-3 819	-9 622
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 01.01.2023	-13 301	-22 151	0	-18 225	-8 439	-62 116
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2023</b>	<b>5 332</b>	<b>177 047</b>	<b>29 929</b>	<b>7 922</b>	<b>4 345</b>	<b>224 575</b>

Avskrivninger 2022	-47	-914	0	-1 705	-3 436	-6 102
Avskrivninger 2023	-1 361	-2 472	-943	-1 027	-3 819	-9 622
Avskrivningsprosent / Levetid	20% - 33%	2% - 10%	2% - 10%	20% - 33%	10% - 20%	

## NOTE 32 - Andre eiendeler

	2023	2022
Opptjente renter finansielle derivater	0	874
Opptjente, ikke motatte inntekter	8 368	4 852
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	431	988
Andre eiendeler, interne mellomregninger	9 226	3 916
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>18 025</b>	<b>10 630</b>



## NOTE 33 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Bokført verdi	
	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	2 867	2 878
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>2 867</b>	<b>2 878</b>

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.23 eller 31.12.22.

## NOTE 34 - Innskudd og andre innlån fra kunder

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 206 004	6 766 419
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>7 206 004</b>	<b>6 766 419</b>

### Innskudd fordelt på geografiske områder

Melhus	2 314 060	2 212 608
Andre	4 891 944	4 553 811
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>7 206 004</b>	<b>6 766 419</b>

### Innskuddsfordeling

Personkunder	3 857 506	3 535 132
Primærnæringer	95 628	94 714
Industri og bergverk	145 242	132 496
Kraftforsyning	4 909	5 513
Bygg og anleggsvirksomhet	440 620	434 536
Varehandel	83 311	119 447
Transport	34 012	32 847
Overnattings- og serveringsvirksomhet	10 123	10 476
Informasjon og kommunikasjon	29 635	25 643
Omsetning og drift av fast eiendom	442 465	366 605
Tjenesteytende virksomhet	2 062 553	2 009 011
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>7 206 004</b>	<b>6 766 419</b>



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

Bokført verdi

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2023	2022	Rentevilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010816770	20.02.2018	20.02.2023		0	220 000	Nibor + 0,76
NO0012514928	02.05.2022	02.05.2023		0	100 000	Nibor + 0,20
NO0010852247	14.05.2019	14.09.2023		0	200 000	Nibor + 0,57
NO0010864168	20.09.2019	20.03.2024		100 000	200 000	Nibor + 0,60
NO0010904691	05.11.2020	05.06.2024		200 000	200 000	Nibor + 0,65
NO0010873375	16.01.2020	16.04.2025		250 000	250 000	Nibor + 0,66
NO0010893647	17.09.2020	17.09.2025		200 000	200 000	Nibor + 0,71
NO0010921240	29.01.2021	10.03.2026		200 000	200 000	Nibor + 0,58
NO0011019143	09.06.2021	09.10.2024		250 000	250 000	Nibor + 0,41
NO0011151912	16.11.2021	03.02.2025		250 000	250 000	Nibor + 0,37
NO0011202145	14.01.2022	05.02.2027		200 000	200 000	Nibor + 0,60
NO0012837659	09.02.2023	01.09.2026		200 000	0	Nibor + 1,04
NO0013017632	13.09.2023	13.03.2028		100 000	0	Nibor + 1,16
NO0012982745	10.08.2023	10.08.2027		200 000	0	Nibor + 1,11
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>2 150 000</b>	<b>2 270 000</b>	
Underkurser				-297	-333	
Periodiserte renter				14 290	10 287	
<b>Sum bokførte sertifikat og obligasjonsgjeld</b>				<b>2 163 993</b>	<b>2 279 954</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2023	2022	Rentevilkår
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0013014555	12.09.2023	12.12.2033		70 271	0	Nibor + 2,70
NO0010858707	28.06.2019	28.06.2029		80 003	80 043	Nibor + 1,95
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>150 274</b>	<b>80 043</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Forfalte/innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 279 954	400 000	-520 000	4 039	2 163 993
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2 279 954</b>	<b>400 000</b>	<b>-520 000</b>	<b>4 039</b>	<b>2 163 993</b>
Ansvarlig lånekapital	80 043	70 261	0	-30	150 274
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>80 043</b>	<b>70 261</b>	<b>0</b>	<b>-30</b>	<b>150 274</b>



