



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

| | |
|----------------------|--------------------------------|
| Organisasjonsnummer: | 837 900 212 |
| Organisasjonsform: | Sparebank |
| Foretaksnavn: | ØRSKOG SPAREBANK |
| Forretningsadresse: | Sjøholtvegen 21 6240 ØRSKOG |

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2023 - 31.12.2023 |
|-------------------------|-------------------------|

Konsern

| | |
|---------------------------|----|
| Mørselskap i konsern: | Ja |
| Konsernregnskap lagt ved: | Ja |

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

| | |
|--|-------------|
| Bekreftet av representant for selskapet: | Eirik Kavli |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet: | 14.03.2024 |

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, 12.08.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone | 18 | 3 515 000 | 909 000 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder | 18 | 160 553 000 | 101 066 000 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer | 18 | 12 909 000 | 6 040 000 |
| Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden | 18 | 370 000 | 0 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | | 177 347 000 | 108 015 000 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering | 18 | 5 977 000 | 4 860 000 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder | 18 | 68 060 000 | 25 251 000 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer | 18 | 14 950 000 | 7 213 000 |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden | 18 | 2 353 000 | 1 431 000 |
| Øvrige rentekostnader | 18 | 2 292 000 | 2 609 000 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | | 93 632 000 | 41 364 000 |
| Netto renteinntekter | | 83 715 000 | 66 651 000 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 20 | 18 104 000 | 20 132 000 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 20 | 1 527 000 | 2 478 000 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | | |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 20 | 3 707 000 | 5 102 000 |
| Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 3 707 000 | 5 102 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | | |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer | 20 | -193 000 | -1 493 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter | 20 | -965 000 | -221 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle | 20 | 1 157 000 | 200 000 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| derivater | | | |
| Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | -1 000 | -1 514 000 |
| Andre driftsinntekter | 20 | 545 000 | 577 000 |
| Lønn og andre personalkostnader | 21 | 25 199 000 | 23 616 000 |
| Andre driftskostnader | 22 | 26 925 000 | 22 072 000 |
| Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler | | | |
| Avskrivninger | 31 | 1 730 000 | 1 564 000 |
| Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler | | -1 730 000 | -1 564 000 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | | | |
| Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt | 11 | 5 843 000 | 3 362 000 |
| Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | | 5 843 000 | 3 362 000 |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet | | 44 846 000 | 37 856 000 |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet | 23 | 10 214 000 | 8 494 000 |
| Resultat etter skatt fra videreført virksomhet | | 34 632 000 | 29 362 000 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | 34 632 000 | 29 362 000 |
| Andre inntekter og kostnader | | | |
| Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter | 25 | 5 828 000 | 11 067 000 |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | 21 | -686 000 | -1 070 000 |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | 23 | -172 000 | -268 000 |
| Sum andre inntekter og kostnader | | 5 314 000 | 10 265 000 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | 39 946 000 | 39 627 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|----------------------------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 24,25 | 80 304 000 | 76 613 000 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 24,25 | 10 773 000 | 19 476 000 |
| Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 24,25 | 10 773 000 | 19 476 000 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | |
| Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi | | 0 | 0 |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost | 6,7,8,9,10,11,24,25 | 3 135 958 000 | 2 935 279 000 |
| Sum utlån og fordringer på kunder | 6,7,8,9,10,11,24,25 | 3 135 958 000 | 2 935 279 000 |
| Rentebærende verdipapirer | | | |
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi | 26 | 291 429 000 | 278 097 000 |
| Sum rentebærende verdipapirer | | 291 429 000 | 278 097 000 |
| Finansielle derivater | | | |
| Finansielle derivater | 29 | 984 000 | 215 000 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | | | |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 27,28 | 117 990 000 | 109 239 000 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | | | |
| Eierinteresser i konsernselskaper | 30 | 7 400 000 | 8 500 000 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Eierbenyttet eiendom | 31 | 12 450 000 | 6 187 000 |
| Andre varige driftsmidler | 31 | 1 914 000 | 6 208 000 |
| Sum varige driftsmidler | 31 | 14 364 000 | 12 395 000 |
| Andre eiendeler | | | |
| Eiendeler ved utsatt skatt | 24 | 2 693 000 | 3 848 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| Andre eiendeler | 32 | 2 648 000 | 4 633 000 |
| Sum andre eiendeler | | 5 341 000 | 8 481 000 |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg | | | |
| SUM EIENDELER | | 3 664 543 000 | 3 448 295 000 |
| BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL | | | |
| GJELD | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 33 | 162 190 000 | 150 030 000 |
| Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 33 | 162 190 000 | 150 030 000 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | | |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost | 34 | 2 652 747 000 | 2 490 001 000 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | 34 | 2 652 747 000 | 2 490 001 000 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost | 35 | 302 972 000 | 302 092 000 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 35 | 302 972 000 | 302 092 000 |
| Finansielle derivater | | | |
| Finansielle derivater | 29 | 0 | 260 000 |
| Annen gjeld | | | |
| Annen gjeld | 36 | 18 396 000 | 14 046 000 |
| Avsetninger | | | |
| Pensjonsforpliktelser | 36 | 3 813 000 | 3 996 000 |
| Forpliktelser ved periodeskatt | 23 | 10 138 000 | 8 933 000 |
| Andre avsetninger | 6,10,1 1 | 1 579 000 | 1 778 000 |
| Sum avsetninger | | 15 530 000 | 14 707 000 |
| Ansvarlig lånekapital | | | |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost | 35 | 40 242 000 | 40 201 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Sum ansvarlig lånekapital | | 40 242 000 | 40 201 000 |
| Fondsobligasjonskapital | | | |
| Sum fondsobligasjonskapital | | 0 | 0 |
| Sum gjeld | | 3 192 077 000 | 3 011 337 000 |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Fondsobligasjonskapital | 37 | 40 000 000 | 40 272 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 40 000 000 | 40 272 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Fond for urealiserte gevinster | | 27 145 000 | 21 550 000 |
| Sparebankens fond | | 405 020 000 | 376 111 000 |
| Annen egenkapital | | 301 000 | -975 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 432 466 000 | 396 686 000 |
| Sum egenkapital | | 472 466 000 | 436 958 000 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 3 664 543 000 | 3 448 295 000 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone | 18 | 3 515 000 | 909 000 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder | 18 | 158 141 000 | 98 782 000 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer | 18 | 12 909 000 | 6 040 000 |
| Øvrige renteinntekter | 18 | 370 000 | 0 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | | 174 935 000 | 105 731 000 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering | 18 | 5 977 000 | 4 860 000 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder | 18 | 68 060 000 | 25 251 000 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer | 18 | 14 950 000 | 7 213 000 |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden | 18 | 2 353 000 | 1 431 000 |
| Øvrige rentekostnader | 18 | 2 292 000 | 2 240 000 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | | 93 632 000 | 40 995 000 |
| Netto renteinntekter | | 81 303 000 | 64 736 000 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 20 | 18 104 000 | 20 132 000 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 20 | 1 527 000 | 2 478 000 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | | |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 20 | 3 707 000 | 5 102 000 |
| Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 3 707 000 | 5 102 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | | |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer | 20 | -193 000 | -1 493 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter | 20 | -965 000 | -221 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle | 20 | 1 157 000 | 200 000 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| derivater | | | |
| Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | -1 000 | -1 514 000 |
| Andre driftsinntekter | 20 | 5 241 000 | 4 951 000 |
| Lønn og andre personalkostnader | 21 | 25 259 000 | 23 759 000 |
| Andre driftskostnader | 22 | 28 380 000 | 23 504 000 |
| Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler | | | |
| Avskrivninger | 31 | 3 615 000 | 3 450 000 |
| Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler | | -3 615 000 | -3 450 000 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | | | |
| Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt | 11 | 5 843 000 | 3 362 000 |
| Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | | 5 843 000 | 3 362 000 |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet | | 43 730 000 | 36 854 000 |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet | 23 | 10 214 000 | 8 494 000 |
| Resultat etter skatt fra videreført virksomhet | | 33 516 000 | 28 360 000 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | 33 516 000 | 28 360 000 |
| Andre inntekter og kostnader | | | |
| Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter | 25 | 5 828 000 | 11 067 000 |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | 21 | -686 000 | -1 070 000 |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | 23 | -172 000 | -268 000 |
| Sum andre inntekter og kostnader | | 5 314 000 | 10 265 000 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | 38 830 000 | 38 625 000 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 24,25 | 80 304 000 | 76 613 000 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 24,25 | 10 773 000 | 19 476 000 |
| Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 24,25 | 10 773 000 | 19 476 000 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost | 6,7,8,9,10,11,24,25 | 3 096 704 000 | 2 894 975 000 |
| Sum utlån og fordringer på kunder | 6,7,8,9,10,11,24,25 | 3 096 704 000 | 2 894 975 000 |
| Rentebærende verdipapirer | | | |
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi | 26 | 291 429 000 | 278 097 000 |
| Sum rentebærende verdipapirer | 26 | 291 429 000 | 278 097 000 |
| Finansielle derivater | | | |
| Finansielle derivater | 29 | 984 000 | 215 000 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | | | |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 27,28 | 117 990 000 | 109 239 000 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Eierbenyttet eiendom | 31 | 56 558 000 | 53 228 000 |
| Andre varige driftsmidler | 31 | 1 914 000 | 6 260 000 |
| Sum varige driftsmidler | 31 | 58 472 000 | 59 488 000 |
| Andre eiendeler | | | |
| Eiendeler ved utsatt skatt | 24 | 2 693 000 | 3 848 000 |
| Andre eiendeler | 32 | 4 087 000 | 5 956 000 |
| Sum andre eiendeler | | 6 780 000 | 9 804 000 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| SUM EIENDELER | | 3 663 436 000 | 3 447 907 000 |
| BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL | | | |
| GJELD | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 33 | 162 190 000 | 150 030 000 |
| Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 33 | 162 190 000 | 150 030 000 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | | |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost | 34 | 2 651 212 000 | 2 488 470 000 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | 34 | 2 651 212 000 | 2 488 470 000 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost | 35 | 302 972 000 | 302 092 000 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 35 | 302 972 000 | 302 092 000 |
| Finansielle derivater | | | |
| Finansielle derivater | 29 | 0 | 260 000 |
| Annen gjeld | | | |
| Annen gjeld | 36 | 19 458 000 | 14 708 000 |
| Avsetninger | | | |
| Pensjonsforpliktelser | 36 | 3 813 000 | 3 996 000 |
| Forpliktelser ved periodeskatt | 23 | 10 137 000 | 8 932 000 |
| Andre avsetninger | 6,10,1 1 | 1 579 000 | 1 778 000 |
| Sum avsetninger | | 15 529 000 | 14 706 000 |
| Ansvarlig lånekapital | | | |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost | 35 | 40 242 000 | 40 201 000 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 35 | 40 242 000 | 40 201 000 |
| Fondsobligasjonskapital | | | |
| Sum fondsobligasjonskapital | | 0 | 0 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Sum gjeld | | 3 191 603 000 | 3 010 467 000 |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Fondsobligasjonskapital | 37 | 40 000 000 | 40 272 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 40 000 000 | 40 272 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Fond for urealiserte gevinster | | 27 145 000 | 21 550 000 |
| Sparebankens fond | | 402 619 000 | 374 248 000 |
| Annen egenkapital | | 2 069 000 | 1 370 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 431 833 000 | 397 168 000 |
| Sum egenkapital | | 471 833 000 | 437 440 000 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 3 663 436 000 | 3 447 907 000 |



Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Ørskog Sparebank

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Ørskog Sparebank.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- Gir selskapsregnskapet et rettvise bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, og
- Gir konsernregnskapet et rettvise bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

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 banken og konsernet 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 Ørskog Sparebanks revisor sammenhengende i 3 år fra valget på forstanderskapsmøte den 7. september 2021 for regnskapsåret 2021.

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.

Beskrivelse av forholdet

Revisjonen av forholdet

IT-systemer og applikasjonskontroller relevante for finansiell rapportering

Ørskog Sparebanks IT-systemer er sentrale for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering. IT-systemene er standardiserte, og forvaltes og driftes av eksterne tjenesteleverandører.

Ørskog Sparebank har i 2023 gått over til ny leverandør av kjernebanksystem.

På grunn av IT-systemenes og applikasjonskontrollenes betydning for bankens virksomhet vurderer vi dette til å være et sentralt forhold ved revisjonen.

Vi har opparbeidet oss en forståelse av bankens generelle IT-kontroller knyttet til kjernebanksystemene som er relevante for finansiell rapportering herunder prosedyrene knyttet til datakonvertering til nytt system.

Vi har videre vurdert hvorvidt det er tilstrekkelig arbeidsdeling i applikasjonene, testet tilgangskontroller til systemene, herunder at tilganger er basert på tjenstlig behov.

Vi har mottatt tredjepartsbekreftelser (ISAE 3402-rapporter) knyttet til internkontroll på IT-området hos bankens tidligere og nåværende leverandører av kjernebanksystem. Vi har videre vurdert avdekkede funn og potensielle konsekvenser av disse funnene for bankens finansielle rapportering.

Vi har testet relevante systembaserte transaksjonskontroller, herunder automatisk beregning av renter, og vurdert hvorvidt systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet.

Vi har kontrollert av overføring av data fra tidligere til nåværende kjernebanksystem.



Nedskrivninger for forventet kredittap på utlån og garantier

Utlån til kunder utgjør MNOK 3 135 (86 %) av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2023. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 13,9.

For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittisiko (steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittisiko (steg 2). Banken anvender modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønnsmessige vurderinger. Spesielt er følgende parametere sentrale:

- Sannsynlighet for mislighold (PD)
- Tap ved mislighold (LGD)
- Eksposering ved mislighold (EAD)
- Definisjon av vesentlig økning i kredittisiko

Banken benytter Eika sin modell og anbefalte forutsetninger.

For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittisiko og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (steg 3).

Sentralt i vurderinger er identifisering av kredittforringede engasjement og estimat på forventede fremtidige kontantstrømmer, herunder forventet verdi av underliggende sikkerheter.

På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån til å være et sentralt forhold ved revisjonen.

Vi har opparbeidet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og vurdert om det er i tråd med kravene i IFRS 9. Relatert til avsetning for forventet tap i steg 1 og 2 har vi blant annet:

- Testet generelle IT kontroller
- Kontrollert at banken har foretatt en validering av modellen
- Kontrollberegnet stegplassering
- Kontrollberegnet tapsavsetning
- Vurdert fullstendighet av identifisering av eksponering med vesentlig økning i kredittisiko
- Foretatt en sammenligning av bankens avsetning mot sammenlignbare banker

Vi har videre opparbeidet oss en forståelse av bankens kredittbehandling, identifisering og oppfølging av engasjement som er kredittforringet (steg 3) og estimat for forventet tap på disse engasjementene.

Relatert til dette har vi blant annet:

- Vurdert og testet bankens kontroller for oppfølging av kunder
- Vurdert og testet bankens kontroller for identifisering av kredittforringede engasjement og beregning av forventet tap på disse engasjementene
- Kontrollert at bankens identifikasjon av kredittforringede engasjement er fullstendig mot andre indikatorer
- På stikkprøvebasis vurdert forutsetninger benyttet for å estimere forventet kredittap, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter

Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.



Annen informasjon

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og annen informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

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

Konklusjon om årsberetningen

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

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

Styret og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet, og i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak for konsernregnskapet. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>



BDO

Molde, 14. mars 2024

BDO AS

Roald Viken

Statsautorisert revisor



Ørskog Sparebank

- *tid til deg*

Årsrapport 2023





Viktige hendinger:

- Vedvarande høg inflasjon, 6 renteauker frå Norges Bank og svak kronkurs preger norsk økonomi
- Store endringar i Eika; Eika Forsikring blir ein del av Fremtind, og Eika Kredittdbank fusjonerer med Sparebank1 Kredittd
- Svindel og phishing påfører banken tap og mykje arbeid
- Skifta kjernebanksystem frå SDC til TietoEvry
- Auka tapsavsetnader
- Passert kr. 4 milliardar i utlån
- God vekst i spareavtar og fondssparing
- Tidenes beste årsresultat

Styret:

Styreleiar: Torstein L. Stavseng
 Nestleiar: Arne Jan Sollied
 Styremedlem: Hans Fredrik Furstrand
 Styremedlem: Ingunn S. Fladmark
 Styremedlem: Ingegjerd Eidsvik
 Styremedlem: Siw K. Pek (tilsettes representant)
 1. varamedlem: Wenche Brandal Lehre
 2. varamedlem: Norman Henning Hole

Forstandarskapen:

| | | |
|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| Innskytarvalde | | Valde av tilsette |
| Torbjørn Fylling (leiar) | Rune Westerås | Petter Vinje |
| Arild Bakken (nestleiar) | Runa Klock | Vegard Hafredal |
| Kine Johansen | Ronny Langset | Sindre Tennfjord |
| Christina Eide Stær | Sturla Stavseng | Helga Kristin Sylte |
| Kjetil Søvik | Thea Elise Vestre | |
| Knut Harstad | Aasen | |
| | Kjell Petter Braute | |

