Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 884 672
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	MARKER SPAREBANK
Forretningsadresse:	Storgata 59 1870 ØRJE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Astrid H.Bolstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	21.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 07.04.2024

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		6 815 000	3 578 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		240 505 000	148 772 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		19 882 000	9 544 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		780 000	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	**267 982 000**	**161 894 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		0	829 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		112 516 000	40 479 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		3 397 000	1 356 000
Øvrige rentekostnader		1 883 000	1 763 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	18	**117 796 000**	**44 427 000**
Netto renteinntekter	18	**150 186 000**	**117 467 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	35 738 000	35 474 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	3 533 000	2 608 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	9 450 000	12 278 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20	**9 450 000**	**12 278 000**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	20	1 040 000	-1 647 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	20	1 375 000	1 080 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	20	1 068 000	1 105 000

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	**3 483 000**	**538 000**
Andre driftsinntekter	20	233 000	204 000
Lønn og andre personalkostnader	21	34 270 000	29 055 000
Andre driftskostnader	22	**51 282 000**	**44 246 000**
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	30	2 924 000	2 965 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	30	**-2 924 000**	**-2 965 000**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		2 944 000	1 777 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		18 000	194 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	**2 962 000**	**1 971 000**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**104 119 000**	**85 116 000**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	24 376 000	18 861 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		**79 743 000**	**66 255 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**79 743 000**	**66 255 000**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	25	16 289 000	38 457 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-451 000	662 000
Øvrige andre inntekter og kostnader		0	371 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	23	-113 000	258 000
Sum andre inntekter og kostnader		**15 951 000**	**39 232 000**
Totalresultat for regnskapsåret		**95 694 000**	**105 487 000**

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	62 536 000	91 551 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	24-25	127 152 000	145 881 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	**127 152 000**	**145 881 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11, 24-25	4 622 907 000	4 328 939 000
Sum utlån og fordringer på kunder	6-11, 24-25	**4 622 907 000**	**4 328 939 000**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	426 937 000	429 157 000
Sum rentebærende verdipapirer	26	**426 937 000**	**429 157 000**
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	266 653 000	258 014 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	29	8 100 000	5 677 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	30	34 813 000	35 770 000
Andre varige driftsmidler	30	1 925 000	2 676 000
Sum varige driftsmidler	30	**36 738 000**	**38 446 000**
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	31	675 000	2 519 000
Andre eiendeler	31	3 607 000	4 281 000
Sum andre eiendeler	31	**4 282 000**	**6 800 000**

Balanse

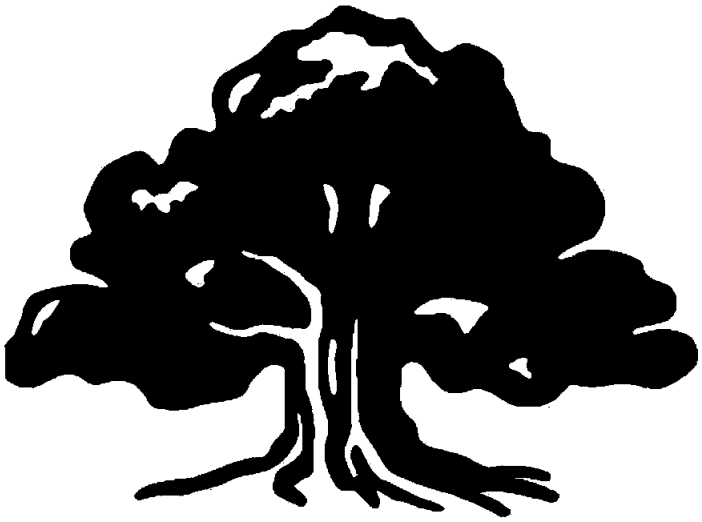
Beløp i: NOK	Note	2023	2022
SUM EIENDELER		**5 555 305 000**	**5 304 465 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	32	0	37 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	32	**0**	**37 000**
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	33	4 375 942 000	4 267 355 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	33	**4 375 942 000**	**4 267 355 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	34	100 446 000	50 263 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34	**100 446 000**	**50 263 000**
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	35	39 100 000	42 603 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	35	11 717 000	10 150 000
Forpliktelser ved periodeskatt	23	22 420 000	18 349 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	6, 10-11	387 000	537 000
Andre avsetninger		429 000	998 000
Sum avsetninger		**34 953 000**	**30 034 000**
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		**0**	**0**
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**
Sum gjeld		**4 550 441 000**	**4 390 292 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital		**0**	**0**
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		115 347 000	101 568 000
Sparebankens fond		886 117 000	809 204 000
Gavefond		3 400 000	3 400 000
Sum opptjent egenkapital		**1 004 864 000**	**914 172 000**
Sum egenkapital		**1 004 864 000**	**914 172 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**5 555 305 000**	**5 304 464 000**

MARKER SPAREBANK

Årsrapport 2023



Innholdsfortegnelse

Hovedpunkter for 2023 4
Årsberetning for 2023 5
Generelt 5
Samfunnsøkonomi og rammevilkår 5
Resultatregnskapet 7
Eierstyring og selskapsledelse 11
Risikostyring 13
Samfunnsrolle og bærekraft 15
Resultatregnskap 18
Balanse 18
Egenkapitaloppstilling 20
Kontantstrømoppstilling 21
Nøkkeltall 22
Noter 23
NOTE 1 – Regnskapsprinsipper 23
NOTE 2 - Kredittrisiko 29
NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger 33
NOTE 4 – Kapitaldekning 34
NOTE 5 – Risikostyring 36
NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet 38
NOTE 7 – Fordeling av utlån 39
NOTE 8 – Kredittforringede lån 40
NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån 41
NOTE 10 – Eksponering på utlån 41
NOTE 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko 42
NOTE 12 – Store engasjement 45
NOTE 13 – Sensitivitet 46
NOTE 14 – Likviditetsrisiko 46
NOTE 15 – Valutarisiko 47
NOTE 16 – Kursrisiko 47
NOTE 17 – Renterisiko 48
NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 49
NOTE 19 – Segmentinformasjon 49
NOTE 20 – Andre inntekter 50
NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader 50
NOTE 22 – Andre driftskostnader 52
NOTE 23 – Skatter 53
NOTE 24 – Kategorier av finansielle instrumenter 54
NOTE 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter 54
NOTE 26 – Rentebærende verdipapirer 56

Powered by Sparebank 1 Telka.

NOTE 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat 56
NOTE 28 – Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader 57
NOTE 29 – Konsernselskap og tilknyttede selskap 57
NOTE 30 – Varige driftsmidler 58
NOTE 31 – Andre eiendeler 58
NOTE 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner 58
NOTE 33 – Innskudd og andre innlån fra kunder 59
NOTE 34 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 59
NOTE 35 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon 60
NOTE 36 – Garantier 61
NOTE 37 – Hendelser etter balansedagen 62
NOTE 38 – Transaksjoner med nærstående parter 62
NOTE 39 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker) 63
Revisors beretning 2023 64

Hovedpunkter for 2023

104,1 mill.

Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 104,1 (85,1) millioner kroner i 2023

7,2 mrd.

Forretningskapital

Ved utgangen av 2023 har banken en forretningskapital på 7,2 (6,7) milliarder kroner.

8,3%

Egenkapitalavkastning

Resultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning på 8,3 (7,7) % i 2023

45,2%

Kostnad/inntektsforhold

Kostnader i prosent av inntekter var 45,2 (46,7) % i 2023

26,7%

Ren kjernekapital

Ved utgangen av 2023 har banken en ren kjernekapital (konsolidert) på 26,7 (25,2) %.

4,3 mill.

Gaver/sponsing til lokalsamfunnet

Banken har bidratt med gaver/sponsing til lag og foreninger på 4,3 (4,5) millioner kroner i 2023.

Årsberetning for 2023

Generelt

Marker Sparebank i 2023
2023 ble et historisk godt år for banken. For første gang i bankens historie passerte vi et resultat før skatt på over NOK 100 mill. og endte på hele NOK 104,1 mill. Følgende forhold har påvirket resultatet:

- Økt rentenetto
- Økt utlånsvekst
- Økte driftskostnader

Samfunnsøkonomi og rammevilkår

Generelt om aktiviteten i norsk økonomi
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 investeringspakkene 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 om lag 2,5 prosent i 2023.

Den uvant høye inflasjonen fra 2022 holdt seg overraskende nok høy gjennom 2023, delvis 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 uventede høye 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.

Antall konkurser økte med 22 prosent i de elleve første månedene av 2023, målt mot samme periode i fjor. Bankenes samlede resultater blir imidlertid sterke all den tid et markert høyere rentenivå bidrar til tilsvarende bedring i rentabiliteten til egenkapitalen i bankene.

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, og markedene begynte å prise inn store rentekutt i 2024. Ved utgangen av året var det priset inn hele 6 rentekutt i løpet av 2024.

Boligmarkedet
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 Eiendom Norge.

Sysselsetting
Arbeidsmarkedet ble i sum relativt stabilt, med en økning i ledigheten målt på 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.

Børsutvikling.
Samlet for året steg Hovedindeksen 9,89%. Det er vesentlig sterkere enn fjoråret da indeksen falt med 1,03%.

Utsiktene for 2024
Den pågående krigen i Ukraina og på Gaza har store økonomiske konsekvenser både i Europa og globalt. Det er usikkerhet om den økonomiske utviklingen fremover. Veksten i norsk økonomi i 2024 antas å bli om lag på linje med 2023 og arbeidsledigheten ventes å øke noe, men de fleste analysemiljøer venter at det går mot en myk landing i norsk økonomi og at rentetoppen nå er nådd. I rentemøtet i januar 2024 besluttet Norges Bank å holde styringsrenten uendret på 4,5 prosent, og signaliserte at den vil bli liggende på samme nivå en god stund fremover. Markedet forventer en rentenedgang i 2. halvår 2024.

Prisveksten ventes å fortsette å avta gradvis i lys av at økonomien kjøles ned og prisimpulsene fra utlandet blir svakere. På den andre siden vil svak krone og høy kostnadsvekst i bedriftene bidra til å holde inflasjonen oppe.

Banken forventer fortsatt vekst utover markedsveksten, spesielt i aktuelle markedsområder der markedsandelen til banken er lav.

Lokale forhold

Lokale forhold
Marker Sparebank ble stiftet i 1851 og er en meget solid, lokal og selvstendig sparebank. Banken leverer tjenester innenfor finansiering, sparing, betalingsformidling, forsikring og pensjon. Hovedkontoret ligger i Ørje i Marker kommune med filialer i Aremark, Moss, Rakkestad og Rømskog. Disse områdene er bankens primære markeds- og virksomhetsområder. Marker Sparebank har også en betydelig personkundeandel som er bosatt utenfor bankens primærområde.

Marker kommune består av ca. 3700 innbyggere. Tilsvarende tall er ca. 1400 i Aremark, ca. 52.000 i Moss, ca. 8.400 i Rakkestad og i underkant av 700 i Rømskog som nå er en del av Aurskog-Høland kommune.

Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS er etablert i løpet av 2023 med Berg, Eidsberg, Marker og Trøgstad Sparebanker som eiere. Bankene har hver en eierandel på 25%. Bakgrunnen for etableringen er å samle eksisterende Aktiv-kontorer i Askim, Mysen og Halden i tillegg til å etablere et Aktiv Eiendomsmeglerkontor i de tre største Østfoldbyene. I løpet av 2024 vil banken flytte inn i nye lokaler i Moss, samlokalisert med et nyetablert Aktiv Eiendomsmeglerkontor. Marker Sparebanks filial i Rakkestad er i løpet av 2023 samlokalisert med ressurser fra Aktiv Mysen.

Eika Alliansen er en viktig bidragsyter til norske lokalsamfunn
Marker Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 45 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. En samlet forvaltningskapital på om lag 480 milliarder kroner og 3500 ansatte gjør Eika 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 Gruppen 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 forbrukslån og spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling. I 2023 inngikk Eika Kredittbank en avtale om fusjon med Sparebank1 Kreditt og Eika Forsikring inngikk en avtale om å slå seg sammen med Fremtind Forsikring. Etter planen, og forutsatt myndighetenes godkjennelse, 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 selskapenes 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.

Ut over 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.

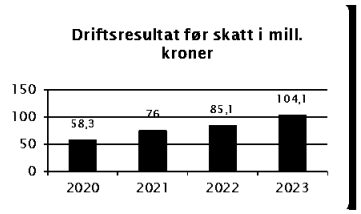
Resultatregnskapet

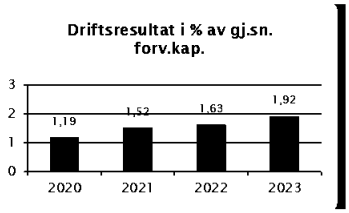
Et historisk godt driftsresultat
Marker Sparebank fikk et resultat av ordinær drift før skatt på NOK 104,1 mill. I prosent av GFK (gj.sn. forvaltningskapital) utgjør dette 1,92%. Tilsvarende tall for 2022 var NOK 85,1mill. og 1,63%.