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

	2023	2022
<b>Annen gjeld</b>		
Påløpte kostnader	4 518	2 716
Andre offentlige avgifter	544	2 095
Skattetrekk	2 735	2 488
Øvrig gjeld	9 781	9 309
Levrandørgjeld	7 755	18 361
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>25 333</b>	<b>34 969</b>

	2023	2022
<b>Avstemming av netto gjeld</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	4 261	4 289
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	194 261	29 853
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-2 166 860	-2 282 833
Leieforpliktelser	-4 345	-8 694
<b>Netto gjeld</b>	<b>-1 972 683</b>	<b>-2 257 385</b>

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	198 522	34 142
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-2 171 205	-2 291 527
<b>Netto gjeld</b>	<b>-1 972 683</b>	<b>-2 257 385</b>

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelse	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	Sum
<b>Netto gjeld 01.01.2022</b>	<b>-2 448 683</b>	<b>-11 965</b>	<b>-2 460 648</b>	<b>4 161</b>	<b>253 412</b>	<b>257 573</b>
Kontantstrømmer	175 000	3 294	178 294	128	-223 559	-223 431
Anskaffelser - leieforpliktelser		0	0			0
Andre endringer	-9 150	-23	-9 173	0	0	0
<b>Netto gjeld 31.12.2022</b>	<b>-2 282 833</b>	<b>-8 694</b>	<b>-2 291 527</b>	<b>4 289</b>	<b>29 853</b>	<b>34 142</b>
Kontantstrømmer	120 000	4 349	124 349	-28	164 408	164 380
Anskaffelser - leieforpliktelser	0	0	0			0
Andre endringer	-4 027	0	-4 027			0
<b>Netto gjeld 31.12.2023</b>	<b>-2 166 860</b>	<b>-4 345</b>	<b>-2 171 205</b>	<b>4 261</b>	<b>194 261</b>	<b>198 522</b>

## NOTE 37 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
NO0010864788	30.09.2019	30.09.2024	60 000	59 916	60 038	3m Nibor + 3,7 bp
NO0013003871	29.08.2023	29.08.2028	50 000	50 000		3m Nibor + 3,75 bp
<b>Fondsobligasjonskapital</b>				<b>109 916</b>	<b>60 038</b>	



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

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	60 038	50 000		-112	109 916
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>60 038</b>	<b>50 000</b>	<b>0</b>	<b>-112</b>	<b>109 916</b>

## NOTE 38 - Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 277,6 mill delt på 2.776.225 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Egenkapitalbevis eiernes rettigheter følger forskrift om egenkapitalbevis i sparebank. Utbyttepolitikk fremgår av styrets årsberetning.

### Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2023	2022
Eierandelskapital	277 623	277 623
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-1	-1
Overkursfond	23 090	23 090
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	77 936	73 162
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>378 648</b>	<b>373 874</b>
Grunnfondskapital	716 237	656 252
<b>Grunnfondskapital ekskl FUG/utbytte (B)</b>	<b>716 237</b>	<b>656 252</b>
Fond for urealisert gevinst	113 513	56 524
Fondsobligasjon	60 038	84 974
<b>Sum egenkapital 1.1 ekskl. utbytte og gaver</b>	<b>1 268 436</b>	<b>1 171 624</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>34,58 %</b>	<b>36,29 %</b>

Brøken beregnes i utgangspunktet på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrukket foreslått utbytte/gaver.

Fond for urealiserte gevinster holdes utenfor da de fordeles forholdsmessig.

	2023	2022
Resultat pr. egenkapitalbevis 31.12	16,09	12,72
Foreslått utbytte pr ekveis	<b>12,50</b>	<b>11,00</b>
Andel utdeling	77,7 %	86,5 %
Samlet utbytte	34 703	30 538

Forslag til utbytte for 2023 er kroner 12,5 pr. egenkapitalbevis. Utbytte for 2023 blir da totalt 37,4 mill. kr. og er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr. 31.12.23.

Forslaget gir en overføring til utjevningsfond på kroner 3,59 pr. egenkapitalbevis, totalt 10,0 mill. kr. Utbytte utbetales som egenkapital eiernes andel av overskuddet, og blir delt på eiere av egenkapitalbevis pr. 21.03.2024 (ved fastsettelse av regnskapet).