Hovudtal

| Resultat (1.000) kr | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Netto renteinntekter | 83.715 | 66.651 | 51.829 | 50.164 | 50.366 |
| Provisjonsinntekter | 18.104 | 20.132 | 21.549 | 18.472 | 15.508 |
| Resultat før skatt og etter tap | 44.846 | 37.855 | 30.541 | 23.104 | 29.758 |
| Tap og nedskrivningar | 5.843 | 3.362 | 3.602 | 3.309 | 1.357 |
| Resultat etter skatt og tap | 34.632 | 29.361 | 23.615 | 18.427 | 21.239 |
| Balanse (mill. kr.) | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| Utlån | 3.149 | 2.935 | 2.673 | 2.538 | 2.451 |
| Innskot | 2.653 | 2.490 | 2.170 | 2.090 | 1.965 |
| Lån i Eika Boligkreditt | 956 | 899 | 828 | 649 | 488 |
| Forvaltningskapital | 3.664 | 3.448 | 3.120 | 2.995 | 2.809 |
| Eigenkapital | 432 | 397 | 359 | 336 | 311 |
| Nøkkeltal | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| Kostnader i % av inntekter ekskl. Verdipapir | 53,41 % | 55,67 % | 57,69 % | 65,28 % | 56,96 % |
| Tap i % av brutto utlån | 0,19 % | 0,12 % | 0,13 % | 0,13 % | 0,06 % |
| Res. F. skatt i % av GFK | 1,27 % | 1,15 % | 1,00 % | 0,80 % | 1,10 % |
| Eigenkapitalavkastning | 9,64 % | 10,70 % | 6,57 % | 6,30 % | 7,06 % |
| Kapitaldekning (ukons.) | 22,68 % | 23,14 % | 22,39 % | 21,85 % | 22,49 % |
| Rein kjernekapitaldekning (ukons.) | 18,45 % | 18,51 % | 19,96 % | 19,37 % | 20,45 % |
| Misleghald over 90 dagar i % av utlån | 0,14 % | 0,15 % | 0,33 % | 0,49 % | 0,63 % |
| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt | 6,87 % | 9,46 % | 9,94 % | 8,44 % | 9,71 % |
| Innskotsvekst | 6,54 % | 14,73 % | 3,81 % | 6,36 % | 7,03 % |
| Bemanning | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| Antal årsverk | 23 | 23,3 | 22,3 | 20,3 | 18,3 |

2023 – Stabilt gode resultat i ei krevjande tid



2023 har vore eit meir krevjande år for norske verksemder og lønntakarar. I desember sette Norges Bank opp renta for 14. gong sidan september 2021, og vi har framleis ein svak kronekurs og høg inflasjon som ikkje vil komme ned mot målet på om lag 2 prosent. Alle med bustadlån merkar at rentekostnadane gjer eit større innhogg i familieøkonomien kvar måned, og nokre kjenner på ei uro kring den personlege økonomien. Vi ser at strategien vår ved å være tilgjengeleg og til stades for kundane kjem til sin rett no. Banken tek samfunnsansvar i denne situasjonen når vi hjelper til med restrukturering og avdragsfritak der det trengs. Og etter ei heilskapleg vurdering bestemte banken også å ikkje heve renta på bustadlån i desember måned.

Tala våre syner ei lita auke i avdragsfritak, men antal kundar som er meir enn 90 dagar på etterskot med låna sine kan teljast på ei hand. Dei aller fleste har ein trygg jobb å gå til, og arbeidsledigheita ser ut til å halde seg låg. Banken aukar tapsavsetnadane i 2023, men har ikkje bokført konstaterte utlånstap. Einskilde næringar som bygg & anlegg og deler av varehandelen har utfordringar, men jamt over går det bra med økonomien i vårt distrikt. Dei siste signala frå sentralbanken tyder på at rentetoppen no er nådd og at renta truleg vil gå ned i løpet av året.

Ved å jobbe i bank blir eg kjent med mange ulike menneskjer. Ein refleksjon eg har, er at vi nordvestlendingar er arbeidssomme, kreative og kompetente folk. Vi har god omstillingsevne, vilje til å satse der ingen andre tør, og evne til å sette tæring etter næring. Vi er vant med at det lysnar oppatt etter både uvær og økonomisk motgang. Vi lever godt med stiv kuling og at det går litt trått økonomisk for ei stund. Vi veit at vi berre må stå han av. Vi jobbar hardt og smart, og samarbeider gjerne med naboen der vi har samanfallande interesser. Dette tankesettet har vi hatt i generasjonar. Eg er derfor optimistisk på at nordvestlandet er ein bra plass å bu, jobbe og investere også i framtida.

Til å finansiere nye hus og arbeidsplassar treng vi lønsamme og solide bankar. Ørskog Sparebank har for tredje år på rad oppnådd det beste resultatet etter tap og skatt som vi nokon gong har hatt. Dette trass i høge kostnader med å skifte ut heile datasystemet vårt, og høgare tapsavsetnader enn vanleg. Det gode resultatet skuldast at vi lukkast med strategien vår, og har engasjerte tilsette som er stolte av jobben dei gjer for kundane. Og når det går bra med banken så skal det merkast i lokalsamfunnet. Vi deler difor i år ut eit rekordhøgt beløp i gávemidlar til lag og foreiningar i banken sitt nedslagsfelt.

Det har ikkje blitt enklare å drive bank dei siste åra. Strengare regulatoriske krav, meir rapportering og meir komplekse reglar stiller enda sterkare krav til banken si verksemdsstyring og kostnadskontroll. Krava til dokumentasjon og etterleving blir stadig strengare, og det er ei utvikling som ikkje ser ut til å ta slutt med det første. For å kunne innfri dei omfattande krava som følger av å drive ei konsesjonsbelagt verksemd samarbeider vi heller, enn å slå oss saman med ein annan bank i ei større eining. Det er difor heilt sentralt i banken sin strategi at vi skal delta i Eika-alliansen, for å halde på sjølvstenda til Ørskog Sparebank. Eg vil derfor nytte dette høvet til å rette ei stor takk til dei dyktige medarbeidarane i Eika som arbeider for å styrke lokalbankane rundt om i Noreg.

Eg vil også takke dei tilsette og dei tillitsvalde i dei ulike formelle organa i banken. Grunna deira engasjement, innsats og entusiasme skal vi halde fram den gode utviklinga banken er inne i. Saman er vi sterke, og saman skal vi syte for at Ørskog Sparebank er ein solid, konkurransedyktig og sjølvstendig bank også i åra framover.

Eirik Kavli, Banksjef

Årsmelding frå styret for 2023

Innleiing

Ørskog Sparebank er ein sjølvstendig sparebank med hovudkontor på Sjøholt i Ålesund Kommune og med eit rådgjevarkontor nær handelssenteret Moa utanfor Ålesund. Banken tilbyr rådgjeving innanfor banktenester, økonomisk framtid og trygghet og har ein strategi om å skape lønnsam og berekraftig vekst. Ørskog Sparebank er ein bank i Eika-alliansen.

Banken blei stifta i 1857 og har ei lang historie der nøktern drift, samfunnsansvar, personleg kundeoppfølging og samarbeid står sterkt. «Tid til deg», er banken sitt kundeløfte og representerer viktige prinsipp som kundane skal nytte godt av. Banken sine verdiar er Stolt, Engasjert og Til stades.

Ørskog Sparebank har i 2023 oppnådd eit resultat før skatt etter tap på kr. 44,8 millionar mot kr. 37,8 millionar i 2022. Resultat etter skatt og tap vart kr. 34,6 millionar mot 29,3 millionar i 2022. Dette er det beste resultatet i banken si historie. Oppskrivning av banken sine aksjar i Eika Gruppen og andre tilknytte selskap, gir eit samla totalresultat for året på kr. 39,9 millionar mot 40,4 millionar året før. Dette gir ein eigenkapitalavkastning i 2023 på 9,6 % mot 10,7 % i 2022.

Rentenettoen har styrka seg i 2023, og endte på 2,37 % mot 2,01 % i fjor. Banken sine inntekter frå Eika Boligkreditt har svekka seg grunna auka rentekostnader som treff banken før ein har fått auka bustadrentene. Sterkare konkurranse innanfor skadeforsikringsområdet bidrog til at dei samla provisjonsinntektene svekka seg, og endte på kr. 18,1 millionar mot kr. 20,1 millionar i fjor.

I 2023 har banken lagt ein del av veksten i utlånsvolumet over til Eika Boligkreditt AS. Inntekter frå desse utlåna vert bokført som provisjonsinntekter. Provisjonssatsen har grunna stigande renter vore lågare i 2023 samanlikna med 2022.

Banken, saman med øvrige bankar i Eika-alliansen, sa i 2020 opp avtalen med IT leverandøren SDC og migrerte til TietoEvry sin plattform i juni 2023. Gjennom året er det betalt løpande kostnader i høve skiftet av kjernebanksystem, noko som er med på å forklare stigande nominelle kostnader.

Banken sine innskot frå kundar auka i 2023 med kr. 162,7 millionar. Dette gir ein vekst på

6,54 %. Utlån inkludert lån plasserte i Eika Boligkreditt auka med kr. 57,7 millionar som tilseier ein årsvekst på 6,42 %. Dei samla utlåna passerte kr. 4,1 milliardar og banken sin forretningskapital er pr. 31.12.2023 på kr. 4,6 milliardar og inkluderer låna som er plasserte i Eika Boligkreditt.