Totalresultatet er betydelig høyere enn resultat av ordinær drift etter skatt. Årsaken er i hovedsak endring i verdien av aksjene i Eika Gruppen AS i forbindelse med at Eika Forsikring fremforhandlet en intensjonsavtale om fusjon med Fremtind Forsikring.

Egenkapitalavkastningen ble på 8,3% i 2023 mot 7,7% i 2022. Egenkapitalavkastningen, inkl. utvidet resultat, ble 10,0% mot 12,2% i 2022.

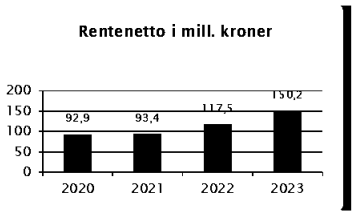
Bankens eierandel i Eika Gruppen AS har økt fra 1,68% til 1,70% i løpet av året. Aksjene som Marker Sparebank har i Eika Gruppen AS er pr. 31.12.2023 verdsatt til kr 306,- pr. aksje som er en økning fra kr. 260 pr. 31.12.2022.

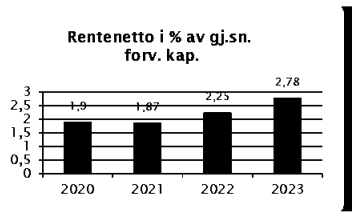




Netto renteinntekter

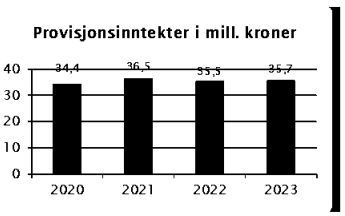
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør NOK 150,2 mill. pr. 31.12.23 mot NOK 117,5 mill. pr. 31.12.22. I prosent av GFK utgjør rentenettoen 2,78% pr. 31.12.23, en økning fra 2,25% pr. utgangen av 2022.

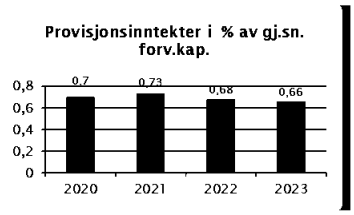




Provisjonsinntekter

Provisjonsinntektene utgjør NOK 35,7 mill. som er NOK 0,2 mill. høyere enn i fjor. Provisjonsinntektene utgjør 0,66% i forhold til GFK. Tilsvarende status pr. 31.12.2022 var 0,68%.

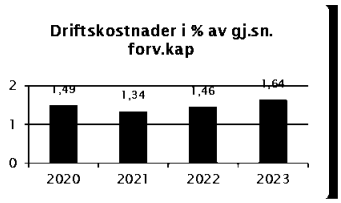




Provisjonsinntektene for 2023 fordeler seg som følger:

-	Garantiprovisjoner	NOK 303.784,-
-	Formidlingsprovisjoner	NOK 7.213.723,-
-	Betalingsprovisjoner	NOK 14.390.787,-
-	Provisjoner og gebyrer for verdipapirforvaltning	NOK 3.982.285,-
-	Provisjoner ved salg av forsikringstjenester	NOK 9.806.615,-
-	Andre gebyr- og provisjonsinntekter	NOK 40.309,-
	Sum	NOK 35.737.503,-

Driftskostnader
Sum driftskostnader utgjør NOK 88,5 mill. eller 1,64% av GFK i 2023 mot NOK 76,3 mill. og 1,46% av GFK i 2022. Totale kostnader i % av totale inntekter ble 45,2% mot 46,7% i 2022. Når man justerer for inntekter fra verdipapirer, ble kostnadsprosenten 48,4% mot 50,7% i 2022. Økningen i driftskostnadene skyldes i hovedsak noe økte IT-kostnader knyttet til datakonverteringen, svindelsaker, økt formueskatt samt økte personalkostnader.

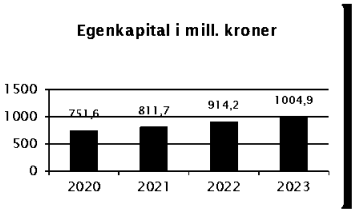


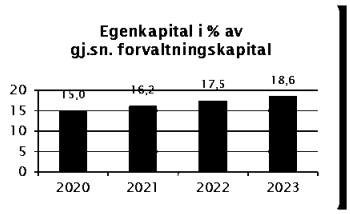
Tap
Netto tap utgjør til sammen NOK 3,0 mill. i 2023. Tilsvarende tall i fjor var NOK 2,0 mill.

Netto nedskrivninger i steg 3 utgjør NOK 2,6 mill. som er en økning på NOK 1,3 mill. fra fjoråret. De samlede nedskrivningene i steg 1 og 2 utgjorde NOK 21,0 mill. Tilsvarende nedskrivninger utgjorde 19,3 mill. i 2022.

Tapsutsatte lån pr. 31.12.23 utgjør NOK 29,0 mill. Misligholdte lån pr. 31.12.23 utgjør totalt NOK 9,7 mill. mot totalt NOK 16,2 mill. pr. 31.12.22. Samlet mislighold er fortsatt lavt og bankens kredittrisiko vurderes som uendret i 2023.

Egenkapital og kapitaldekning
Bankens egenkapitalsituasjon er svært god, og soliditeten pr. 31.12.23 er 18,6% mot 17,5% pr. 31.12.22. Ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekningen er 28,9% pr. 31.12.23. Ved utgangen av 2022 var disse 27,3%. Konsoliderte tall pr. 31.12.23 utgjør for henholdsvis ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekning 26,7%, 26,9% og 27,3%.





Disponering av årsoverskudd

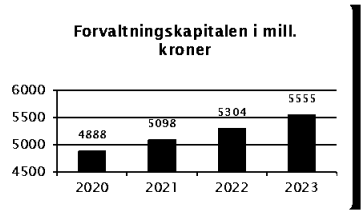
Styret foreslår at årets overskudd disponeres slik:

Gaver	kr.	5.000.000
Sparebankens fond	kr.	74.741.000
Sum årsoverskudd	kr.	79.741.000

Balansen

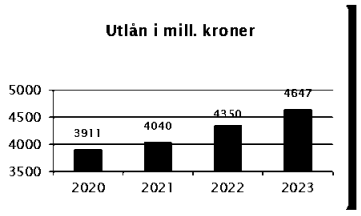
Forvaltningskapitalen

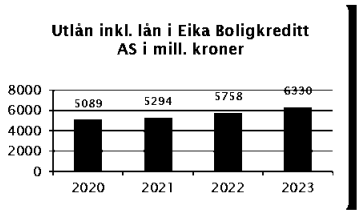
Forvaltningskapitalen utgjør NOK 5.555.305.000 pr. 31.12.23 mot NOK 5.304.464.000 pr. 31.12.2022. Det gir en 12 måneders vekst på 4,7% mot 4,1% i 2022.



Utlån

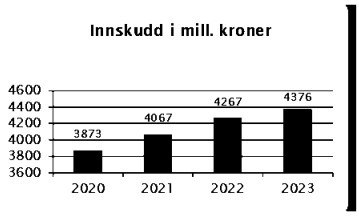
Totale utlån utgjør NOK 4.646.504.000 mot NOK 4.349.527.000 pr. 31.12.2022. Bankens portefølje i Eika Boligkreditt AS utgjør NOK 1.683.812.000 ved årsskiftet mot NOK 1.408.604.000 pr. 31.12.2022. Samlet utlånsvekst inkl. lån i Eika Boligkreditt AS ble 9,9% mot 8,8% i 2022. Utlån til personmarkedet inkl. Eika Boligkreditt økte med 10,7%, og lån til bedriftsmarkedet økte med 7,5%. Lån til næring utgjør 33% av samlet utlån som uendret fra tilsvarende periode i fjor.





Innskudd

Samlede innskudd utgjør NOK 4.375.942.000. Dette er en økning på 2,5% i forhold til 2022. Innskuddsdekningen ble 94,2% ved utgangen av 2023 mot 98,1% pr. 31.12.2022.



Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen
Bankens øverste organ er generalforsamlingen. Generalforsamlingen er sammensatt av 16 medlemmer valgt blant innskyterne og ansatte. 12 av medlemmene er innskytervalgte og 4 er valgt blant de ansatte i banken. Generalforsamlingen velger styre og revisor. Generalforsamlingens kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor. Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og beslutter honorarer til bankens tillitsvalgte. Revisor avgir revisjonsberetning til generalforsamlingen i forbindelse med presentasjon og godkjennelse av årsregnskapet. Det er avholdt ett generalforsamlingsmøte i 2023 hvor årsregnskap og valg iht. innstilling fra valgkomiteen ble behandlet. Alle møtene i generalforsamlingen ledes av generalforsamlingens leder eller nestleder. Innkalling til møte med saksliste og saksdokumenter skal i henhold til vedtektene sendes ut til medlemmene minimum 14 dager før møtene. Ordinær generalforsamling skal avholdes innen utgangen av mars måned.

Styret
Styret utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidfester sentrale temaer/områder. Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom månedlige ledelsesrapporter og kvartalsvis regnskaps- og risikorapportering. Styret har utarbeidet og vedtatt policydokumenter innenfor alle vesentlige risikoområder i banken. Disse setter rammer for akseptabel risikoeksponering. Styret mottar kvartalsvis rapporter for risikoeksponering i forhold til policyrammer. I tillegg har styret en grundig ICAAP-gjennomgang årlig og de behandler årlig bankens bekreftelse på risikostyring og internkontroll. Det er utarbeidet en egen styreinstruks samt en stillingsinstruks for adm. banksjef som begge er behandlet og besluttet av styret. Styret foretar hvert år en egenevaluering.

Styret består av 5 medlemmer (3 kvinner og 2 menn) og 3 varamedlemmer. Styreleder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg. Ett medlem og observatør med varamedlemmer velges blant de ansatte. Samtlige valgte medlemmer, observatør og varamedlemmer velges for 2 år.

Allmennaksjelovens §17-1 gir generelle regler om erstatningsansvar for styrets medlemmer. Banken har tegnet styreansvarsforsikring med en forsikringssum på inntil NOK 300 mill. per forsikringstilfelle.

Valgkomité
Marker Sparebank har en valgkomite som forbereder valg av kundevalgte, leder og nestleder i generalforsamlingen, medlemmer og varamedlemmer til styret samt valgkomite. Ansattes representanter til generalforsamlingen, styret og valgkomite velges etter egne prosedyrer. Valgkomitéen er sammensatt av 5 medlemmer, hvorav 1 fra de ansatte, (2 kvinner og 3 menn) og 3 varamedlemmer, hvorav 1 fra de ansatte, som alle velges for 2 år.

Revisjons- og risikoutvalg
Det er etablert et revisjons- og risikoutvalg iht. krav. To av styrets medlemmer utgjør revisjons- og risikoutvalget i Marker Sparebank. Revisjons- og risikoutvalget forbereder styrets oppfølging av

regnskapsrapporteringsprosessen samt overvåker systemene for internkontroll og risikostyring. Videre har utvalget kontakt med bankens valgte revisor om revisjon av årsregnskapet, vurderer og overvåker revisors uavhengighet samt leder anbudsprosessen for valg av revisor. Revisjons- og risikoutvalget utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid.

Godtgjørelsesutvalg
Det er etablert et eget godtgjørelsesutvalg iht. bestemmelsene i finansforetaksloven. Et samlet styre utgjør utvalget. Retningslinjene for godtgjørelse blir årlig revidert av styret. Styret blir også forelagt en årlig rapport fra adm. banksjef med en gjennomgang av godtgjørelsesordningen. Banken har ingen variabel godtgjørelse utover en generell bonusordning som omfatter alle ansatte unntatt adm. banksjef.

Bankens ledergruppe
Ledergruppen består av i alt 4 personer (2 kvinner og 2 menn). Personene har i tillegg til adm. banksjef rollene som risk-/compliancesjef, leder for kundeopplevelser samt leder for dagligbank/AHV-ansvarlig. Disse har ansvar for sine områder i banken og rapporterer til adm. banksjef. Adm. banksjef rapporterer til styret. For ytterligere detaljer henvises til bankens organisasjonsplan.

Bankens virksomhet
Marker Sparebank er en selvstendig lokalbank med hovedkontor på Ørje i Marker kommune og med filialer i Aremark, Moss, Rakkestad og Rømskog. Bankens visjon, formål og kjerneverdier er som følger:

Visjon:
«Vi skal være den beste hovedbank i vårt markedsområde – for alle som ønsker personlig service og rådgivning i samspill med en smart digital hverdagsbank».

Formål:
«Vi skal utvikle, selge og betjene bank- og forsikringstjenester tilpasset våre kunders situasjon og behov, slik at våre kunder opplever å bli godt ivaretatt i alle faser av livet».

Kjerneverdier:
Hjelpsom, aktiv og trygg.

Selskapskapital
Styret har definert krav til ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekning som ligger godt over lovens krav. Bankens minimumsmål er satt til 16,5%, 18,3% og 20,8% hhv. for konsolidert ren kjernekapital, konsolidert kjernekapital og konsolidert kapitaldekning.

Godtgjørelse til styret
Godtgjørelse til styret besluttes av generalforsamlingen. Godtgjørelsen fremgår av note til årsregnskapet. Marker Sparebank har ikke etablert bonusordninger eller andre former for kompensasjon til styremedlemmene.