Utbytte for 2022 på kr 11,00 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i generalforsamling 16.03.23 og utbetalt 29.03.23.



## De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
Forsvarets Personellservice	251 300	9,05 %
Thore Hyggen	137 050	4,94 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	121 948	4,39 %
Unne Invest AS	107 089	3,86 %
Rakon Eiendom AS	82 790	2,98 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	64 814	2,33 %
O.M. Holding AS	62 238	2,24 %
Thorbjørn Grunnan	61 353	2,21 %
Lega AS	45 897	1,65 %
Trønder Økonomi AS	44 117	1,59 %
Kjell Petter Johansen(Dødsbo)	40 000	1,44 %
Sifo Invest AS	35 726	1,29 %
Wenaasgruppen AS	35 040	1,26 %
Universal Presentkort AS	32 700	1,18 %
Ola Løkbakks fond	32 389	1,17 %
Tone Beathe Mørkstedt	26 240	0,95 %
Eilif Ansgar Røbech	23 176	0,83 %
Jan Erik Helgemo	22 773	0,82 %
Knut Martin Selli	22 750	0,82 %
Svenska Handelsbanken AB	22 131	0,80 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>1 271 521</b>	<b>45,80 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	1 504 704	54,20 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>2 776 225</b>	<b>100,00 %</b>

## Egenkapitalbevis eid av tillitsvalgte:

Styremedlemmer:	Antall
Anne Helen Midtli Hakvåg, ansattevalgt	1 711
Bernt Andrew Gagnås	1 250
Merethe Moum	1 000

## Generalforsamlingsmedlemmer 2023

Leidulf Gravråk*	62 197
Anna Elisabeth Rathe	22 129
Ragnar Wehn	20 209
Anders Storhaugen, varamedlem	15 847
Ingunn Kvaløy	11 394
Erlend Klefstad, varamedlem	9 829
Andor Undlien	8 952
Atle Martin Hagen	5 400
May-Liss Langørgen	5 300
Sigmund Gråbak	4 652
Else Johanne Løhre, varamedlem	3 000
Esten Kotsbakk Bollingmo	2 821
Terje Tyskø	2 732
Anne Gaustad, varamedlem	2 358
Mai Kristin Søtvik	1 446
Wenche Eid	1 279
Inger Anita Fremo, varamedlem	1 190
Hilde Meland	1 139
Synnøve Eid Fagerbæk, varamedlem	1 000
Jo Erik Fallan, varamedlem	710
Magnar Kvaal	617
Kristian Lorvik	517
Harald Arnfinn Norvik, varamedlem	200
Erik Schløsser-Møller*	3

\*) Egenkapitalbevis eid av nærstående er inkludert.





## NOTE 39 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2023	2022
<b>Resultat etter skatt</b>	135 354	100 617
Renter på fondsobligasjon	-6 155	-3 320
<b>Sum</b>	<b>129 199</b>	<b>97 297</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>34,6 %</b>	<b>36,3 %</b>
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisereiere</b>	<b>44 681</b>	<b>35 313</b>
<b>Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>2 776 225</b>	<b>2 776 225</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>16,09</b>	<b>12,72</b>

## NOTE 40 - Garantier

	2023	2022
Betalingsgarantier	34 699	29 984
Kontraktsgarantier	38 715	53 237
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	901	0
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>74 315</b>	<b>83 221</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	1 250	17 249
Tapsgaranti	25 440	
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>26 690</b>	<b>17 249</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>101 005</b>	<b>100 470</b>

Garantier fordelt geografisk	2023		2022	
	Kr.	%	Kr.	%
Melhus	21 165	28,5 %	27 282	32,8 %
Trondheim	49 557	66,7 %	51 382	61,7 %
Trondheimsregionen for øvrig	2 936	4,0 %	4 193	5,0 %
Annet	658	0,9 %	364	0,4 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
<b>Sum garantier</b>	<b>74 315</b>	<b>100 %</b>	<b>83 221</b>	<b>100 %</b>



#### Garantivertale med Eika Boligkreditt

Bankens stillergaranti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75% av pantobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2023 lånt for 2.550 mill. kroner i hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantsikking et for lånet har oppnådd rettvern. 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 pantsikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantsikkerheter for et tilgjeldt 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 låneportefølle i EBK, likværlig at (i) for låneparteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneparteføljen og (ii) for låneparteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på nulllende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av det tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK de tilsvarende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

#### Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsforpliktelse til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånportefølle i selskapet, undergir forutsetninger og forplikter til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forhold på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programmet) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjensidende likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbankens likviditetsforpliktelse er pr i øyeblikket begrenset til dens prosentandel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånportefølle. Dersom en eller flere eierbanker iverksetter å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige prosentandel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långevner i forbindelse med overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN – Programmet. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 305 prosent av sum utstedte OMF.