Banken har ein rein ukonsolidert kjernekapitaldekning på 18,45 % pr. 31.12.2023 mot 18,51% året før.

Rekneskapan 2023

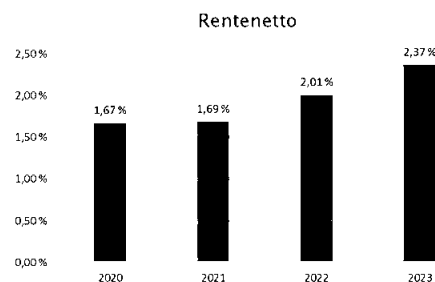
Banken nyttar rekneskapsstandarden IFRS.

Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS som igjen eig næringsbygget i Sjøholt sentrum. Selskapet er eit eigeomsselskap med ein langsiktig leigeavtale med Ålesund kommune. Selskapet har ingen tilsette. I rekneskapan til banken er selskapet definert som eit dotterselskap. Verksemda er vurdert som ubetydeleg i denne samanhengen. Dei fleste tal som er kommentert i årsrapporten, er difor knytt til banken sin aktivitet. Konserntal er berre tatt med i dei notane der det er naudsynt.

Banken plikter å gjennomføre førehaldsmessig konsolidering av eigarandelar i finansføretak som deltek i ei samarbeidande gruppe. Dette kjem fram i utrekning av soliditet i note 4.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter vart på kr. 83,7 millionar i 2023 mot kr. 66,6 millionar i 2022.



Norges Bank har auka styringsrenta med 1,75 %-poeng gjennom seks rentehevingar i 2023, og desse renteaukane har styrka banken sin rentenetto.

Når renta stig raskt frå eit historisk lågt nivå så aukar det også handlingsrommet og gjer det

muleg for å prise risikoen knytta til banken sine utlansprodukt. Banken sin innskotsmargin er også styrka gjennom året på grunn av høgare marknadsrenter.

Styret ventar at rentenettoen vil halde seg sterk også gjennom 2024, men trur at konkurransen i bankmarknaden vil kunne føre til noko svekking frå dei nivåa banken erfarer ved årsskiftet.

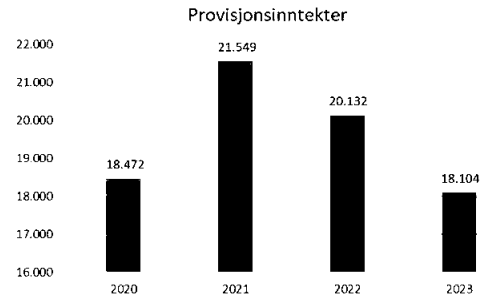
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester vart i 2023 på kr. 18,1 millionar. Dette er ein nedgang frå kr. 20,1 frå 2022. Årsaka er at provisjonsinntektene frå Eika Boligkreditt har falt. Den kraftige renteoppgangen i marknaden, gjer at banken får auka sine rentekostnader (innlånspris) i Eika Boligkreditt før ein får gjennomført renteauke hjå kundane. Etter kvart som rentemarknaden stabiliserer seg, og dei varsla renteaukane får tre i kraft, vil provisjonsinntektene normalisere seg.

Banken erfarte i 2023 ein skjerpja konkurransesituasjon på forsikringstenester, og har hatt svakare porteføljevekst enn budsjettet. Banken legg vekt på heilskaplege kundeforhold der kundane samlar alle sine bank- og forsikringsbehov i Ørskog Sparebank.

Gjennom året har banken brukt vesentlege ressursar på å skifte kjernebanksystem frå den danske leverandøren SDC til TietoEvry som er den plattform hovudvekta av norske bankar nyttar seg av. Alle kundedata, avtalar, dokument og program vart flytta gjennom helga 10-12 juni. Arbeidet kravde lang tid med førebuingar, testing og kvalitetskontrollar. Heile organisasjonen var involvert gjennom fleire månader, samstundes som det daglege drifta gjekk som normalt. Migreringa vart vellukka og gjennomført med god styring og kontroll. Ressursbruken førte imidlertid til redusert kapasitet til rådgjeving og sal spesielt i 1. halvår, noko som er med på å forklare lågare provisjonsinntekter frå forsikring, sparing m.m.

Banken sine kundar har gjennom året spart meir utanom tradisjonelle sparekonto, og har ei aukande portefølje av aksje-, rente- og kombinasjonsfond. Banken registrerer vekst i inntektene frå provisjonar og gebyr for verdipapirforvaltning. Banken ser effekt av Eika sine gode digitale løysingar, som gjer at kundane kan kjøpe og selje fond sjølve.



Styret har klare forventningar til at dei samla provisjonsinntektene skal stige i 2024.

Utbytte og andre inntekter av verdipapir

Utbytte og andre inntekter av verdipapir vart kr. 3,7 millionar mot kr. 5,1 millionar i 2022. Dette er i hovudsak utbytte frå Eika Gruppen og Eika Boligkreditt der banken er deleigar.

Banken har auka sin eigarandel i Eika Gruppen dei siste åra, og eig pr. 31.12.2023 0,71 % av aksjane i Eika. Dette er ei strategisk investering for banken der vi er med på å sikre utvikling av ein sterk bankallianse som støttar opp under Ørskog Sparebank si framtidige utvikling.

Banken si obligasjonsportefølje, som er ein del av banken sin likviditetsberedskap, utgjer ved årsskiftet kr. 291 millionar mot kr 278 millionar året før. Svingingar i marknaden, eit stigande rentenivå og nedskrivning av finansielle eigendeler har totalt sett ført til eit netto verditap på kr. 1.000,- i 2023 mot eit tap på 1,5 millionar i 2022.

Andre driftsinntekter

Dei øvrige inntektene, i hovudsak husleigeinntekter, var uendra i 2023 på nær kr. 0,6 millionar.

Verdiendring

Grunna transaksjonen mellom Fremtind og Eika Forsikring har banken i 2023 banken skrive opp verdien av aksjeposten i Eika Gruppen, Eika Boligkreditt, Eika VBB. Bankens sine aksjar i SDC var seld i høve skifte av IT leverandør. Verdiauken er ført over utvida resultat og utgjer akkumulert sett kr. 5,3 millionar.

Kostnader

Konsumprisindeksen auka med 5,5 % gjennom 2023. Dette er litt lågare enn prisveksten i 2022 som endte på 5,9 %. Dei siste to åra har det totalt sett vore ei stor kostnadsauke i



samfunnet som også treff banken når det gjeld kjøp av varer og tenester.

Kostnadene utgjorde i 2023 53,4 % mot inntektene. Dette er ei betring frå 55,6 % førre år. Kostnadsgraden bereknast ved å dele sum driftskostnadar før tap på summen av netto renteinntekter og andre driftsinntekter. Utbytte og netto verdiending på finansielle instrument er ikkje med i berekningane.

Løns- og administrasjonskostnader vart i 2023 kr. 52,1 millionar mot kr. 45,6 millionar i 2022. Endringa skuldast fleire forhold.

Banken har hatt ein kostnadsutvikling til løner på kr. 3,530 millionar grunna endringar i bemanninga og lønsvekst. Formuesskatt blir ført over driftskostnadane, og utgjør kr. 1,050 millionar.

Dei siste åra har det vore eit auka trykk på aktivitetar innanfor rapportering og etterleving av regelverk. Særleg innanfor området anti-kvitvasking bruker banken mykje tid og ressursar på å sikre at krava i lovverket blir haldne. Banken opplever auka arbeidsmengde i form av rapportering til offentlege organ, auka dokumentasjonskrav og brukar meir ressursar på dette området enn tidlegare. Banken har gjennom 2023 leigd inn en ekstern ressurs til anti-kvitvaskingsarbeid, og erstattar denne ressursen med eit nytt årsverk som tiltrer i 2024.

Det har dei siste åra vore store IT-investeringar frå Eika Alliansen i nye dataprogram og system som skal tilfredsstille framtidige krav til effektiv saksgangs- og låneproduksjonssystem.

Banken gjekk over til TietoEvry si kjerneplattform i juni 2023. Skiftet av IT leverandør har vore ein ressurskrevjande og kostbar prosess for banken, som har lagt beslag på mykje av banken sin kapasitet til å drive rådgjeving og sal. Banken har betalt for tenester til den gamle leverandøren ut 2023, men den delen som gjeld etter utreden i juni var det allereie avsett for i regnskapet 2020.

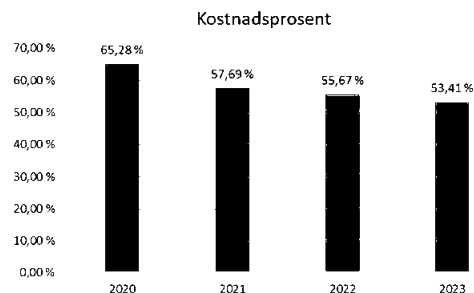
Det er venta at ein skal sjå rekneskapsmessig effekt i form av lågare IT kostnadar frå 2024. Banken ventar og auka effektivitet og lågare tidsbruk på særskilte område der den nye IT plattformen er betre tilpassa det Norske regulatoriske regelverk. Ein reknar med at investeringa som er gjort i systemskiftet skal vere tent inn i løpet av 2-3 år.