Godtgjørelse til ledende ansatte
Godtgjørelse til ledende ansatte er regulert av retningslinjer for godtgjørelse i Marker Sparebank. Retningslinjene er vedtatt av styret. Godtgjørelse består av fast lønn samt bonus. Bonusordningen gjelder samtlige ansatte. Adm. banksjef har ingen bonusordning. Adm. banksjefs lønn og øvrige godtgjørelse fremgår av note til regnskapet. Lønn og godtgjørelse til adm. banksjef besluttes årlig av styret.

Informasjon/kommunikasjon
Banken utarbeider kvartalsvise delårsregnskaper samt årsregnskap. Denne informasjonen blir tilgjengeliggjort på bankens nettsider. I tillegg utarbeides årlig en offentliggjøring av sentral risikoinformasjon for banken (Pilar 3-rapport) som også gjøres tilgjengelig på bankens nettsider.

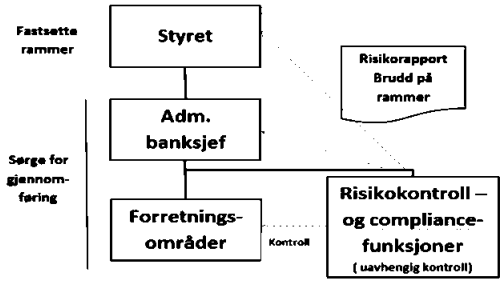
Revisor
Revisor deltar i møte med styret i forbindelse med bl.a. godkjennelse av bankens årsregnskap. Revisor gjennomgår bankens bekreftelse på risikostyring og internkontroll og avlegger en årlig uavhengig bekreftelse på gjennomgangen av den samt av bankens ICAAP prosess (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Revisor deltar også i et årlig møte med revisjons- og risikoutvalget for å gjennomføre og informere om rapporteringskrav fra revisor til revisjonsutvalget.

Revisor fremlegger dokumentasjon på arbeid som er utført ut over ordinær revisjon. Godtgjørelse til revisor fremlegges til godkjennelse på generalforsamlingens møte i mars måned. Revisor har i sin rapport for 2023 konkludert med at banken har gjort en tilfredsstillende risikovurdering og internkontroll iht. CRR/CRD IV-forskriften.

Risikostyring

Virksomhetsstyring
God risikostyring er en viktig forutsetning for at banken skal nå sine mål. Risikostyring er derfor sentralt i den daglige driften og i styrets arbeid

Rollefordelingen kan illustreres slik:



Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen, herunder risikostyringen i banken. Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter.

Banken har etablert en risikokontrollfunksjon underlagt adm. banksjef. Funksjonen, som ivaretas av egen risk-/compliancesjef, har ansvar for å overvåke, identifisere og rapportere risiko i banken. Funksjonen skal rapportere til styret kvartalsvis en status på eksponering i forhold til rammer. Dersom det er brudd på styrevedtatte rammer, skal funksjonen vurdere om det er behov for umiddelbar rapportering.

Kredittrisiko
Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivning fordi kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og at etablerte sikkerheter ikke skal dekke utestående krav. Dette er bankens største og mest utsatte risikoområde.

Bankens policy for kredittrisiko, som besluttes av styret, inneholder bl.a. krav og rammer knyttet til kredittrisiko i banken, herunder retningslinjer for risikoprofil, eksponering innenfor person- og bedriftsmarked, bransjefordeling og grense for samlet engasjement til en enkelt kunde. Kredittrisikoen skal iht. gjeldende policy for kredittrisiko være moderat. Sentrale forutsetninger for å håndtere risikoen er gode kredittvurderinger samt at alle ansatte etterlever gode rutiner. Kredittrisikoen overvåkes gjennom, risikoklassifiseringer, misligholdsrapportering og kvartalsvis rapportering av kredittrammer.

Risikoklassifiseringssystemet som benyttes er en modell inndelt i klasser fra 1 til 12, hvor 1 er best, og som beregner kundens sannsynlighet for mislighold (PD-probability of default) de kommende 12 måneder. Sannsynligheten for mislighold avgjør hvilken risikoklasse kunden får og blir automatisk oppdatert hver måned med interne data. Eksterne data blir oppdatert kvartalsvis automatisk for bedriftskunder og manuelt for privatkunder. I tillegg blir kundenes risikoklasse oppdatert ved behandling av alle nye kredittsaker.

Samlet mislighold og tap er fortsatt lavt og det forventes ingen endringer av betydning i bankens kredittrisiko fremover.

Likviditetsrisiko
Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å finansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisikoen vil avhenge av bankens balansestruktur, likviditeten i markedet og bankens kredittverdighet.

I bankens policy for likviditetsrisiko, som er vedtatt av styret, fremgår det at banken skal ha lav risiko. Marker Sparebank har hatt god tilgang på likviditet gjennom hele året. I tillegg har banken en kreditt på sin oppgjørskonto i DnB på NOK 130 mill. Eika Kapitalforvaltning AS forvalter bankens betydelige verdipapirportefølje. Eika Boligkreditt AS benyttes til avlastning for boliglån innenfor 75% av verdigrunnlaget.

Total markedsfinansiering utgjør NOK 100 mill. pr. utgangen av 2023 som er en økning på NOK 50 mill. siden utgangen av 2022. Løpetid på bankens obligasjonsgjeld er tilpasset ønsket forfallsstruktur, og samtlige lån er knyttet opp mot 3 mnd. nibor.

Likviditetsindikatoren LCR er beregnet til 166 pr. 31.12.2023. LCR måler størrelsen på bankens likvide aktiva i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid. Krav til LCR er 100.

Totalt sett vurderes bankens likviditetsrisiko som lav.

Markedsrisiko
Bankens markedsrisiko defineres som risiko for reduserte verdier av bankens eiendeler som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva. Styring av bankens markedsrisiko skjer gjennom definerte maksimumsrammer for innskudd, investeringer i aksjer, aksjefond og obligasjoner m.m. i bankens policy for markedsrisiko. Rammene ligger godt innenfor de myndighetsbestemte maksimalgrensene og vurderes årlig av styret.

Banken har en avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltningsservice av bankens obligasjonsportefølje. Avtalen angir bl.a. rammer for eksponering pr. sektor samt angivelse av låntakere innenfor hver sektor i porteføljen. Rapport om utvikling i porteføljen og i forhold til avtalte rammer utarbeides hver måned. Marker Sparebank har liten eksponering i aksjer og aksjefond. Finansielle instrumenter, som innebærer valutarisiko, benyttes ikke.

Markedsrisikoen vurderes som lav og er en del av den finansielle risikoen som rapporteres til styret hvert kvartal.

Operasjonell risiko
Med operasjonell risiko mener vi risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

I henhold til bankens policy for operasjonell risiko som er vedtatt av styret, skal risikoen være lav. Håndtering av operasjonell risiko skjer i stor grad gjennom bankens vedtatte policyer, rutiner og retningslinjer.

Banken har stort fokus på en skikkelighetskultur og hvordan vi best mulig kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrifter. Vi har betydelig hjelp i dette arbeidet gjennom vårt eierskap i Eika Gruppen AS. Det er ikke registrert operasjonelle avvik i 2023 som har påført banken vesentlige tap eller økt risikoeksponering.

ICAAP
Marker Sparebank er underlagt kapitaldekningsregelverket, og skal derfor i tillegg til å oppfylle minstekrav til ansvarlig kapital, regelmessig gjennomføre en intern kapitalvurderingsprosess. Hensikten med ICAAP-arbeidet er å etablere en prosess for beregning og oppfølging av bankens kapitalbehov i forhold til risikoprofil.

Bankens siste ICAAP-rapport tar utgangspunkt i regnskapstallene pr. 31.12.2022 og viser et behov for ansvarlig kapitaldekning (konsolidert) på 17,5%. Beregnet ansvarlig kapitaldekning (konsolidert) ved samme tidspunkt i 2022 var 25,9%.

Organisasjon

Personal og arbeidsmiljø
Ved årsskiftet hadde banken 31 ansatte. Tilsvarende antall var 29 ved utgangen av 2022. Antall årsverk knyttet til bankvirksomheten er 29,9 mot 27,9 i 2022. Gjennomsnittsalderen for bankens ansatte er 51 år som er uendret fra fjor. Gjennomsnittlig ansettelsestid er 14,5 år mot 14,7 år i 2022.

Det totale sykefraværet var på 2,46% i 2023 mot 3,99% i 2022. Det er ikke registrert personskader i 2022. Banken har avtale om bedriftshelsetjeneste.

Marker Sparebank ønsker å bidra til likestilling og unngå diskriminering av enhver art. I generalforsamlingen og bankens valgkomité er det jevn fordeling mellom kvinner og menn. I styret er fordelingen av kvinner og menn hhv. 60% og 40%. Blant bankens ansatte er kvinneandelen på 61%. I bankens ledergruppe er det lik fordeling av kvinner og menn.

Arbeidsmiljøet anses som meget godt. Det samme gjelder forholdet mellom styret, ledelsen og tillitsvalgte.

Det legges årlig en kompetanseplan for banken for å kartlegge og planlegge ulike behov for kompetanse-heving. Det har gjennom året vært gjennomført flere resertifiseringer/oppdateringer av ulike autorisasjons-ordninger.

Samfunnsrolle og bærekraft

I bankens gjeldende strategiplan er bærekraft et av de strategiske målområdene. Banken har valgt å løfte frem spesielt tre av FN`s bærekraftsmål, nemlig nr. 8 (Fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst), nr. 11 (Gjøre byer og lokalsamfunn inkluderende, trygge, robuste og bærekraftige) samt nr. 13 (Bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem).

Informasjon om dette er lagt ut på bankens nettsider hvor man også finner utarbeidet bærekraftsrapport for 2023. Handlingsplanen for bærekraft inngår i bankens kvartalsvise risikorapport og inneholder en oversikt over planlagte tiltak gjennom året. Banken har retningslinjer for vurdering av bærekrafts- og klimarisiko i kredittsaker og har grønne boliglånsprodukter i produktspekteret. I løpet av 2023 har banken blitt miljøfyrtårnsertifisert.

Marker Sparebank har vedtatt retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar. Retningslinjene omhandler hvordan banken påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige, forvaltningsmessige og sosiale aspekter ved driften. Banken skal vise ansvarlighet i utøvelsen av sin virksomhet og skape langsiktige gode resultater og løsninger for kundene og samfunnet. I den forbindelse vil banken unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter.

Åpenhetsloven, som trådte i kraft 1. juli 2022, skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Foretak som omfattes av loven skal utføres aktsomhetsvurderinger opp mot lovens formål, redegjøre regelmessig for disse vurderingen, samt gi informasjon til enhver som retter en skriftlig forespørsel om det. Marker Sparebanks redegjørelse vil legges ut på bankens hjemmesider innen lovpålagt frist 30. juni 2024.

Likviditetsporteføljen til Marker Sparebank forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS. Eika Kapitalforvaltning AS 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. Bankens likviditetsportefølje er derfor forvaltet i henhold til Eika Kapitalforvaltning AS sitt gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer, som også er i samsvar med bankens policy for markedsrisiko.

Marker Sparebank skal være en lokal og forutsigbar samfunnsaktør. Det er også slik at banken og lokalmiljøet er gjensidig avhengige av hverandre. Banken utviser et betydelig samfunnsengasjement gjennom å gi gaver og sponse mange ulike lokale initiativ og formål innen kultur, idrett og oppvekst. Deler av bankens overskudd går dermed direkte tilbake til lokalsamfunnet. I 2023 har banken bevilget slike midler på i alt ca. NOK 4,3 mill.

Årlig sørger banken for kompetanseoverføring til lokalmiljøet gjennom kundemøter og skolebesøk med temaer innenfor personlig økonomi. Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er sentralt i forhold til et godt bærekraftarbeid og rådgivning. Det ble i 2023 også gjennomført en bærekraftuke for ansatte med ulike temaer innenfor bærekraft og hva vi kan bidra med.

Det er et mål for oss å bidra med tiltak som påvirker miljøet positivt. Vi fremmer bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt dette lar seg gjøre. De ansatte oppfordres til bruk av kollektive transportmidler ved ulike reiser/kurs i regi av banken. Mye av informasjonsflyten og kompetanseoppdatering skjer digitalt – noe som er svært effektivt og miljøvennlig. Marker Sparebank har utpekt en egen bærekraftsansvarlig.

Banken har vedtatt en egen policy for antihvitvasking (AHV) som gir en oversikt over virksomhetens overordnede retningslinjer, herunder krav og rammer knyttet til risiko for hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd i virksomheten. Vi skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderinger og oppfølging av AHV-området, mistenkelige transaksjoner og mulige svindelsaker. Virksomhetens risikoprofil er et resultat av virksomhetens overordnede strategi, rammer og krav på dette området. Styret har fastsatt en overordnet strategi for at restrisiko for hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd generelt skal være lav.

Marker Sparebank har i løpet av 2023 utpekt en ny hvitvaskingsansvarlig. I tillegg har vi i løpet av 2023 ansatt en egen AHV-rådgiver som skal arbeide 100% med AHV og kommer i tillegg til dagens ressurser på området. Banken har også en egen etterlevelsesansvarlig på AHV-området.