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

## NOTE 41 - Hendelser etter balansedagen

Styrets forslag til utbytte er på 34,7 mill. kr. for 2023. Endelig vedtak foretas i generalforsamling 21. mars 2023, jfr. note 39 og 40. Her vedtas også avsetning av gaver til lag og foreninger på 2,0 mill. kr., jfr. kapittel 3 i styrets beretning.

## NOTE 42 - Transaksjoner med nærstående parter

Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom nærstående har samme betingelser som overfor eksterne tredjepart. Heimdal Eiendomsmegling er samlokalisert og leier lokaler fra banken.

	2023	2022
Leieinntekter	2100	842
Renteinntekter	1121	878
Andre kostnader	0	
Rentekostnader	6873	2 274

#### Balansposter ved periodeslutt

	2023	2022
<b>Eiendeler:</b>		
Utlån	16 124	18 028
Ubenyttet kreditt	15 000	30 000
Garantier	2 032	2 023



**Gjeld:**

Innskudd fra kunder	16 758	36 883
Kortsiktig gjeld	0	0

Heimdal Eiendomsmegling AS har 213,9 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.

## NOTE 43 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

**Bruksretteiendeler**

Bankens avdelingskontorer på Bassengbakken, Ler og Korsvegen holdes til i leide lokaler. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i note varige driftsmidler. Det er ikke fremle

Leieforpliktelser	Årlig leie	Utlp leieperiode	Opsjon på forlengelse
Bassengbakken	1 541	31.03.2025	10 år
Ler	99	01.07.2025	5 år
Korsvegen	64	31.03.2023	5 år
Rådhusveien, Melhus	624	30.06.2023	

**Endringer i leieforpliktelser**

	2023	2022
Leieforpliktelse 01.01.	8 694	11 965
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden		
Betaling av hovedstol	-1 454	-3 294
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	58	23
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.</b>	<b>7 298</b>	<b>8 694</b>

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på bankens utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Banken har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Benyttet diskonteringsrente for avtaler er 2%. Felleskostnader er ikke medtatt ved beregning av fremtidig forpliktelser iht. IFRS 16. Leiebetalinger forfaller kvartalsvis jfr. oversikt over kontraktfestede nominelle kontantstrømer i note 3.



# Erklæring

## Erklæring i henhold til lov om verdipapirhandel §5-5

Styret og daglig leder har i dag behandlet og godkjent årsberetning og årsregnskap for Melhus Sparebank for kalenderåret 2023.

Regnskapene er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser, samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og som skal anvendes per 31.12.2023.

Utover transaksjonene med tilknyttede selskaper som er vist i note til regnskapet er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi erklærer at årsregnskapet, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

Vi bekrefter at det er gitt en rettviseende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode.

Melhus 31. desember 2023/21.mars 2024

Styret for Melhus Sparebank

**Bjarne Berg**  
*Styrets leder*

**Merethe Moum**  
*Nestleder*

**Ingrid Rønning**

**Eivind Sandø-Klemmetvoll**

**Jorunn Løvseth**

**Bernt Gagnås**

**Bård Kalvik**  
*Ansattevalgt*

**Anne Hakvåg**  
*Ansattevalgt*

**Ragnar Torland**  
*Banksjef*



# Revisjonsberetning



Deloitte AS  
Dyre Halses gate 1A  
NO-7042 Trondheim  
Norway

Tel: +47 73 87 69 00  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Melhus Sparebank

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Melhus Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

#### Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Melhus Sparebanks revisor sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 20.11.2018 for regnskapsåret 2018.

#### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

#### IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan dette er adressert i revisjonen
Melhus Sparebank sine IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.	Melhus Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Melhus Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevant for den finansielle

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening  
Organisasjonsnummer: 960 211 282

© Deloitte AS



<p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Melhus Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og påliteleg finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>rapporteringen som er knyttet til IT- drift, endringshåndtering og informasjonssikkerhet. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) fra en av Melhus Sparebanks tjenesteleverandører med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Melhus Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelse (Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet beregning av renter og gebyrer, og systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT- systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.</p>
--	---

**Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet**

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan dette er adressert i revisjonen
<p>Melhus Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 3 for en omtale av kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Melhus Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene per 31.12.2023. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold for å estimere forventet tap. Melhus Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>Melhus Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Melhus Sparebanks begrunnelse for endringene.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på tapsutsatte utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av tapsutsatte utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Melhus Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• modelldokumentasjon</li> </ul>

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan dette er adressert i revisjonen
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• beregning av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og</li> <li>• validering av modellene mot historisk tap.</li> </ul> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.</p>

*Øvrig informasjon*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

*Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

*Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes



utslåttede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

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

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

#### Uttalelse om andre lovmessige krav

*Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)*

##### Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn 2023%20Årsrapport%20MelhusBanken.xhtml er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

Etter vår mening er årsregnskapet i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

##### Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for at årsregnskapet utarbeides, merkes og offentliggjøres i det felles elektroniske rapporteringsformatet som kreves i ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig for utarbeidelsen, merkingen og offentliggjøringen.

##### Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektronisk rapporteringsformat som kreves etter ESEF-regelverket. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektroniske rapporteringsformatet.

Som et ledd i vårt arbeid utførte vi handlinger for å gjøre oss kjent med selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i det felles elektroniske rapporteringsformatet. Vårt arbeid omfattet kontroll av samsvar mellom årsregnskapet som er merket i henhold til det felles elektroniske rapporteringsformatet og det reviderte regnskapet i



menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Trondheim, 11. mars 2024  
Deloitte

Morten Alsos  
statsautorisert revisor

# Generalforsamling

**Generalforsamlingens leder:** Leidulf Gravrák 2022-2024

Representanter valgt av kunder (4 år)

Gunnar Nyvang Senneset 2023-2027 Medlem

Astrid Sæther 2023-2027 Medlem

Ketil Reitan 2022-2026 Medlem

Ingebjørn Oddvar Johansen 2022-2026 Medlem

Kristian Lorvik 2021-2025 Medlem

Siv Mørkved 2021-2025 Medlem

Ingunn Kregnes 2022-2026 Varamedlem

Else Løhre 2024-2028 Varamedlem

Ingar Lomheim 2024-2028 Varamedlem

Representanter valgt av egenkapitalbeviserne (4år)

Andor Undlien 2023-2027 Medlem

Grete Løvås 2023-2027 Medlem

Ragnar Wehn 2022-2026 Medlem

Ingunn Kvaløy 2022-2026 Medlem

Erik Schløsser Møller 2021-2025 Medlem

Leidulf Gravrák (Leder fra 2015) 2021-2025 Medlem

Atle Hagen 2024-2028 Medlem

Anders Storhaugen 2024-2028 Medlem

Hilde Meland 2024-2028 Medlem

Harald Norvik 2023-2027 Varamedlem

Erlend Klefstad 2022-2026 Varamedlem

Synnøve Eid Fagerbæk 2021-2025 Varamedlem

Charlotte Linn Aunet 2024-2028 Varamedlem



Representanter valgt av det offentlige (4 år)

Anja Sterten 2024-2028 Medlem

Tor Ingar Verstad 2024-2028 Medlem

Jorid Oliv Jagtøyen 2024-2028 Medlem

Marius Krogstad Aune 2024-2028 Varamedlem

Anne Josefine Byfuglien 2024-2028 Varamedlem

Representanter valgt av de ansatte (4 år)

Wenche Eid 2023-2027 Medlem

May-Liss Langørgen 2023-2027 Medlem

Magnar Kvaal 2022-2026 Medlem

Mai Kristin Sjøtvik 2022-2026 Medlem

Esten Bollingmo 2023-2025 Medlem

Terje Tyskø 2021-2025 Medlem

Jo Erik Fallan 2023-2026 Varamedlem

Inger A. Fremo 2024-2028 Varamedlem

Tor Andreas Ulvin 2024-2028 Varamedlem