Gjennom dei siste to åra har banknæringa erfart ein eksplosiv auke i svindel, der kriminelle gjennom ulike metodar manipulerer bankkundar til å gje frå seg kodar til bankID.

Gjeldande rettspraksis seier at banken i dei fleste tilfelle må kompensere kunden for tapet, før ein eventuelt velgjer å ta saka for finansklagenemda. Tapa knytt til svindel blir ført som ein driftskostnad, og banken har i 2023 bokført tap på kr. 280.000,- knytt til slik svindel. Styret konstaterer at banken i 2023 har bokført eit høgare beløp til tap på svindel, enn konstaterte tap på utlån. Samstundes er styret uroleg for at tapa kan auke på dette området i åra framover.

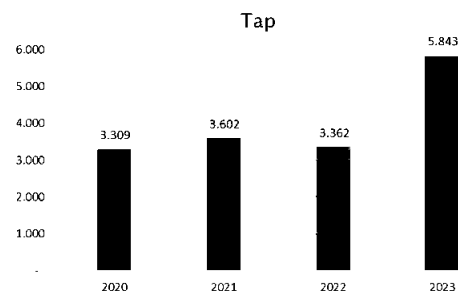
Styret har vore opptatt av at banken skal vere proaktiv i sin kommunikasjon ut mot kundane, og jobbe for å auke kompetansen knytt til svindel. Banken har difor gjennomført fleire informasjonskveldar og temamøte om svindel.

Styret følgjer tett opp kostnadsutviklinga og administrasjonen arbeider kontinuerleg med å auke effektiviteten og å betre kostnadsnivået.



Tap

Bokførte tap på utlån og garantiar utgjorde netto kr. 5,8 millionar mot kr. 3,3 millionar året før. Dei bokførte tapa utgjorde 0,19% av brutto utlån i 2023 mot 0,12 % i 2022. Dette er berekna tap og er ikkje knytt opp til konkursar, insolvens eller avskrivne tap. Beløpet skuldast auka tapsavsetnader gjennom året.



Styret erfarer at banken jamt over har ei sunn utlånsportefølje, men at makrosituasjonen med høge renter, prisstigning og utfordringar i

enkelte bransjar tilseier at det er rett å gjere tapsavsetnader på einskilde låneengasjement.

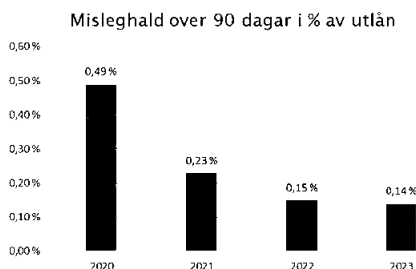
Misleghald

Definisjonen på misleghaldne og kredittforringa lån vart endra i 2021. Den nye definisjonen er del av European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal nytte misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta. Av denne årsak er ikkje historiske tal i tabellen direkte samanliknbare med tidlegare år, men gir likevel uttrykk for at omfanget er på eit lågt nivå.

Så langt har ikkje det makroøkonomiske omslaget ført til auka misleghald. Pr. 31.12.2023 er det 2 bedriftsengasjement med lån eller kredittar på til saman 2,5 som er misleghaldne i meir enn 90 dagar. Talet i 2022 var kr. 0 millionar.

Innanfor privatmarknaden syner tala pr. 31.12.2023 at det er 3 personkundar med lån eller kredittar på til saman kr. 1,9 millionar er misleghaldne i meir enn 90 dagar samanlikna med kr. 4,4 millionar i 2022.

Samla utgjer dette 0,14 % av brutto utlån mot 0,15 % i fjor. Banken jobbar tett med kundane, og følgjer nøye opp restansar og overtrekk.



Kredittforringa lån

Brutto kredittforringa lån til privatmarknaden er på kr. 14,2 millionar (11,9) millionar som tilseier 0,45 % (0,41) % av brutto utlån. Dei misleghaldne låna er sikra med pant i fast eigendom, og banken ventar avgrensa tap frå desse engasjementa.

Mellom banken sine bedriftsmarknadskundar ser ein i aukande grad at renteaugar og prisstigning har ført til fleire kortsiktige overtrekk, og at det i større grad er verksemdar som opplever svekka likviditet. Banken arbeider grundig med oppfølging av den mest risikoutsette delen av porteføljen, og

har tett dialog kring utvikling av likviditetssituasjonen hos desse føretaka.

Banken har i 2023 auka individuelle tapsavsetnader på fleire kundar. Dette betyr igjen at desse engasjementa blir klassifisert som kredittforringa.

Brutto kredittforringa lån til bedriftsmarknaden er på kr. 38,1 (12,1) millionar som tilseier 1,21 % (0,45 %) av brutto utlån.

Banken har innvilga nokre få avdragsfritak for einskilde verksemdar, men hovudsakleg har låneporteføljen vist ei god evne til å tilpasse seg marknadssituasjonen.

Summen av netto kredittforringa engasjement frå bedrifts- og privatmarknaden var på kr. 52,3 millionar mot kr. 24 millionar i 2022. Dette utgjer 1,66 % av brutto utlån i 2023 samanlikna med 0,82 % i 2022. Sjå note 8.

Styret følgjer tett opp porteføljeutviklinga kvar månad. Styret meiner at dei tapsvurderingane som er gjennomførte, og dei nedskrivningane som er gjort, er tilstrekkelege for den tapsrisiko som er i banken sin låne- og garantiportefølje.

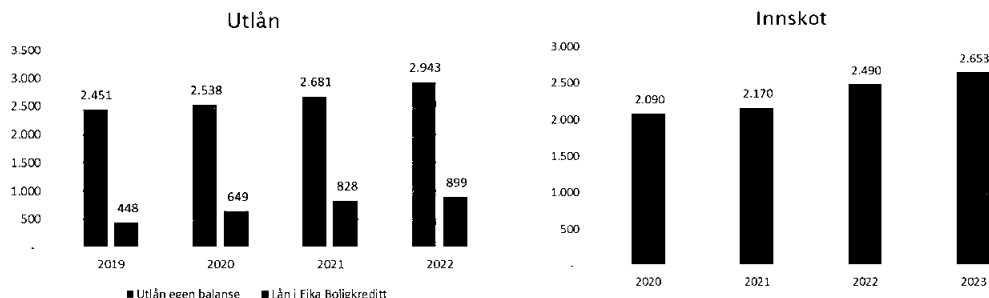
Balansen

Banken sin forvaltningskapital auka med kr. 216,2 millionar, som tilseier ein årsvekst på 5,9 % til kr. 3,664 milliardar pr. 31.12.2023. Tilsvarande var det i 2022 ein auke på kr. 328,8 millionar som tilsvara 10,5 %. Banken sin forretningskapital, definert som summen av banken sin forvaltningskapital og utlån som er plassert i Eika Boligkreditt, utgjorde kr. 4,6 milliardar pr. 31.12.2023, mot 4,3 milliardar i 2022. Dette tilseier ein auke på 5,9 %.

Utlån

Banken sine totale utlån i eigen balanse auka med kr. 206 millionar, tilsvarande 6,6 % til kr. 3,1 milliardar pr. 31.12.2023. Tilsvarande var det ein auke i 2022 på kr. 262 millionar og 9,7 % målt mot føregåande år. I sum har banken ved utgangen av 2023 lån for totalt kr. 956 millionar i Eika Boligkreditt. Totale utlån til personkundemarknaden auka med 5,9 %, medan bedriftsmarknaden auka med 11,4 %.

Om ein inkluderer Eika Boligkreditt har dei totale utlåna auka med kr. 264 millionar tilsvarande 6,4 %. Førre år var veksten på 332,1 millionar tilsvarande 9,4 %.



Brutto utlån til landbruket utgjorde kr. 140,6 millioner mot kr. 89,1 millioner ved utgangen av 2023. Veksten kjem grunna ei strategisk satsing på å vinne kundar som driv moderne og effektivt landbruk.

Sum garantiansvar er på kr. 15,7 millioner mot kr. 26,7 millioner i fjor. Garantiansvaret gjeld i hovudsak kontraktsgarantiar som er stilt for kundar i høve deira kontraktsplikter. Banken har avvikla alle bankgaranterte valutilån i 2023, noko som forklarar nedgangen.

Banken har ikkje lån med statsgaranti under ordninga som vart etablert i 2020. Utestående saldo var pr. 31.12.2022 er kr. 0,2 millioner.

Styret er nøgd med utlånsvæksten for 2023 som er i samsvar med styret sin strategiplan. Veksten finn for det aller meste stad i banken sin geografiske hovudmarknad. Styret er også nøgd med at banken har auka marknadsandelen trass i sterk konkurranse om kundane, og minkande gjeldsvækst i samfunnet.