Bankens ansatte skal utvise en adferd som oppfattes som tillitsvekkende, ærlig og redelig og som er i samsvar med bankens etiske retningslinjer. I bankens personalhåndbok er det rutiner for varsling av kritikkverdige forhold på arbeidsplassen.

Forholdet til kunder og leverandører er regulert i bankens etiske retningslinjer som gjennomgås årlig med alle ansatte.

Marker Sparebank etterlever kravene i personvernregelverket og har utpekt et eget personvernombud.

Utvikling fremover

Styret mener at Marker Sparebank står godt rustet som en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank. Banken har en god underliggende bankdrift og er svært solid. Tilhørigheten til Eika Alliansen vurderes som strategisk viktig i forhold til å lykkes med dette.

Årsregnskapet er fremlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Styret vil til slutt takke alle kundene og bankens forretningsforbindelser for tillit, samarbeid og god oppslutning om banken i 2023. Styret retter også en spesiell takk til bankens medarbeidere som har vist stor innsats og vært positive bidragsytere til en vellykket konvertering til nytt kjernebanksystem. Dette vil bl.a. gi banken fremtidsrettede kunde- og rådgiverløsninger.

For styret i Marker Sparebank

Ørje, 5. mars 2024

Bjørg Dalane Styrets leder	Helene Rødseth Styrets nestleder	Jan Erik Hermanseter Styremedlem
Jørn A. Ødegård Styremedlem	Solveig Reiten	Rune Iversen

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	**2023**	**2022**
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		247.320	152.351
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		20.662	9.544
Rentekostnader og lignende kostnader		117.795	44.427
Netto renteinntekter	Note 18	**150.187**	**117.468**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		35.738	35.474
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.533	2.608
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		9.450	12.278
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		3.483	539
Andre driftsinntekter		233	204
Netto andre driftsinntekter	Note 20	**45.370**	**45.886**
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	34.270	29.055
Andre driftskostnader	Note 22	51.282	44.246
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 30	2.924	2.965
Sum driftskostnader før kredittap		**88.477**	**76.265**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	2.962	1.971
Resultat før skatt		**104.117**	**85.117**
Skattekostnad	Note 23	24.376	18.861
Resultat av ordinær drift etter skatt		**79.741**	**66.256**
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-451	662
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 25	16.289	38.457
Øvrige andre inntekter og kostnader			371
Skatt	Note 23	113	-258
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		**15.951**	**39.232**
Totalresultat		**95.692**	**105.488**

Balanse – Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	**2023**	**2022**
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	62.536	91.551
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	127.152	145.881
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	4.622.907	4.328.939
Rentebærende verdipapirer	Note 26	426.937	429.157
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	266.653	258.014
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 29	8.100	5.677
Varige driftsmiddler	Note 30	36.738	38.446
Andre eiendeler	Note 31	4.282	6.800
Sum eiendeler		**5.555.305**	**5.304.464**

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 32	-	37
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 33	4.375.942	4.267.355
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	100.446	50.263
Annen gjeld	Note 35	39.100	42.603
Pensjonsforpliktelser	Note 35	11.717	10.150
Betalbar skatt	Note 23	22.420	18.349
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	816	1.535
Sum gjeld		**4.550.441**	**4.390.293**
Fond for urealiserte gevinster		115.347	101.568
Sparebankens fond		886.117	809.204
Gavefond		3.400	3.400
Sum opptjent egenkapital		**1.004.864**	**914.171**
Sum egenkapital		**1.004.864**	**914.171**
Sum gjeld og egenkapital		**5.555.305**	**5.304.464**

For styret i Marker Sparebank

Ørje, 05. mars 2024

Bjørg Dalane Styrets leder	Helene Rødseth Styrets nestleder	Jan Erik Hermanseter Styremedlem
Jørn A. Ødegård Styremedlem	Solveig Reiten Ansattes styremedlem	Rune Iversen Adm. banksjef

Sparebank Telka.

Egenkapitaloppstilling

	Opptjent egenkapital			
Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	**809.203**	**3.400**	**101.568**	**914.171**
Resultat av ordinær drift etter skatt	79.741			79.741
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-451			-451
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			16.289	16.289
Endring i utsatt skatt estimatavvik	113			113
Skatt på andre inntekter og kostnader				-
Totalresultat 31.12.2023	**79.403**	**-**	**16.289**	**95.693**
Utbetaling av gaver	-5.000			-5.000
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	2.510		-2.510	-
Egenkapital 31.12.2023	**886.117**	**3.400**	**115.347**	**1.004.864**
Egenkapital 31.12.2021	**745.305**	**3.400**	**62.978**	**811.683**
Resultat av ordinær drift etter skatt	66.256			66.256
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	662			662
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			38.457	38.457
Øvrige andre inntekter og kostnader			371	371
Endring i utsatt skatt estimatavvik	-166			-166
Skatt på andre inntekter og kostnader			-92	-92
Totalresultat 31.12.2022	**66.752**	**-**	**38.736**	**105.488**
Utbetaling av gaver	-3.000			-3.000
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	146		-146	-
Egenkapital 31.12.2022	**809.203**	**3.400**	**101.568**	**914.171**

Kontantstrømoppstilling – direkte metode

Tall i tusen kroner	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-296.977	-309.993
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	240.402	148.772
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	108.587	200.197
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-112.516	-42.242
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6.815	3.578
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	4.132	5.680
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	19.011	9.544
Netto provisjonsinnbetalinger	32.204	32.865
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-	2.939
Utbetalinger til drift	-88.644	-66.216
Betalt skatt	-18.349	-16.966
Utbetalte gaver	-4.205	-2.018
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**-109.540**	**-33.860**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	-	13
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1.216	-3.888
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	34.106	146
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-26.723	-33.402
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	9.450	12.278
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**15.617**	**-24.853**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	-568	-525
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	100.000	-
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-50.000	-50.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-3.214	-1.265
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-	29.155
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-	-50.000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-37	-1.233
Utbetalinger fra gavefond	-	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**46.181**	**-73.868**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**-47.743**	**-132.581**
Likviditetsbeholdning 1.1	235.932	368.513
Likviditetsbeholdning 31.12	**188.189**	**235.932**
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvilvalenter	62.536	91.551
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	125.652	144.381
Likviditetsbeholdning	**188.189**	**235.932**

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2023	2022
Resultat		
Kostnader i % av inntekter	45,24 %	46,69 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	48,45 %	50,66 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,76 %	21,97 %
Innskuddsmargin hittil i år*	1,54 %	1,08 %
Utlånsmargin hittil i år*	1,21 %	1,50 %
Netto rentemargin hittil i år**	2,78 %	2,25 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	8,31 %	7,68 %
Egenkapitalavkastning totalresultat	9,97 %	12,22 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,43 %	1,25 %
** Differanse mellom 3mnd NIBOR og rentekostnader/renteinntekt fra kunder*		
*** Differanse mellom bankens utlåns- og innskuddsrente*		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,84 %	32,64 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	35,05 %	32,47 %
Innskuddsdekning*	94,18 %	98,11 %
Innskuddsvekst (12mnd)	2,54 %	4,92 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,83 %	7,67 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	9,94 %	8,77 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5.410.897	5.215.708
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	6.918.717	6.555.576
** Andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder*		
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,07 %	0,05 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,51 %	0,47 %
Soliditet[1]		
Ren kjernekapitaldekning	26,65 %	25,20 %
Kjernekapitaldekning	26,93 %	25,53 %
Kapitaldekning	27,31 %	25,91 %
Uvektet kjernekapitalandel	13,17 %	12,49 %
[1] *Inklusiv konsolidering av sambeidsgrupper*		
Likviditet		
LCR	166	155
NSFR	138	130

Noter

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Generell informasjon
Marker Sparebank er en lokal sparebank i Norge som tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet. Bankens hovedkontor har besøksadresse Storgata 59, 1870 Ørje.

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 05.03.2024.

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

STANDARDER, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE
Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap.

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

Segmentinformasjon
Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Marker Sparebank. Banken har to driftssegmenter, henholdsvis personmarked(PM) og bedriftsmarked(BM).

Inntektsføring
Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert 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.

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 resultat

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens 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 overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

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 verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert

kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som EAD x PD x 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

Marker 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, untatt investeringseiendommer og bygninger, måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av-og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.
Bygninger vurderes til virkelig verdi fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Virkelig verdi underbygges ved uavhengig takst som blir innhentet hvert tredje år. Økning i en bygnings verdi regnskapsføres i andre

Lokalbankens Eika.

inntekter og kostnader. En verdiøkning resultatføres i den grad det tidligere er resultatført nedskrivninger på samme bygg. En nedskrivning regnskapsføres først mot eventuelle tidligere verdiøkninger/oppskrivninger av samme bygg over andre inntekter og kostnader, og deretter resultatføres resterende beløp. Ved avhendelse blir andelen av fond for verdiendringer knyttet til den avhendede eiendelen reklassifisert til annen egenkapital. Ved verdiregulering av bygninger blir akkumulerte avskrivninger eliminert mot eiendelens brutto balanseførte verdi, og nettobeløpet omarbeidet til eiendelens verdiregulerte beløp. 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. Avskrivninger er beregnet ved bruk av lineær metode over driftsmidlenes brukstid.

Immaterielle eiendeler

Det er ingen balanseførte immaterielle eiendeler pr. 31.12.2023 bortsett fra utsatt skattefordel.

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

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

Leieavtaler

Bankens leieavtaler som er vesentlig (totalverdi over USD 5 000) og har en varighet utover 12 måneder regnskapsføres i samsvar med IFRS 16. Leieavtaler som ikke regnskapsføres i samsvar med IFRS 16, innregnes løpende som andre driftskostnader.

IFRS 16 fastsetter prinsipper for innregning, måling og presentasjon av leieavtaler. En kontrakt er en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Ved inngåelse av en leiekontrakt innregnes en bruksrettseiendel og en leieforpliktelse. 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.

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

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) tillagt eventuell forskuddsleie og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder avskrives bruksretten i samsvar med IAS 16 og vurderes for nedskrivning i samsvar med IAS 36.

Investeringer i tilknyttede selskaper

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

Skatt

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

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

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

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

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Pensjonsforpliktelsen er gjenstand for årlig aktuarberegning. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigert for effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig i forkant av aktuarberegning.

Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte.

I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i 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 utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på Norges Bank.

NOTE 2 - Kredittrisiko

Definisjon av mislighold

Banken benytter følgende definisjon av mislighold og 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.

Definisjon av mislighold innebærer karensperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karensperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karensperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. 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 vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.
Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.
For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.
For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (Migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. 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

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Forventningene til framtiden 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 basisscenariet er det det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene» og mer langsiktige prognoser fra IMF for å få en lengre prognoseperioden enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

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

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

År	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**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
Vektet	**1,3**	**1,2**	**0,9**	**0,8**	**0,8**	**0,9**

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden,

aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Nedskrivingen beregnes i tre scenarioer (basis, oppside og nedside, som vektes med hhv. 65, 15 og 20 prosent) for å beregne fremtidig kontantstrøm for engasjementet. 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.

Klimarisiko

Klimarisiko knyttet til bankens utlånsportefølje vurderes ut fra fysisk risiko og overgangsrisiko. Med fysisk risiko menes effektene av klimaendringer og med overgangsrisiko menes krav til omlegging for å redusere utslipp. I alle lånesaker gjennomføres en vurdering av fysisk risiko og overgangsrisiko.

Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen.

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

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

Nedskrivninger på utlån og garantier

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

Nedskrivninger på utlån – steg 3

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

2023 har som året før vært preget av krig, økende rentenivå og økte kostnader. Dette er faktorer som bidrar til økt usikkerhet for tap i bankens utlånsportefølje. Banken har i 2023 ikke sett store endringer i tap og mislighold, men det er forventet at misligholdsnivået vil øke noe fremover. Banken har tidligere år gjennomført ekstra nedskrivninger, da det er vurdert usikkerhet knyttet til om modellen for nedskrivninger klarer å fange opp alle de ulike økonomiske faktorene knyttet til tiden vi er i. Det vurderes at usikkerheten

ikke har blitt noe mindre og at det vil være fornuftig å beholde ekstra nedskrivninger også i 2023, men det er foretatt enkelte justeringer vedr. fordelingen av disse.

Det er gjennomført gruppevise nedskrivninger på enkelte bransjer i bedriftsmarkedet der risikoen og eksponeringen er vurdert størst. Pr. 31.12.2023 er det foretatt ekstra nedskrivninger på utlån til bedriftsmarkedet med NOK 3,5 mill, utover hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Det er pr. 31.12.2023 ikke foretatt ekstra nedskrivninger på personmarkedet utover modellberegnede nedskrivninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

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

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 - Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital/fondsobligasjoner) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til ren kjernekapitaldekning er at den minst skal utgjøre 14,0 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag, inklusivt bufferkrav. I tillegg til dette må pilar-2 tillegget dekkes med ren kjernekapital. Tilsvarende er minstekravene til kjernekapitaldekning 15,5 % og ansvarlig kapitaldekning 17,5 %. Da banken kun er kapitalisert med ren kjernekapital, vil det være kravet til ansvarlig kapital på 17,5 % med tillegg av pilar-2 kravet som er gjeldende minimumsnivå. Banken har pr d.d. ikke mottatt Finanstilsynets vurdering av pilar-2 tillegget (SREP).