Ved inngangen til 2024 registrerer styret at utsiktene til ein balansert og lønsam kredittvekst framleis er til stades grunna banken sitt sterke omdømme.

Innskot

Banken har finansiert ein stor del av utlåna på eigen balanse gjennom innskot.

Banken sine totale innskot frå kundar auka i 2023 med kr. 162,7 millioner. Førre år vaks innskota med kr. 320 millioner. Auken frå 2022 til 2023 utgjør ein vekst tilsvarande 6,54 %. Tilhøyrande vekst var på 14,73 % i 2022. Innskotsdekninga vert målt som totale innskot i prosent av totale utlån og er 84,22 % pr. 31.12.2023 mot 84,6 % i fjor.

Norges Bank har i 2023 sett opp styringsrenta 6 gongar og styringsrenta er no 4,5 %. Banken har, forutan i desember, følgd marknaden ved å auke renta både på utlån og innskot. Gjennom perioda med aukande rentenivå har banken sin innskotsmargin blitt styrka.

Verdipapir

Ved årsskiftet hadde banken sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir til ein samla verdi av kr. 291 millioner mot kr. 278,1 millioner førre år. Ved utgangen av 2023 hadde banken kr. 125,4 millioner i anleggsaksjar og omløpsaksjar, mot kr. 117,7 millioner ved inngangen av året. Av dette beløpet var kr 116,3 millioner klassifisert som anleggsaksjar, kr. 9,1 millioner i omløpsaksjar og eigenkapitalbevis.

Disponering av overskot

Disponering av overskot skjer i form av avsetjing til sparebanken sitt fond og avsetjing til gåver. Årsresultatet etter skatt og ekstraordinære inntekter vart kr. 34,632 millioner som styret gjer framlegg om vert disponert på følgjande måte:

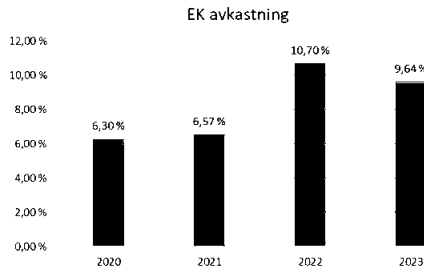
- Overført til sparebanken sitt fond kr. 33,382 millioner
- Overført til gåver kr 1,250 millioner

IFRS tillèt ikkje å bokføre gaveavsetninga før beløpet er vedteke av forstandarskapet. Gåvemidlane på kr 1,250 millioner er difor disponert på same vis som det som vart overført til sparebanken sitt fond. Disponeringa blir deretter bokført så snart forstandarskapet har vedteke beløpet i 2024. Gåvebeløpet for 2022 var 1,1 millioner og disponeringa av dette blei postert i 2023.

Avkastning på eigenkapitalen

Avkastninga på eigenkapitalen etter skatt utgjorde i 2023 9,64 % mot 10,7 % i 2022.

Nedgangen i avkastning stammar frå høgare kostnader, og auka tapsavsetnader.

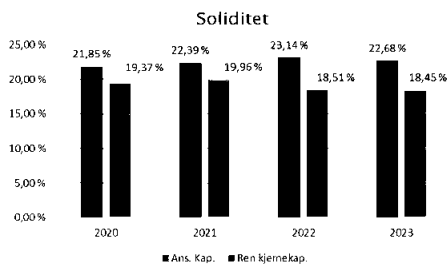


- Konsolidert kapitaldekning 22,24 % (22,59%)
- Konsolidert kjernekapitaldekning 20,14 % (20,31%)
- Konsolidert rein kjernekapitaldekning 18,13 % (18,08 %)
- Konsolidert uvekta kjernekapitalandel 9,60 % (9,22 %)

Kapitaldekning og egenkapital

Sum egenkapital (sparebanken sitt fond, gåvefond, overkursfond og fondsobligasjonskapital) var ved utgangen av året på kr. 472,5 millioner mot kr. 436,9 året før. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) utgjorde 10,65 % ved utgangen av året, mot 10,27 % året før.

Figuren nedanfor syner utviklinga i morbanken sine ukonsoliderte nøkkeltal pr. 31.12.:



Morbanken rapporter ved utgangen av 2022 ein rein kjernekapitaldekning på 18,45 % mot 18,51 % året før. Dette har samanheng med banken sin utlansvekst, og balanseendringar gjennom året.

Risikovekta utrekningsgrunnlag har auka frå kr. 1,727 mrd. til kr. 1,894 mrd. frå 2022 til 2023.

Ansvarleg kapitaldekning er ved årsskiftet 22,68 % samanlikna med 23,14 % i 2022. I 2022 sendte banken ein fondobligasjon på kr. 40 mill. Banken har og eit ansvarleg lån på kr. 40 millionar som inngår i utrekninga av ansvarleg kapitaldekning.

Frå 01.01.2019 vart ein pliktig til å gjennomføre førehaldsmessig konsolidering av eigarandelar i finansføretak som deltek i ei samarbeidande gruppe.

Målt mot netto risikovekta utrekningsgrunnlag konsolidert på kr 2.295.374 mill. (2022 = 2.112.162) mill. er:

Banken sin reine konsoliderte kjernekapital er svekka i løpet av 2023 mellom anna grunna utlansvekst. Sjå note 4.

Pr. 30.09.2023 rapporterte banken ei rein konsolidert kjernekapitaldekning på 16,91 %. Dette var eit brot på internt fastsett kapitalmål på 17 %. Pr. 31.12.2023 er brotet reparert og nøkkeltalet overstig det internt fastsette målet.

Styret gjennomfører årleg ein kapitalvurderingsprosess med basis i ei analyse av banken sine risikofaktorar (ICAAP) og vurderer kapitalbehovet opp i mot framtidige kapitalbehov og det nye kapitalkravsregelverket. Bankens sine kapitalmål er fastsett med ein solid margin ned mot offentlege krav, for å oppretthalde marknadsposisjonen som ein solid sparebank.

Krav til rein kjernekapital er pr. 31.12.2023 på 17,5 % inkludert kapitalkravsmargin og ved utgangen av året har Ørskog Sparebank ein rein konsolidert kjernekapital tilsvarande 18,13 %.

I desember 2023 auka styresmaktene systemrisikobufferen frå 3 % til 4,5 %.

Banken fekk i februar vedtatt eit Pilar 2-krav frå Finanstilsynet på 2,1 % av same berekningsgrunnlaget som for Pilar 1. Dette er på nivå med banken sine egne utrekningar. Pilar 2 kravet skal dekkast av 56,25 % rein kjernekapital, og minst 75 % kjernekapital. Kravet er gjeldande frå 31.03.2024.

Styret er opptekne av at banken skal halde oppe ein solid kapitalstatus som gjer ein rusta til å ha ein lønsam og robust vekst i åra framover.

Ved inngongen til 2024 ser styret at gjeldsveksten i Noreg er lågare enn på lenge. Styret ventar at lågare etterspurnad etter lån frå marknaden vil føre til at eigenkapitalavkastninga blir høgare enn utlansveksten i 2024. Styret følger kapitalstatusjonen opp månadle, og gjer fortløpande vurderingar av tiltak for å halde oppe ein god kapitalstatus.

Kontantstrøm

Avviket mellom resultat før skatt og kontantstrøm frå operasjonelle aktivitetar skuldast i hovudsak auke i utlån til kundar. Dette er finansiert ved auke i innskot frå kundar samt opptak av verdipapirgjeld.

Risikostyring

God risikostyring er ein viktig føresetnad for at banken skal nå sine mål. Risikostyring og etterleving av policyar er difor sentralt i den daglege drifta og i fokus for styret. Ørskog Sparebank sin vedtekne risikopolicy gjev ein overordna omtale av prinsippa for risikostyring i banken. Policyen er saman med dokumentet "Policy for styring og kontroll" overordna alt arbeid med risiko i banken. I tillegg er det vedteke policyar for dei viktigaste enkeltrisikoane; kredittrisiko, marknadsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken vert påført tap i samband med kredittgjeving på grunn av at kunden ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine ovanfor banken. Kredittrisiko er det største risikoområdet i banken si verksemd, og er under kontinuerleg overvaking. Gjennom 2023 har den prosentvise delen av utlån til personkundemarknaden vore stabil. Det er ikkje grunnlag for å sjå at kredittrisikoen har auka vesentleg gjennom året. Engasjementa som er misleghaldne over 90 dagar er i hovudsak sikra med pant i fast eigedom, og banken ventar avgrensa tap på desse låna.

Banken har ei eiga kreditthandbok som omtalar rutinar, fullmakter og risikoavdekking. Alle lånekundar har ein eigen sakshandsamar, som også er ansvarleg for å følgje opp utviklinga i risikoen i låneengasjementet. Kredittrisikoen vert styrt gjennom forsiktig fullmaktsdelegering. I tillegg er det klare krav til dokumentasjon og beteningsevne for kundar som får innvilga kreditt, samt krav til tryggleik for engasjementa. Alle lån, kredittar og garantiar som ligg utanfor spesifiserte grenser for fullmaktsdelegasjonane, skal handsamast av styret.