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Kapitaldekningen ble rapportert iht. Basel III/CRD IV.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2023	2022	2023	2022
Opptjent egenkapital	886.117	809.204	762.767	693.471
Overkursfond			86.134	80.898
Utjevningsfond			-	-
Annen egenkapital	115.347	101.568	115.584	103.476
Aksjekapital			21.420	19.856
Gavefond	3.400	3.400		-
Sum egenkapital	**1.004.864**	**914.171**	**985.905**	**897.700**
Immaterielle eiendeler			-767	-394
Avsatt gaver	-5.000	-5.000	-	-
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-694	-693	-962	-1.031
Fradrag i ren kjernekapital	-140.093	-125.636	-17.759	-16.419
Ren kjernekapital	**859.077**	**782.842**	**966.417**	**879.856**
Fondsobligasjoner			10.153	11.253
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	**859.077**	**782.842**	**976.570**	**891.109**
Tilleggskapital - ansvarlig lån			13.676	13.291
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
Netto ansvarlig kapital	**859.077**	**782.842**	**990.246**	**904.400**
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	23.214	21.611	41.881	46.523
Offentlige eide foretak	-	-	-	-
Institusjoner	22.686	28.936	39.833	52.436
Foretak	31.982	415.556	39.953	426.987
Massemarked	-	-	41.458	37.920
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.281.766	1.655.021	2.774.268	2.115.283
Forfalte engasjementer	38.219	18.970	40.684	20.577
Høyrisiko-engasjementer	36.632	56.336	36.632	56.336
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.081	20.153	33.069	32.363
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	25.132	28.877	25.132	28.877
Andeler i verdipapirfond	15.208	19.230	16.633	20.676
Egenkapitalposisjoner	117.870	103.113	126.034	107.209
Øvrige engasjement	50.795	224.719	59.730	230.973
CVA-tillegg			18.576	19.865
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**2.663.585**	**2.592.522**	**3.293.881**	**3.196.023**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	**311.167**	**274.636**	**328.731**	**290.714**
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			**3.756**	**4.359**
Sum beregningsgrunnlag	**2.974.751**	**2.867.157**	**3.626.368**	**3.491.096**
Kapitaldekning i %	**28,88 %**	**27,30 %**	**27,31 %**	**25,91 %**
Kjernekapitaldekning	**28,88 %**	**27,30 %**	**26,93 %**	**25,53 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**28,88 %**	**27,30 %**	**26,65 %**	**25,20 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**15,41 %**	**14,75 %**	**13,17 %**	**12,49 %**

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 1,70 % i Eika Gruppen AS og på 1,47 % i Eika Boligkreditt AS.

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, etablere passende risikorammer og -kontroller, samt 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.
Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder policy for virksomhets- og risikostyring.

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

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

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde. Banken har gjennom hele året hatt en veldig god likviditetssituasjon. Innskuddsdekningen har gjennomgående vært veldig høy og endte i underkant av 95%. Den totale markedsfinansieringen til banken er økt i 2023 med NOK 50 mill.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

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

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

Se note 24-28 for vurdering av markedsrisiko.

Operasjonell risiko

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

operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Forretningsrisiko

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

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko defineres som risiko for tap som følge av konsentrasjon av enkeltkunder, enkelte bransjer og geografisk område.
Styret i Marker Sparebank har i vedtatt kredittpolicy fastsatt rammer for konsentrasjonsrisiko. Det fastsettes bla rammer for store engasjement. Banken er ikke eksponert mot få, store næringskunder. Eksponeringen er godt spredt geografisk, hensyntatt til bankens markedsandel. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.

ESG risiko

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

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

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens retningslinjer for compliancefunksjonen 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, personvern og ny Finansavtalelov. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på områdene.

NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.366.600	36.882	-		3.403.482
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	585.681	217.710	-		803.390
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	64.569	337.633	-		402.202
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	37.430		37.430
Sum brutto utlån	**4.016.849**	**592.225**	**37.430**	**-**	**4.646.504**
Nedskrivninger	-4.513	-16.438	-2.646		-23.597
Sum utlån til balanseført verdi	**4.012.337**	**575.786**	**34.784**	**-**	**4.622.907**

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)	2.558.665	19.567	-		2.578.232
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	256.637	133.601	-		390.238
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.304	115.450	-		132.753
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	19.487		19.487
Sum brutto utlån	**2.832.606**	**268.618**	**19.487**	**-**	**3.120.710**
Nedskrivninger	-518	-1.546	-506		-2.570
Sum utlån til bokført verdi	**2.832.088**	**267.072**	**18.981**	**-**	**3.118.140**

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)	807.935	17.315	-		825.251
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	329.044	84.108	-		413.152
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	47.265	222.183	-		269.448
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	17.943		17.943
Sum brutto utlån	**1.184.244**	**323.607**	**17.943**	**-**	**1.525.794**
Nedskrivninger	-3.995	-14.892	-2.140	-	-21.027
Sum utlån til bokført verdi	**1.180.249**	**308.714**	**15.803**	**-**	**1.504.767**

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)	250.073	-	-		250.073
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	18.063	4.493	-		22.556
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.216	5.629	-		6.845
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	792		792
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**269.351**	**10.123**	**792**	**-**	**280.266**
Nedskrivninger	-210	-128	-49		-387
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**269.141**	**9.995**	**743**	**-**	**279.880**

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.158.620	44.766	-		3.203.386
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	629.676	208.330	-		838.006
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	48.874	240.306	-		289.180
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	18.956		18.956
Sum brutto utlån	**3.837.171**	**493.401**	**18.956**	**-**	**4.349.527**
Nedskrivninger	-4.562	-14.753	-1.274		-20.589
Sum utlån til balanseført verdi	**3.832.609**	**478.649**	**17.681**	**-**	**4.328.939**

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)	2.399.495	26.464	-		2.425.959
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	296.379	101.847	-		398.226
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	20.898	73.300	-		94.197
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	11.638		11.638
Sum brutto utlån	**2.716.772**	**201.611**	**11.638**	**-**	**2.930.020**
Nedskrivninger	-1.310	-965	-357	-	-2.632
Sum utlån til bokført verdi	**2.715.462**	**200.646**	**11.281**	**-**	**2.927.388**

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)	759.126	18.302	-		777.427
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	333.297	106.483	-		439.780
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	27.976	167.006	-		194.982
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	7.318		7.318
Sum brutto utlån	**1.120.399**	**291.791**	**7.318**	**-**	**1.419.507**
Nedskrivninger	-3.252	-13.788	-917		-17.957
Sum utlån til bokført verdi	**1.117.147**	**278.003**	**6.401**	**-**	**1.401.550**

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)	199.222	39.127	-		238.349
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	16.227	4.362	-		20.588
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	13.133	1.920	-		15.053
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	791		791
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**228.582**	**45.409**	**791**	**-**	**274.781**
Nedskrivninger	-274	-119	-144	-	-537
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**228.307**	**45.290**	**647**	**-**	**274.245**

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	**2023**	**2022**
Kasse-, drifts- og brukskreditter	343.139	250.654
Byggelån	31.096	33.887
Nedbetalingslån	4.272.269	4.064.986
Brutto utlån og fordringer på kunder	**4.646.504**	**4.349.527**
Nedskrivning steg 1	-4.513	-4.562
Nedskrivning steg 2	-16.438	-14.753
Nedskrivning steg 3	-2.646	-1.274
Netto utlån og fordringer på kunder	**4.622.907**	**4.328.939**
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.683.812	1.408.604
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**6.306.719**	**5.737.543**

Brutto utlån fordelt på geografi	**2023**	**2022**
Primærdistrikt*	3.358.055	3.177.344
Sekundærdistrikt**	437.763	422.564
Tertiærdistrikt***	850.687	749.620
Sum	**4.646.504**	**4.349.527**

**Moss, Aremark, Marker, Rakkestad og Aurskog-Høland*
***Halden, Indre Østfold*
**** Øvrige*

NOTE 8 – Kredittforringede lån

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	19.487	-506	18.981
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	14.433	-400	14.033
Industri og bergverk	-	-	-
Kraftforsyvning	-	-	-
Bygg og anleggsvirksomhet	3.602	-1.257	2.345
Varehandel	701	-532	169
Transport	-	-	-
Overnattings- og serveringsvirksomhet	-	-	-
Informasjon og kommunikasjon	-	-	-
Omsetning og drift av fast eiendom	-	-	-
Tjenesteytende virksomhet	-	-	-
Sum	**38.222**	**-2.695**	**35.527**

Banken har 15,3 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdi på sikkerhetsstillelsen pr. 31.12.2023. Tilsvarende tall for 2022 var 14,7 mill.

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	11.638	-357	11.281
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	2.645	-	2.645
Industri og bergverk	-	-	-
Kraftforsyvning	-	-	-
Bygg og anleggsvirksomhet	3.813	-882	2.931
Varehandel	-	-	-
Transport	366	-	366
Overnattings- og serveringsvirksomhet	131	-131	-
Informasjon og kommunikasjon	-	-	-
Omsetning og drift av fast eiendom	-	-	-
Tjenesteytende virksomhet	1.154	-48	1.106
Sum	**19.747**	**-1.418**	**18.328**

Kredittforringede engasjementer	**2023**	**2022**
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	811	10.930
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarke	8.842	5.309
Nedskrivning steg 3	-966	-1.130
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	**8.687**	**15.109**
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	18.676	707
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	9.893	2.800
Nedskrivning steg 3	-1.729	-288
Netto andre kredittforringede engasjementer	**26.840**	**3.220**
Netto kredittforringede engasjementer	**35.527**	**18.328**

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2023		2022	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	34.580	90,5 %	11.583	58,7 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet*	1.138	3,0 %	7.934	40,2 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	909	2,4 %	-	-
Engasjementer uten sikkerhet	1.595	4,2 %	230	1,2 %
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-
Sum kredittforringede engasjementer	**38.222**	**100 %**	**19.747**	**100 %**

**Annen sikkerket består av varelager, fordringer, kausjon mm.*

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2023										
Privatmarkedet	3.109.712	3.648	6.540	471	283	57	10.999	18.676	713	18.552
Bedriftsmarkedet	1.482.179	28.175	6.597	-	-	8.842	43.615	9.893	1.112	8.516
Totalt	**4.591.891**	**31.823**	**13.138**	**471**	**283**	**8.899**	**54.613**	**28.569**	**1.825**	**27.068**
2022										
Privatmarkedet	2.919.090	-	-	4	7.444	3.483	10.930	11.638	4.538	707
Bedriftsmarkedet	1.413.944	254	-	2.167	497	2.645	5.563	7.318	10.598	1.899
Totalt	**4.333.034**	**254**	**-**	**2.170**	**7.941**	**6.128**	**16.493**	**18.956**	**15.136**	**2.606**

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.
For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

NOTE 10 – Eksponering på utlån

2023 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	3.120.710	-518	-1.545	-506	141.684	225	-5	-1	-	3.260.044
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	906.013	-517	-12.257	-400	50.356	1.273	-21	-63	-	944.384
Industri og bergverk	42.847	-526	-190	-	15.361	737	-165	-1	-	58.064
Kraftforsyvning	708	-1	-	-	300	-	-0,30	-	-	1.007
Bygg og anleggsvirksomhet	122.295	-1.472	-1.101	-1.208	11.715	5.050	-8	-17	-49	135.206
Varehandel	56.564	-287	-101	-532	7.333	1.256	-6	-45	-	64.182
Transport	38.722	-15	-2	-	4.627	4.835	-3	-1	-	48.163
Overnattings- og serveringsvirksomhet	22.805	-11	-	-	650	187	-0,48	-	-	23.631
Informasjon og kommunikasjon	3.209	-1	-	-	200	-	-0,01	-	-	3.407
Omsetning og drift av fast eiendom	223.266	-1.095	-1.016	-	297	1.095	-0,13	-1	-	222.545
Tjenesteytende virksomhet	109.366	-71	-226	-	32.519	565	-2	-	-	142.151
Sum	**4.646.504**	**-4.513**	**-16.438**	**-2.646**	**265.043**	**15.224**	**-210**	**-128**	**-49**	**4.902.786**

2022 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.930.020	-1.310	-965	-357	130.027	225	-5	-11	-	3.057.624
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	828.877	-518	-11.753	-	42.556	1.532	-23	-54	-	860.616
Industri og bergverk	45.263	-534	-164	-	10.494	207	-162	-4	-	55.101
Kraftforsyvning	897	-1	-	-	300	-	-	-		1.196
Bygg og anleggsvirksomhet	123.462	-718	-298	-738	15.784	4.893	-22	-28	-144	142.192
Varehandel	67.580	-262	-119	-	7.661	1.353	-5	-9	-	76.200
Transport	43.151	-24	-61	-	4.771	4.876	-2	-2	-	52.709
Overnattings- og serveringsvirksomhet	18.996	-266	-44	-131	424	337	-	-	-	19.315
Informasjon og kommunikasjon	2.075	-1	-	-	200	-	-	-	-	2.274
Omsetning og drift av fast eiendom	197.064	-632	-1.094	-	15.348	1.095	-55	-1	-	211.726
Tjenesteytende virksomhet	92.141	-296	-254	-48	32.243	455	-0,43	-9	-	124.232
Sum	**4.349.527**	**-4.562**	**-14.753**	**-1.274**	**259.808**	**14.973**	**-274**	**-118**	**-144**	**4.603.184**