Risiko i utlåna vert kontinuerleg overvaka for å avdekke sjansane for misleghald og for å kalkulere tap dersom misleghald skulle inntreffe. Banken sin kredittrisiko summerer seg opp til ei mengde av små enkeltrisikoar mot privat- og bedriftskundemarknaden.

Kredittrisikoen blir mellom anna overvaka ved at styret jamleg går gjennom rapportar om misleghald og overtrekk på konti og lån. Konsentrasjonsrisiko er risikoen banken har for at eitt eller fleire engasjement kan bli mislighaldt på grunn av negativ utvikling hos ein større kunde eller ein heil næringssektor.

Ørskog Sparebank har eit bevisst forhold til diversifisering av utlånsportefølja kring bransjar, pant og storleik på enkeltengasjement. Banken søker å diversifisere mellom dei ulike segmenta og å unngå risiko i bransjar der ein ikkje har nok kompetanse eller er usikre på den generelle framtidige risikoen

Kontrollen over risikoen i porteføljen skjer ved hjelp av Eika Gruppa sitt risiko-klassifiseringssystem. Her vert alle kundar klassifiserte etter sannsynleg misleghald og på bakgrunn av ei rekkje objektive kriterium. Det meste av banken si utlånsportefølje er framleis innanfor godt sikra bustadlån. I 2023 har banken hatt få misleghaldne lån, men arbeider likevel aktivt med den delen av porteføljen der sjansen for misleghald er størst.

Covid-19 førte ikkje til særlege utfordringar for banken sine kundar. Stigande renter, auka inflasjon og svak kronekurs trekk kjøpekraft inn frå forbrukarane, og banken ser no ei lita auke i førespurnadar om avdragsfritak. Banken ser ikkje stigande arbeidsløyse i den geografiske hovudmarknaden, og har heller ikkje registrert nokon auke i konkursar slik ein kunne forvente på same tidspunkt i fjor.

Utsiktene lokalt er allikevel meir negative no enn på lang tid. Særleg gjeld dette innanfor bygg og anleggsbransjen, som er råka av svært låg igangsettingsgrad av nye bustadar og næringsbygg. Banken sine kundar i dette segmentet er mindre handverkskundar, som i like stor grad arbeider med rehabilitering som nybygg.

I banken sine utrekningar for forventa tap så har endringane i dei økonomiske forholda fått konsekvensar for makroøkonomiske scenarier og vektningar gjennom 2023. Sjå note 13.

Det er etablert gode rutinar og policyar som gjer sitt til at styret vurderer kredittrisikoen for banken til å vere låg.

Det ligg ikkje føre konkrete planar om endringar av kredittrikonivået knytt til utlån og garantiar for 2024.

Marknadsrisiko:



Marknadsrisiko er risikoen for at banken får tap på verdipapirporteføljen på grunn av rente- og kursutviklinga i marknaden. I banken sin policy for marknadsrisiko kjem det fram at målet med eksponering i verdipapir er å sikre ei meiravkastning utover banken sin gjennomsnittlege fundingkostnad. Banken investerer berre i obligasjonar med rating på BBB+ eller betre. Styret ser til, på grunnlag av månadlege rapportar, at banken sin strategi og retningslinjer for området vert følgde og er innanfor vedtekne ramar.

Banken har risiko for endringar i marknadsverdi på portefølja av obligasjonar og sertifikat som følgje av generelle endringar i kredittspreader. Det er etablert risikorammer som sikrar at porteføljen er diversifisert mot utstedarar, sektorar og geografiske områder.

Marknadsrisikoen i portefølja skal være låg og portefølja skal ha høg likviditet. Hovuddelen av portefølja skal kunne nyttast som sikkerheit for lån i Norges Bank

Banken har etablert eksternt forvaltning av midlane gjennom ein avtale med Eika Kapitalforvaltning.

Styret vurderer banken sin marknadsrisiko som låg.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine og/eller finansiere auken i egedelar utan at det oppstår vesentlege ekstrakostnader i form av prisfall på egedelar som må realiserast, eller i form av ekstra dyr finansiering. Banken nyttar ei rekkje ulike kjelder til finansiering, for å spreie risikoen.

Pr. 31.12.2023 har Ørskog Sparebank finansiert 14 % av forvaltningskapitalen tilsvarande kr. 505 millionar via finansiering frå kapitalmarknaden. Beløpet var i fjor kr. 450 millionar og finansieringsgraden var 13 % pr. 31.12.2022.

Framandkapitalmarknadene har gjennom året stått fram som mindre attraktive med høge risikopremiar. Løpetida på banken sine lån er fordelt over dei komande 4 åra for å minske likviditetsrisikoen ved å ha ein lang refinansieringshorisont. I tillegg til dette finansierer banken nye utlån med innskot og ved å nytte Eika Boligkreditt.

Vidare er banken sine utlån finansiert 84,2 % med innskot pr. 31.12.2023, mot 84,6 % same tidspunkt i fjor. Innskota er i all hovudsak mange og relative små. Det er viktig for

banken å ha ei diversifisert innskotsportefølje der store enkeltinnskot som hovudregel skal unngåast. Under visast fordeling av innskot i % av dei totale innskota:

- Største innskot: 1,66 %
- 5 største innskot: 5,34 %
- 10 største innskot: 7,62%

Eit viktig mål i styringa av likviditetsrisikoen er LCR (Liquidity Coverage Ratio). Dette er eit mål på banken si mengde og kvalitet på ulike typar likviditet. Krava er at banken skal ha ei mengde av likvide egedelar som tilseier eller overstig verdien av ein mogeleg netto kontantutgang over 30 dagar i eit visst stressscenario. Føresetnaden i eit slikt scenario er at ein viss del av kundeinnskota vert trekte ut, det blir vanskelegare å skaffe ny finansiering i marknadene, og kapitalmarknadane fungerer ikkje som normalt.

Pr. 31.12.2023 rapporterer Ørskog Sparebank ein LCR på 170 %. Banken ligg, med god margin, innanfor gjeldande LCR krav på 100 %. På same tid i fjor var LCR på 233 %. Endringa skuldast at banken eig noko meir verdipapir i år enn i fjor.

Utover dette har Ørskog Sparebank også ein trekkrett i DNB Bank ASA på kr. 170 millionar. Banken har trekt på denne ramma ved årsskiftet. Banken har og ein unytta lånetilgang i Norges Bank på kr. 291 millionar samt innskot i Norges bank på kr. 80,3 millionar.

Banken si likviditetsstyring vert gjennomført i samsvar med banken sin likviditetspolicy. Likviditetspolicyen vert gjennomgått og revidert kvart år av styret. Likviditeten og fundingsituasjonen vert følgd opp dagleg, og styret får hyppig rapportering.

Styret vurderer banken sin likviditetsrisiko som låg.

Operasjonell risiko:

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følgje av utilstrekkelege eller sviktande interne prosessar eller system, menneskelege feil eller eksterne hendingar. Tiltak knytt til operasjonell risiko skal vere basert på ein analyse av kostnad og nytte.

Styret legg vekt på å ha gode rutinar og system for å førebyggje og minske den operasjonelle risikoen i banken. Dette vert utøvd mellom anna ved gjennomgang og oppdatering av interne system, rutinar, retningslinjer og beredskapsplanar.

Banken har i 2023 intensivert loggføringa av uønskete hendingar med vekt på hente ut



læringseffekt av feil, manglar og hendingar som inntreff i drifta. Dette skal vere eit bidrag til å heve kvaliteten, auke effektiviteten og gjere banken meir robust på sikt.

Gjennom eit samarbeid med Eika Vis har banken innført eit policybasert risikostyringssystem. Det betyr at banken har ein oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at dei overordna rammene i strategiplanen og risikopolicyen vert følgde.

Banken nyttar fleire tenester innanfor rekneskap og rapportering som vert tilbydd av Eika Økonomiservice AS. Med auka kompleksitet og omfang innanfor rapportering til det offentlege gir tenestene frå Eika Økonomiservice ein ekstra tryggleik for at banken si rapportering er i tråd med gjeldande regelverk.

Ørskog Sparebank har sett vekk depot-tenestene til Eika Depotservice. Ein av grunnane er å minske den operasjonelle risikoen ved ferieavvikling og fråvær.

Internkontrollen som vert gjennomført fortløpande, er eit viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen. På bakgrunn av denne rapporteringa av drifta og risikosituasjonen gjennom året, meiner styret at banken har hatt godt oversyn over den operasjonelle risikoen i 2023. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som låg.