NOTE 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

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

31.12.2023 **Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet**	**Steg 1** **12 mnd. tap**	**Steg 2** **Livstid tap**	**Steg 3** **Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1.310	965	357	2.632
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	147	-147	-	-
Overføringer til steg 2	-46	46	-	-
Overføringer til steg 3	-15	-40	55	-
Netto endring	-946	767	404	225
Endringer som følge av nye eller økte utlån	146	161	1	308
Utlån som er fraregnet i perioden	-77	-206	-312	-595
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	**518**	**1.546**	**506**	**2.570**

31.12.2023 **Brutto utlån til kunder - personmarkedet**	**Steg 1** **12 mnd. tap**	**Steg 2** **Livstid tap**	**Steg 3** **Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2023	2.716.772	201.611	11.638	2.930.020
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	55.153	-55.153	-	-
Overføringer til steg 2	-121.927	121.927	-	-
Overføringer til steg 3	-2.801	-11.656	14.457	-
Netto endring	-100.284	-9.390	-357	-110.031
Nye utlån utbetalt	865.634	62.977	3	928.614
Utlån som er fraregnet i perioden	-579.941	-41.698	-5.943	-627.582
Konstaterte tap	-	-	-311	-311
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	**2.832.606**	**268.618**	**19.487**	**3.120.711**

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	3.252	13.788	917	17.957
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	798	-798	-	-
Overføringer til steg 2	-227	227	-	-
Overføringer til steg 3	-	-138	138	-
Netto endring	21	1.799	1.364	3.184
Endringer som følge av nye eller økte utlån	344	811	0,00	1.155
Utlån som er fraregnet i perioden	-193	-796	-279	-1.268
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**3.995**	**14.892**	**2.140**	**21.027**

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.120.399	291.791	7.318	1.419.507
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	67.538	-67.389	-149	0,00
Overføringer til steg 2	-99.009	99.375	-366	0,00
Overføringer til steg 3	-	-11.768	11.768	-
Netto endring	-42.014	4.986	253	-36.774
Nye utlån utbetalt	308.010	62.191	0	370.202
Utlån som er fraregnet i perioden	-170.680	-55.579	-707	-226.967
Konstaterte tap	-	-	-174	-174
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**1.184.244**	**323.607**	**17.943**	**1.525.794**

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	274	119	144	537
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	77	-77	-	-
Overføringer til steg 2	-33	33	-	-
Overføringer til steg 3	0	-10	10	-
Netto endring	-72	74	-105	-103
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	13	6	-	19
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-49	-17	-	-66
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	**210**	**128**	**49**	**387**

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	228.582	45.409	791	274.781
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	41.179	-40.828	-351	-
Overføringer til steg 2	-13.631	13.631	-	-
Overføringer til steg 3	-	-537	537	-
Netto endring	7.058	-7.812	-181	-935
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	34.800	2.274	-	37.073
Engasjement som er fraregnet i perioden	-28.637	-2.012	-4	-30.653
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	**269.349**	**10.125**	**792**	**280.266**

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.418	1.152
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.313	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	595	1.416
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-147	-882
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-485	-268
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	**2.695**	**1.418**

Resultatførte tap på utlån, kredditter og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.356	216
Endring i perioden i steg 3 på garantier	49	54
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.073	1.506
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	485	268
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	123	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-123	-73
Tapskostnader i perioden	**2.962**	**1.971**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	984	1.041	48	2.073
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17	-226	0	-209
Overføringer til steg 2	-38	307	0	268
Overføringer til steg 3	0	-17	46	28
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	17	1	306	324
Utlån som er fraregnet i perioden	-109	-280	-47	-436
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-17	22	3	9
Andre justeringer	456	118	1	576
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	**1.310**	**965**	**357**	**2.632**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2022	2.503.112	161.302	11.988	2.676.402
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36.839	-36.839	0	0
Overføringer til steg 2	-95.884	95.884	0	0
Overføringer til steg 3	-531	-1.765	2.295	0
Nye utlån utbetalt	921.515	42.402	4	963.921
Utlån som er fraregnet i perioden	-648.280	-59.373	-2.649	-710.302
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	**2.716.772**	**201.611**	**11.638**	**2.930.020**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	3.467	12.361	1.013	16.841
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	41	-278	0	-237
Overføringer til steg 2	-182	1.486	0	1.304
Overføringer til steg 3	-7	-42	869	820
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	47	129	0	176
Utlån som er fraregnet i perioden	-307	-698	-1.013	-2.018
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-78	332	0	254
Andre justeringer	271	498	48	816
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	**3.252**	**13.788**	**917**	**17.957**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.145.102	209.323	8.708	1.363.133
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22.749	-22.749	0	0
Overføringer til steg 2	-108.341	108.341	0	0
Overføringer til steg 3	-2.144	-2.333	4.478	0
Nye utlån utbetalt	283.550	43.661	46	327.256
Utlån som er fraregnet i perioden	-220.517	-44.451	-5.646	-270.614
Konstaterte tap			-268	-268
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	**1.120.399**	**291.791**	**7.318**	**1.419.507**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	181	82	91	353
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11	-7	0	3
Overføringer til steg 2	-4	62	0	58
Overføringer til steg 3	0	-15	143	127
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	19	15	0	34
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-25	-42	-90	-157
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-4	11	0	7
Andre justeringer	97	14	0	111
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	**274**	**119**	**144**	**537**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	228.687	45.493	565	274.746
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.143	-1.143	0	0
Overføringer til steg 2	-6.524	6.524	0	0
Overføringer til steg 3	-211	-229	440	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	60.186	1.080	0	61.267
Engasjement som er fraregnet i perioden	-54.700	-6.317	-214	-61.232
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	**228.582**	**45.409**	**791**	**274.781**

Det er pr. 31.12.2023 gitt betalingslettelser, engasjement merket forbearance, på 103 mill. kroner, sammenlignet med 128 mill. kroner pr 31.12.2022. Av disse er 82 mill. kroner i steg 2 og 21 mill. kroner i steg 3.

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 4,94 % (2022 5,26 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 3,47 % av ansvarlig kapital.

	2023	2022
10 største engasjement	**243.522**	**243.354**
Totalt brutto engasjement	4.926.770	4.624.309
i % brutto engasjement	**4,94 %**	**5,26 %**
Kjernekapital	859.077	782.842
i % kjernekapital	**28,35 %**	**31,09 %**
Største engasjement utgjør	**3,47 %**	**4,83 %**

Brutto engasjement inkluderer utlån før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter.

NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	**1.397**	**1.232**	**1.431**	**1.517**	**1.392**	**2.068**	**2.412**	**680**	**1.606**
Steg 2	**6.541**	**6.271**	**6.737**	**7.074**	**5.913**	**8.411**	**8.909**	**4.625**	**7.155**

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til de modellberegnede tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Beskrivelse av scenarioene:

Basis
Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet 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
Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivingen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %
Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %
Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser
LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100 %
Senarioet 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 tre forhold som har innvirkning på likviditetsrisiko;

1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart på eiendeler og gjeld og har således et lavt refinansieringsbehov.
2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til å være god.
3) Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

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	62 536						62 536
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	127 152						127 152
Netto utlån til og fordringer på kunder	368 645	2 196	20 314	90 881	4 140 871		4 622 907
Rentebærende verdipapirer			10 031	416 906			426 937
Øvrige eiendeler						274 753	274 753
Sum finansielle eiendeler	**558.334**	**2.196**	**30.344**	**507.787**	**4.140.871**	**274.753**	**5.514.285**
Innlån fra kredittinstitusjoner							-
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 373 172				2 770		4 375 942
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 470	4 246	107 017				112.733
Øvrig gjeld						74 053	74 053
Fondsobligasjonskapital som EK							-
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	61 232	3 200				265 043	329 475
Sum forpliktelser	**4.435.873**	**7.446**	**107.017**	**-**	**2.770**	**339.096**	**4.892.203**

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						91 551	91 551
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						145 881	145 881
Netto utlån til og fordringer på kunder	30 540	36 539	105 423	392 377	3 764 059		4 328 939
Rentebærende verdipapirer			20 086	409 071			429 157
Øvrige eiendeler						263 691	263 691
Sum finansielle eiendeler	**30.540**	**36.539**	**125.509**	**801.448**	**3.764.059**	**501.123**	**5.259.218**
Innlån fra kredittinstitusjoner						37	37
Innskudd og andre innlån fra kunder		804 484				3 462 871	4 267 355
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		516	50 516				51 033
Øvrig gjeld						72 638	72 638
Ansvarlig lånekapital							-
Fondsobligasjonskapital som EK							-
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	32 526	33 050				259 808	325 384
Sum forpliktelser	**32.526**	**838.050**	**50.516**	**-**	**-**	**3.795.354**	**4.716.446**

NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,6 mill. kr og har elles ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 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 for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 – Renterisiko

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

2023
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	62.536	62.536
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	127.152	127.152
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	4.622.907	-	-	-	-	4.622.907
Obligasjoner, sertifikat og lignende	71.857	326.967	-	28.113	-	-	426.937
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	315.772	315.772
Sum eiendeler	**71.857**	**4.949.874**	**-**	**28.113**	**-**	**505.461**	**5.555.305**
-herav i utanlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	4.375.942	-	-	-	-	4.375.942
Obligasjonsgjeld	-	100.446	-	-	-	-	100.446
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	74.053	74.053
Sum gjeld	**-**	**4.476.388**	**-**	**-**	**-**	**74.053**	**4.550.441**
- herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**71.857**	**473.487**	**-**	**28.113**	**-**	**431.408**	**1.004.864**

2022

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	91.551	91.551
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	145.881	-	-	-		145.881
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	4.328.939	-	-	-	-	4.328.939
Obligasjoner, sertifikat og lignende	52.091	346.330	-	30.736			429.157
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	308.937	308.937
Sum eiendeler	**52.091**	**4.821.150**	**-**	**30.736**	**-**	**400.488**	**5.304.465**
-herav i utanlandsk valuta						-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner						37	37
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.267.355					4.267.355
Obligasjonsgjeld			50.263				50.263
Øvrig gjeld						72.638	72.638
Sum gjeld	**-**	**4.267.355**	**50.263**	**-**	**-**	**72.675**	**4.390.293**
- herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**52.091**	**553.795**	**-50.263**	**30.736**	**-**	**327.813**	**914.172**

Endring av rentevilkår: Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2023

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2% endring
Utlån til kunder med flytende rente	4.622.907	0,15	(13.868,7)
Utlån til kunder med rentebinding			-
Rentebærende verdipapirer	426.937	0,15	(1.280,8)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
Gjeld			
Flytende innskudd	4.375.942	0,15	13.127,8
Innskudd med rentebinding			-
Verdipapirgjeld	100.446	0,15	301,3
Øvrig rentebærende gjeld			-
Utenom balansen			-
Sum renterisiko			**(1.720,4)**

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen.
Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 2 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 1,7 millioner kroner.

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2023	2022
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	6 815	3 578
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	240 505	148 772
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	19 882	9 544
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	780	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	**267.982**	**161.895**

			Gjenomsnittlig effektiv rentesats 2023	Gjenomsnittlig effektiv rentesats 2022
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-	829	0,00 %	2,03 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	112 516	40 479	2,60 %	0,97 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	3 397	1 356	5,16 %	2,35 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-	-		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 883	1 763	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	**117.795**	**44.427**		
Netto renteinntekter	**150.187**	**117.468**		

NOTE 19 – Segmentinformasjon

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

	2023				2022			
RESULTAT	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**53.839**	**118.545**	**-22.197**	**150.187**	**53.543**	**63.924**		**117.468**
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			9.450	9.450			12.278	12.278
Netto provisjonsinntekter			32.204	32.204			32.865	32.865
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			3.483	3.483			539	539
Andre driftsinntekter			233	233			204	204
Netto andre driftsinntekter	**-**	**-**	**45.370**	**45.370**	**-**	**-**	**45.886**	**45.886**
Lønn og personalkostnader			34.270	34.270			29.055	29.055
Andre driftskostnader			51.282	51.282			44.246	44.246
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			2.924	2.924			2.965	2.965
Sum driftskostnader	**-**	**-**	**88.477**	**88.477**	**-**	**-**	**76.265**	**76.265**
Tap på utlånsengasjement og garantier	1.164	1.798		2.962	333	1.639	-	1.971
Resultat før skatt	**52.675**	**116.747**	**-65.304**	**104.117**	**53.210**	**62.286**	**-30.379**	**85.117**

BALANSETALL	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Utlån til og fordringer på kunder	3.118.140	1.504.767		4.622.907	2.927.388	1.401.550		4.328.939
Innskudd fra kunder	3.370.418	1.005.524		4.375.942	3.214.761	1.052.594		4.267.355

NOTE 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**2023**	**2022**
Garantiprovision	304	349
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	7 214	6 763
Forsikring	14 391	13 348
Sparing og plassering	3 982	3 278
Betalingsformidling	9 807	8 812
Andre provisjons- og gebyrinntekter	40	2 923
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**35.738**	**35.474**

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**2023**	**2022**
Betalingsformidling	2 931	2 320
Andre gebyr- og provisjonskostnader	603	288
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**3.533**	**2.608**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	**2023**	**2022**
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	1.041	-1.647
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1.375	1.080
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta	1.068	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-	1.105
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**3.483**	**539**

Andre driftsinntekter	**2023**	**2022**
Driftsinntekter faste eiendommer	228	200
Andre driftsinntekter	4	4
Sum andre driftsinntekter	**233**	**204**

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**2023**	**2022**
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9.450	12.278
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**9.450**	**12.278**

NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2023	**2022**
Lønn	23.916	20.622
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5.229	4.403
Pensjoner	3.289	3.125
Sosiale kostnader	1.835	905
Sum lønn og andre personalkostnader	**34.270**	**29.055**

2023 **Ledende ansatte**	**Lønn m.v.**	**Opptjent bonus**	**Pensjons-kostnad**	**Lån/kreditt pr 31.12.23**	**EBK pr 31.12.23**
Adm.banksjef	1.669	-	149	795	-
Medlem ledergruppe	1.172	80	96	3.481	-
Medlem ledergruppe	1.056	55	88	2.241	-
Nytt medlem ledergruppe*	690	-	47	-	-
Tidl.medlem ledergruppe**	288	55	16	IA	-
Sum ledende ansatte	**4.875**	**190**	**396**	**6.517**	**-**

** Kun beregnet for tiden i ledergruppe mai til desember*
*** Kun beregnet for tiden i ledergruppe januar til april*

2023 Styret	Honorar	Lån/kreditt pr 31.12.23	EBK pr 31.12.23
Styrets leder	174	780	4.713
Styrets nestleder	131	1.351	-
Styremedlem	86	-	-
Styremedlem	85	-	-
Styremedlem	88	-	-
Styremedlem, observatør	12	-	-
Styremedlem, vara	2	-	-
Styremedlem, vara	2	-	-
Samlede ytelser og lån til styret	**579**	**2.131**	**4.713**

2023 Generalforsamling	Honorar	Lån/kreditt pr 31.12.23	EBK pr 31.12.23
Generalforsamlingens leder	13	-	-
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	21	25.397	2.183
Samlede ytelser og lån til Generalforsamling	**34**	**25.397**	**2.183**

2022 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån/kreditt pr 31.12.22	EBK pr 31.12.22
Adm.banksjef	1.591	-	149	1.135	-
Øvrige ledende ansatte*	2.339	60	216	8.020	-
Sum ledende ansatte	**3.930**	**60**	**365**	**9.155**	**-**

** Øvrige ansatte: Risk -/Compliancesjef og leder kundeopplevelser, samt Controller fom. 01.05.2022*

2022 Styret	Honorar	Lån/kreditt pr 31.12.22	EBK pr 31.12.22
Styrets leder	170	3.150	4.993
Styrets nestleder	127	1.649	-
Styremedlem	84	-	-
Styremedlem	84	-	-
Styremedlem	85	-	-
Styremedlem, observatør	12		
Styremedlem, vara	2		
Samlede ytelser og lån til styret	**563**	**4.799**	**4.993**

2022 Generalforsamling	Honorar	Lån/kreditt pr 31.12.22	EBK pr 31.12.22
Generalforsamlingens leder	13	-	-
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	21	29.317	3.344
Samlede ytelser og lån til Generalforsamling	**34**	**29.317**	**3.344**

Medlem i valgkomiteen får godgjørelse på kr 1.500 pr. møte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023		30,5
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	kr	525.831,00

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente. Differansen er grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer bankens renteinntekter tilsvarende. Lån til adm. banksjef følger generelle vilkår for øvrige ansatte.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelser for slike lån og garantier. Banken hadde i 2023 ingen transaksjoner med nærstående parter utover overnevnte transaksjoner. Banken benytter ikke aksjeverdibaserte godtgjørelser til ansatte eller tillitsvalgte.

Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 6 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller styrets leder.
Banken har en bonusordning som omfatter alle faste ansatte med unntak av adm. banksjef. Bonus utbetales utfra årsverk og samlet bonusutbetaling i 2023 er kr 836.200. Ordningen er innenfor forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner.

Adm. banksjef har avtale om fratredelse ved fylte 62 år.

Tjenestepensjonsordning (OTP)
Banken har en innskuddsbasert pensjonsavtale for alle ansatte som dekker kravene i obligatorisk tjenestepensjon (OTP). Ordningen innebærer ingen forpliktelse for banken utover en andel av lønn som hvert år må innbetales. Årets premie kostnadsføres løpende over driften.

Avtalefestet pensjon (AFP)
Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en fortidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye APF-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid frem til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

NOTE 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	**2023**	**2022**
Driftskostnader eiendommer	*4.421*	*4.787*
IT kostnader	*15.770*	*16.560*
Konverteringskostnader*	*9.851*	*1.809*
Markedsføring	*3.364*	*2.807*
Eksterne tjenester	*7.066*	*4.110*
Ekstern revisor	*769*	*669*
Andre tap	*1.741*	*767*
Andre driftskostnader	*8.301*	*12.737*
Sum andre driftskostnader	**51.282**	**44.246**

Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	563	500
Andre attestasjonstjenester	88	88
Annen bistand inkl. IFRS og ligningspapirer	118	81
Sum revisjonshonorar inkl. mva	**769**	**669**

*Konverteringskostnader er knyttet til bytte av kjernebankleverandør fra SDC til TietoEvry som er gjennomført i 2023. For 2023 er resultatet belastet med 9,9 millioner mot 1,8 millioner i 2022 for dette prosjektet. Ved konvertering ble banken fakturert for andel av immaterielle eiendeler bokført hos SDC, samt en uttredelsesgodtgjørelse. Mesteparten(8,4 mill) av denne kostnaden var tidligere avsatt, slik at dette ikke har fått resultateffekt i 2023.
Avtale med TietoEvry gir en rabatt de to første årene etter konvertering, slik at banken forventer lavere IT-kostnader i 2024.
Ser vi bort i fra engangskostnadene knyttet til konvertering i 2023, ville banken oppnådd et resultat før skatt på 114 mill. EK-avkastning totalresultat ville være på 10,99% og kostnader i % av inntekter ville være 40,2%.

NOTE 23 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	**2023**	**2022**
Resultat før skattekostnad	104 117	85 117
Andre poster ført på utvidet resultat før skattekostnad	15 839	39 491
Permanente forskjeller	- 22 902	- 48 144
Endring i midlertidige forskjeller	- 7 375	- 3 068
Sum skattegrunnlag	**89.680**	**73.396**
Betalbar skatt	**22.420**	**18.349**
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	22 420	18 349
Endring utsatt skatt over resultatet	1 844	767
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-	3
Årets skattekostnad	**24.264**	**19.119**
Herav ført på utvidet resultat	113	- 258
Årets skattekostnad på ordinært resultat	**24 376**	**18 861**
Resultat før skattekostnad	104 117	85 117
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	26 029	21 279
Andre poster ført på utvidet resultat før skattekostnad	3 960	9 873
Permanente forskjeller	- 5 725	- 12 036
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-	3
Skattekostnad	**24.264**	**19.119**
Effektiv skattesats (%)	23 %	22 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 2 519	- 3 286
Resultatført i perioden	1 731	509
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	113	258
Balanseført utsatt skatt 31.12	**-675**	**-2.519**
Utsatt skatt		
Driftsmidler	3 054	3 240
Pensjonsforpliktelse	- 2 929	- 2 538
Uopptjent inntekt	- 858	- 769
Gevinst- og tapskonto	75	94
Leieavtale	- 2	- 4
Avkastning til forpliktelser	- 231	- 2 377
Rentebærende verdipapirer	215	- 166
Sum utsatt skatt	**-675**	**-2.519**
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 185	- 89
Pensjonsforpliktelse	- 392	- 110
Uopptjent inntekt	- 89	440
Gevinst- og tapskonto	- 19	- 24
Leieavtale	2	-
Avsetning til forpliktelser	2 146	542
Rentebærende verdipapirer	381	7
Sum endring utsatt skatt	**1.844**	**767**

NOTE 24 – Kategorier av finansielle instrumenter

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	62.536			62.536
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	127.152			127.152
Utlån til og fordringer på kunder	4.622.907			4.622.907
Rentebærende verdipapirer		426.937		426.937
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		31.588	235.064	266.653
Finansielle derivater				-
Sum finansielle eiendeler	**4.812.595**	**458.525**	**235.064**	**5.506.185**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	-			-
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.375.942			4.375.942
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100.446			100.446
Ansvarlig lånekapital	-			-
Finansielle derivater				-
Sum finansiell gjeld	**4.476.388**	-	-	**4.476.388**

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	91.551			91.551
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	145.881			145.881
Utlån til og fordringer på kunder	4.328.939			4.328.939
Rentebærende verdipapirer		429.157		429.157
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		46.145	217.547	263.691
Finansielle derivater				-
Sum finansielle eiendeler	**4.566.371**	**475.301**	**217.547**	**5.259.218**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	37			37
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.267.355			4.267.355
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.263			50.263
Ansvarlig lånekapital	-			-
Finansielle derivater				-
Sum finansiell gjeld	**4.317.655**	-	-	**4.317.655**

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
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	62 536	62 536	91 551	91 551
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	127 152	127 152	145 881	145 881
Utlån til og fordringer på kunder	4 622 907	4 622 907	4 328 939	4 328 939
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	**4.812.595**	**4.812.595**	**4.566.371**	**4.566.371**
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 375 942	4 375 942	4 267 355	4 267 355
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100 446	100 610	50 263	50 058
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**4.476.388**	**4.476.551**	**4.317.618**	**4.317.413**

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2023	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
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		466.625		466.625
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			235.064	235.064
Sum eiendeler	**-**	**466.625**	**235.064**	**701.690**

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

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	217.547	-
Realisert gevinst resultatført	2.510	-
Urealisert gevinst og tap resultatført		-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	13.779	-
Investering	8.870	-
Salg	-7.641	-
Utgående balanse	**235.064**	**-**

2022	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
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		475.301		475.301
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			217.547	217.547
Sum eiendeler	**-**	**475.301**	**217.547**	**692.848**

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	145.834	-
Realisert gevinst resultatført		-
Urealisert gevinst og tap resultatført		-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	38.457	-
Investering	33.402	-
Salg	-146	-
Utgående balanse	**217.547**	**-**

			2023 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	194.532	218.848	267.481	291.797
Sum eiendeler	**194.532**	**218.848**	**267.481**	**291.797**

			2022 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	174.037	195.792	239.301	261.056
Sum eiendeler	**174.037**	**195.792**	**239.301**	**261.056**

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå
Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Pr. 31.12.2023 er omsetningskurs ved rettet emisjon i desember 2023 lagt til grunn. Omsetningskursen var lik verdien av egenkapitalen pr. aksje pr. 30.09.2023. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte

selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 218 mill. kroner av totalt 243 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 26 – Rentebærende verdipapirer

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			
Kommune / fylke	157.496	158.462	158.462
Bank og finans	66.676	67.666	67.666
Obligasjoner med fortrinsrett	199.714	200.809	200.809
Industri			-
Sum rentebærende verdipapirer	**423.886**	**426.937**	**426.937**
Herav børsnoterte verdipapir	245.568	246.825	246.825

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			
Kommune / fylke	129.218	129.625	129.625
Bank og finans	97.779	98.002	98.002
Obligasjoner med fortrinsrett	201.504	201.531	201.531
Industri	-	-	-
Sum rentebærende verdipapirer	**428.502**	**429.157**	**429.157**
Herav børsnoterte verdipapir	245.982	246.559	246.559

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.
Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført. Banken har pr. 31.12.2023 ingen F-lån.

NOTE 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	Eierandel	2023 Antall	2023 Kostpris	2023 Bokført verdi	Eierandel	2022 Antall	2022 Kostpris	2022 Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				**423.886**	**426.937**			**428.502**	**429.157**
Aksjer									
Atea ASA	920237126	*	**610**	**455**	**79**	*	610	459	70
Eiendomskreditt AS	979391285	*	**7.764**	**794**	**1.242**	*	7.764	794	1.293
Sum aksjer				**1.249**	**1.321**			**1.253**	**1.362**
Aksje- og pengemarkedsfond									
Elka Egenkapitalbevis	983783880	*	6.592	995	2.811	*	6.592	995	2.430
Elka Sparebank	983231411	*	19.501	20.007	20.629	*	19.147	19.651	19.628
Elka Pengemarked	985187649	*				*	18.714	19.397	19.361
Elka Kreditt	912370275	*				*	3.195	3.271	3.363
Elka Kreditt B	912370275	*	6.642	6.758	6.827				
Sum aksje- og pengemarkedsfond				**27.755**	**30.267**			**43.314**	**44.782**
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				**29.004**	**31.588**			**44.567**	**46.145**
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				**452.890**	**458.525**			**473.069**	**475.301**

**Ubetydelig*

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

		2023					2022				
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Boligkreditt	885621252	1,47 %	20.960.086	88.479	89.551	113	1,38 %	19.440.496	81.961	86.567	850
Eika Gruppen AS	979319568	1,70 %	419.095	32.093	128.243	8.512	1,68 %	415.210	31.083	107.955	10.230
SDC A/S		-		-		- *		3.204	1.429	1.822	-
VN Norge AS	821083052	*	1	-	1.496	- *		1	0,00	1.217	931
VN Norge Forvaltning AS		*	25	-	211	- *		-	-	171	-
Eika VBB AS	921859708	1,92 %	2.579	9.604	12.966	-	1,92 %	2.312	8.261	11.623	-
Hjelmeland Sparebank	937896581	1,50 %	16.800	1.848	1.680	53	1,50 %	16.800	1.848	1.596	109
Navet Næringshage AS	984753551	18,00 %	63	63	63	-	18,00 %	63	63	63	-
NBNP2 AS	998845467	*	6.787	173	173	- *		6.787	173	173	-
Normeka AS	950819510	8,00 %	1.200	320	320	640	8,00 %	1.200	320	320	-
Opplevelsessenteret Østfoldbadet AS	979932790	*	140	26	2	- *		140	26	2	-
Rakkestad Flyplass AS	977223415	1,92 %	10	50	50	-	1,92 %	10	50	50	-
Spama AS	916148690	*	200	20	310	52 *		200	20	310	106
Sparebankenes Eiendomsmegler AS	932672065	-		-	-	-	26,00 %	1.568	3.702	5.677	-
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				**132.674**	**235.064**	**8.677**			**128.936**	**217.547**	**12.226**

*Ubetydelig

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	217.546	145.834
Tilgang	8.870	33.402
Avgang	-7.641	-146
Realisert gevinst/tap	2.510	-
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	-	-
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	13.779	38.457
Balanseført verdi 31.12.	**235.064**	**217.547**

NOTE 29 – Konsernselskap og tilknyttede selskap

2023

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS	932 357 828	250.000	25 %	-	-	-	8.100
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							**8.100**

2022

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Sparebankenes Eiendomsmegler	932 672 065	1.568	26 %	-	-	-	5.677
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							**5.677**

NOTE 30 – Varige driftsmidler

	Inventar/ Maskiner	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	18.825	41.065	6.316	1.923	68.129
Tilgang	608	3.281		32	3.920
Avgang til kostpris					-
Utrangert til kostpris	1.333				1.333
Kostpris pr. 31.12.2022	18.100	44.346	6.316	1.955	70.717
Verdiregulering (IFRS)		17.076			17.076
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2022	16.342	25.652	6.316	1.037	49.347
Bokført verdi pr. 31.12.2022	**1.758**	**35.770**	-	**918**	**38.446**
Kostpris pr. 01.01.2023	18.100	44.346	6.316	1.955	70.717
Tilgang	436	715	-	65	1.216
Avgang til kostpris					-
Utrangert til kostpris					-
Kostpris pr. 31.12.2023	18.536	45.061	6.316	2.020	71.933
Verdiregulering (IFRS)		17.076			
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2023	17.032	27.324	6.316	1.599	52.271
Bokført verdi pr. 31.12.2023	**1.503**	**34.813**	-	**422**	**36.738**
Avskrivinger 2022	804	1.637	-	524	2.965
Avskrivinger 2023	690	1.672	-	562	2.924
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	2% - 10%	5% - 20%	Lineær over leieperioden	

I forbindelse med overgang til IFRS er overgangsregelen om bruk av verdireguleringsmetoden som ny bruttoverdi på implementeringstidspunktet brukt for bygninger. Bygningene er verdsatt til virkelig verdi med ekstern takst pr. 31.12.2023.

NOTE 31 – Andre eiendeler

	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt	675	2 519
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 757	1 788
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	-	1 587
Overtatte eiendeler	-	-
Andre eiendeler	1 850	906
Sum andre eiendeler	**4.282**	**6.800**

NOTE 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2023	2022	Rentevilkår
Øvrige innskudd				-	37	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				-	**37**	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.23 eller 31.12.22.

NOTE 33 – Innskudd og andre innlån fra kunder

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.375.942	4.267.355
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**4.375.942**	**4.267.355**
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Primærdistrikt*	3.343.534	3.305.098
Sekundærdistrikt**	250.936	238.743
Tertiærdistrikt***	781.472	723.513
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**4.375.942**	**4.267.355**
*Moss, Aremark, Marker, Rakkestad og Aurskog-Høland		
**Halden, Indre Østfold		
*** Øvrige		
Innskuddsfordeling		
Personkunder	3.370.418	3.214.761
Primærnæringer	153.410	160.267
Industri og bergverk	67.379	62.499
Kraftforsyvning	1.635	1.649
Bygg og anleggsvirksomhet	102.669	90.677
Varehandel	49.346	39.511
Transport	48.580	49.303
Overnattings- og serveringsvirksomhet	13.293	10.189
Informasjon og kommunikasjon	29.414	23.636
Omsetning og drift av fast eiendom	58.955	80.334
Tjenesteytende virksomhet	480.842	534.529
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**4.375.942**	**4.267.355**

NOTE 34 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**Pålydende**	**2023**	**2022**	**Rentevilkår**
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010836430	15.11.2018	15.05.2023	50.000		50.263	3M Nibor + 0,77
NO0012907528	05.05.2023	05.05.2026	50.000	50.420		3m Nibor + 1,08
NO0013023424	21.09.2023	21.09.2026	50.000	50.027		3m Nibor + 1,05
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				**100.446**	**50.263**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	**Balanse 31.12.2022**	**Emitert**	**Forfalte/ innløste**	**Andre endringer**	**Balanse 31.12.2023**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.263	100.000	50.000	183	100.446
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**50.263**	**100.000**	**50.000**	**183**	**100.446**

NOTE 35 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2023	2022
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	5.906	4.775
Avsatt formueskatt	2.800	2.300
Avsatt konverteringskostnader	-	8.401
Skyldige offentlige avgifter	1.453	1.415
Skattetrekk	997	849
Leverandørgjeld	5.378	2.478
Øvrig gjeld	7.237	7.850
Avsatt til gaver	15.330	14.535
Sum annen gjeld	**39.100**	**42.603**

	2023	2022
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	**62.536**	91.551
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	**127.152**	145.881
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-100.446	-50.300
Leieforpliktelser	-430	-932
Netto gjeld	**88.813**	**186.200**
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	189.689	237.432
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-100.876	-51.232
Netto gjeld	**88.813**	**186.200**

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kreditt-institusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2022	**-150.613**	**-1.426**	**-152.039**	**80.503**	**318.665**	**399.168**
Kontantstrømmer	100.000	538	100.538	11.047	-172.783	-161.736
Anskaffelser - leieforpliktelser		-32	-32			-
Andre endringer	313	-13	300			-
Netto gjeld 31.12.2022	**-50.300**	**-932**	**-51.232**	**91.551**	**145.882**	**237.433**
Kontantstrømmer	-50.000	568	-49.432	-29.015	-18.729	-47.743
Anskaffelser - leieforpliktelser		-65	-65			-
Andre endringer	-146	0	-146			-
Netto gjeld 31.12.2023	**-100.446**	**-430**	**-100.876**	**62.536**	**127.154**	**189.689**

Driftspensjon
Banken har inngått førtidspensjonsavtale for banksjef, med fratredelse ved fylte 62 år. Avtalen sikrer banksjef en pensjon på 70% av lønn fra fylte 62 år og livsvarig. Banken har også en løpende pensjonsforpliktelse vedr. tidligere banksjef.

Banken har benyttet IAS19 fra 01.01.2015. Det innebærer at pensjonsforpliktelsen reguleres for endringer i estimatavvik under andre inntekter og kostnader og ikke mot pensjonskostnader i bankens resultat.

	2023	2022
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	3,10 %	3,00 %
Forventet avkastning	0,00 %	0,00 %
Lønnsregulering	3,50 %	3,50 %
G-regulering	3,25 %	3,25 %
Pensjonsregulering	1,80 %	1,50 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %

Pensjonsavtale banksjef		
Nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser	-7.547	-6.205
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	-1.441	-1.185
Påløpte pensjonsforpliktelser	-8.988	-7.390
Pensjonsavtale tidligere banksjef		
Nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser	-2.291	-2.318
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	-438	-443
Påløpte pensjonsforpliktelser	-2.729	-2.760
Netto underfinansierte avtaler / Pensjonsforpliktelse	**-11.717**	**-10.150**
Årets pensjonskostnad		
Kostnadsført kollektiv pensjonsordning	-	-
Kostnadsført innskuddsbasert ordning (OTP)	1.613	1.495
Kostnadsført AFP	389	346
Kostnadsført individuelle pensjonsavtaler	1.287	1.285
Sum pensjonskostnad	**3.289**	**3.125**

NOTE 36 – Garantier

	2023	**2022**
Betalingsgarantier	9 095	9 838
Kontraktsgarantier	4 436	3 442
Lånegarantier	-	-
Andre garantier	1 692	1 694
Sum garantier overfor kunder	**15.224**	**14.974**
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	20 592	200
Tapsgaranti	16 796	14 086
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	**37.388**	**14.286**
Sum garantier	**52.612**	**29.260**

	2023		**2022**	
Garantier fordelt geografisk	**Kr.**	**%**	**Kr.**	**%**
Primærdistrikt*	47.703	90,7 %	25.899	88,5 %
Sekundærdistrikt**	2.161	4,1 %	1.286	4,4 %
Tertiærdistrikt***	2.748	5,2 %	2.075	7,1 %
Sum garantier	**52.612**	**100 %**	**29.260**	**100 %**

*Moss, Aremark, Marker, Rakkestad og Aurskog-Høland
**Halden, Indre Østfold
*** Øvrige

Garantiavtale med Eika Boligkreditt
Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.23 lån for 1.684 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneporteføljе i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5

millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt
Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

NOTE 37 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NOTE 38 – Transaksjoner med nærstående parter

Banken har ingen vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2023.

NOTE 39 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker)

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Regnskapsprinsippet er beskrevet i note 1.
Bankens leide eiendeler er kontorlokale i Moss og bruksrettseiendelen er presentert i tabellen under.

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	1.955	1.955
Tilgang av bruksretteiendeler	65	65
Avhendinger		-
Overføringer og reklassifiseringer		-
Omregningsdifferanser		-
Anskaffelseskost 31.12.2023	**2.020**	**2.020**
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	1.037	1.037
Avskrivninger i perioden	562	562
Nedskrivninger i perioden		-
Avhendinger		-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	**1.599**	**1.599**
Balanseført verdi 31.12.2023	**422**	**422**
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	432	432
1-2 år	-	-
2-3 år	-	-
3-4 år	-	-
4-5 år	-	-
Mer enn 5 år	-	-
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2023	**432**	**432**

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2023	932	932
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	65	65
Betaling av hovedstol	-568	-568
Betaling av renter	-8	-8
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	8	8
Totale leieforpliktelser 31.12.2023	**430**	**430**

Beløp i resultatregnskapet	2023
Rente på leieforpliktelser	8
Avskrivninger på bruksretteiendeler	562

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 1,0%
For husleieavtaler bruker bankens leietakers marginale lånerente.

Bankens leieavtale av bygning/kontorlokale har leieperiode opptil 5 år. Avtalen inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 2,8 MNOK per 31.12.2023.

Revisors beretning 2023

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Marker Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Marker Sparebank 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 forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi har vært revisor for Marker Sparebank sammenhengende i 7 år fra valget på generalforsamlingen den 23. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

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, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1) Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM

Revisors beretning 2023 for Marker Sparebank

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

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

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

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedssituasjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle parameterne. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

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

2) IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

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

RSM

Revisors beretning 2023 for Marker Sparebank

En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling. Migrering til ny kjernebankleverandør våren 2023 økte den iboende risikoen for feil i regnskapet. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

Vi etablerte en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402- rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til selskapet. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos banken.

Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, herav renteberegning, gebyramortisering, periodisering, kontering, systembasert avstemming og integrasjon.

Vi har innhentet og kontrollert bankens avstemming og overføring av regnskapsinformasjon fra gammelt til nytt system.

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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

RSM

Revisors beretning 2023 for Marker Sparebank

revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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

- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

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

Revisors beretning 2023 for Marker Sparebank

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

Oslo, 15. mars 2024
RSM Norge AS

Nils Eivind Holst
Statsautorisert revisor

MARKER SPAREBANK

Siden 1851

HOVEDKONTOR
Ørje
Storgata 59
1870 Ørje
Tlf: 69 81 04 00

Filial Rakkestad
Storgata 19
1890 Rakkestad
Tlf: 69 81 04 00

Filial Moss
Dronningensgate 23
1530 Moss
Tlf: 69 81 04 00

Filial Aremark
Østkroken 3
1798 Aremark
Tlf: 69 81 04 00

Filial Rømskog
Engehaget 1
1950 Rømskog
Tlf: 69 81 04 0