Risikostyringa skal til ei kvar tid gi Ørskog Sparebank kontroll på dei risikoane som finst for banken. I tilfelle der risikoen er større enn det banken aksepterer, skal det straks setjast inn tiltak for å redusere denne risikoen. Det skal leggjast vekt på å ha fokus på dei risikoane som har dei største konsekvensane. Styret legg stor vekt på å ha ei fortløpande styring og oppfølging av alle risikoar som banken er eksponert for.

I 2023 har banken gjennomført eit stort internt prosjekt i samarbeid med alle bankane i Eika Gruppen. Sidan 2020 har bankane planlagt å skifte hovudleverandør på IT systema frå danske SDC over til TietoEvry. Ved skifte av kjernebanksystem må alle kundedata, sikkerheiter, kundeavtalar, bankkort og tilhøyrande informasjon flyttast mellom leverandørane. Dette var ein kompleks operasjon med høg ibuande operasjonell risiko. Banken brukte lang tid på førebuingar, og involverte heile organisasjonen i testing før ein gjennomførte skiftet i juni 2023.

Saman med Eika Gruppen sine kompetente tilsette vart skiftet gjennomført på ein god og sikker måte. Styret vurderer difor den

operasjonelle risikoen for 2024 som lågare på grunn av skiftet i IT systema.

VERKSEMDSOMRÅDER OG MARKNAD

Ørskog Sparebank er ein sjølvstendig og i norsk samanheng liten sparebank med eit breitt tilbod av produkt og tenester. Banken si hovudmålsetjing er å vere nær kundane og gjennom god rådgjeving skape verdiar for ei betre framtid. Banken har som mål å bestå som ein sjølvstendig bank gjennom lønsam, berekraftig og balansert vekst. Banken er lokalisert med hovudkontor i Sjøholt sentrum og eit rådgjevingskontor på Moa. Banken er organisert som ei sjøveigande stifting der ein har full styring på banken sin kapital, og der alle vedtak vert gjort lokalt.

Banken sitt primære marknadsområde er i tillegg til Ålesund kommune kommunane kring Storfjorden, Vestnes kommune og randsona rundt Ålesund. Av utlån på eigen balanse er 82,5 % av låna til kundar i desse områda.

77 % av banken sine balanseførte utlån er til personkundemarknaden, medan dei øvrige låna er gjevne til bedriftsmarknaden. Om ein inkluderer utlån plassert i Eika Boligkreditt, er andelen 82 %.

Banken er oppteken av å medverke til samfunns- og næringsutvikling i regionen, og har også i 2023 teke del med midlar, grynderstøtte og ressursar til verdiskaping innanfor dette området.

Strategisk allianse og samarbeidspartnarar:

Ørskog Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Banken er ein av alliansebankane i Eika Alliansen som består av 45 lokalbankar. Eika Alliansen har ein samla forvaltningskapital på om lag 480 milliardar kroner og 2500 tilsette. Dette gjer alliansen til ein av de største og viktigaste aktørane i den norske marknaden. Til saman har bankane 170 bankkontor i 114 kommunar.

Eika Gruppens kjerneverksemd er å sikre lokalbankane moderne, effektiv og trygg bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Dette inkluderer ein komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT, betalingstenester og samhandlingsverktøy for tilsette og kundar.

Bankane sitt behov for å utvikle nye digitale løysningar som gir gode kundeopplevingar og høg sikkerheit er både krevjande og kostnadsdrivande. Som nemnd tidlegare i rapporten migrerte Eika og bankane



kjernebankløysingar for å styrke konkurransekrafta. Frå og med 2024 vil dette gi bankane og kundane betre løysingar og meir kostnadseffektiv utvikling tenester samanlikna med tidlegare.

Gjennom Eika får bankane og deira kundar tilgang til eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og tenester. Dette inkluderer forsikringsprodukt, kort- og smålånprodukt og spareprodukt i fond.

I 2023 gjekk Eika Kredittbank inn ein avtale om fusjon med Sparebank1 Kreditt. I tillegg gjekk Eika Forsikring inn ein avtale om å slå seg saman med Fremtind Forsikring. Etter planen, og forutsett godkjenning frå styresmaktene, vil selskapa bli fusjonert i 2024 og bankane i alliansen bli eigar og distributør av produkt frå dei to samanslåtte selskapa. Dette er gjort for å styrke konkurransekraft som igjen vil bidra til å styrke lokalbankane.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar bankane betre kundeservice gjennom god tilgjengelegheit og effektiv kommunikasjon.

Eika leverer kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, verksemdsstyring via Eika ViS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. Tenester innan berekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marknad og merkevare er også ein del av tilbodet Ørskog Sparebank har tilgang på.

Eika Boligkreditt sikrar lokalbankane langsiktig og stabil finansiering.

Eika Boligkreditt er eit bustadkredittforetak eigd av 59 norske lokalbankar og OBOS. Eika Boligkreditt si oppgave er å sikre tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har løyve til å finansiere utlån ved å sende ut internasjonalt ratede obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Det betyr at Eika Boligkreditt kan ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og søker finansiering der ein finn dei beste vilkåra. Gjennom Eika Boligkreditt får Ørskog Sparebank tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan halde oppe konkurransekrafta mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2023 ein forvaltningskapital på om lag 120 milliardar kroner og er ein viktig bidragsytar til at lokalbankane oppnår lågare finansieringsrisiko og framleis kan tilby konkurransedyktige vilkår på bustadlån.

Styret er av den oppfatning at samarbeidet med selskapa i Eika er vesentleg for konkurransekrafta i Ørskog Sparebank. Samarbeidet er avgjerande for at Ørskog Sparebank skal kunne oppfylle målsettinga om å vere ein sjølvstendig bank.

LOKALMARKNADEN:

Bustadmarknaden

Utviklinga i bustadmarknaden er ein viktig drivar for etterspurnaden av lån og kreditt. Etter ei periode med låge renter og høg omsetnad av eigedom har aktiviteten på bustadmarknaden blitt kjølegare i løpet av dei siste to åra. Pr. november var prisveksten for 2023 på 2,7 % for nye Alesund kommune.

I Ørskog har det vore svært avgrensa aktivitet på nybyggmarknaden, og veldig få bustader til sals. Dei få bustadane som kjem til sals blir raskt selt. I den nye storkommunen Alesund ventar vi framleis at Ørskog skal ha eit godt utgangspunkt for å bli ein attraktiv stad å busette seg, men høge materialkostnadar og prisstigning har gjort at mange aktørar har vegra seg for å igangsette større nye prosjekt.

Banken har ein aukande andel kundar i Vestnes kommune. Lokalmarknaden her er mellom anna prega av ordreserven på verfta, og den generelle aktiviteten i industrien. Det har vore eit relativt roleg år på eigedomsmarknaden, men banken har hatt solid vekst takka eit sterkt omdøme og gode relasjonar.

Nybyggmarknaden i banken sitt primære satsingsområde ber preg av at tomtekostnadene i dei sentrale strøka har auka vesentleg dei seinaste åra, noko som har ført til dyrare bustader for folk flest. Dette kan vere med på å forklare folkeveksten i randsona rundt Alesund dei siste åra.

Styret er uroa over den låge nybyggaktiviteten ein ser ved inngongen til 2024. Auka tilflytting og vekst i befolkninga vil kunne føre til stigande bustadprisar på husa som allereie er bygd, og dette kan gjere det meir utfordrande for førstegongskjøparar å komme inn på marknaden.

Næringslivet

Sjølv om banken ikkje direkte finansierar verftsnæringa eller store industrikonsern så er utviklinga hos store selskap som Kongsberg Gruppen og Vard viktige for banken sine privatkundar og verksemder som er underleverandørar til næringa. Verfta i Vestnes og Haram leverer ulike avanserte skip innan



olje og offshore vind, cruiseskip, forsvarsfartøy og brønnbåtar.

Fiskeri og havbruk er viktige næringer på Nordvestlandet, og ein svak kronekurs gir gode vilkår for eksportretta næringer.

Turismen til Nordvestlandet har vore aukande dei siste åra, mellom anna takka vere ei svak krone. Dette gir store ringverknader til fleire av banken sine kundar som driv verksemd retta inn mot turisme og turistar. Dei siste åra har det vore ein vekst i trafikken i «skuldersongar» før og etter sommaren.

Arbeidsløysa i banken sitt nedslagsfelt har vore rekordlåg i 2023. Ved årsskiftet var det registrert ei arbeidsløysa på 2 %, og i desember 2023 var det 3988 heilt eller delvis ledige i Møre og Romsdal.

Styring av verksemda

Eigarstyring og selskapsleiing i Ørskog Sparebank byggjer på Finanstilsynet sin modul for overordna styring og kontroll. Banken har tilpassa foretaksstyringa i høve til dette rammeverket så langt det passar. Prinsipp og policyar som skal leggast til grunn vil sikre at verksemdstyringa er tilpassa lover og forskrifter. Samtidig er det lagt opp til at verksemdstyringa skal tilpassast banken sin kompleksitet og omfang. Dette skal sikre berekraftig verdiutvikling over tid og at banken sine ulike interessegrupper vert ivarettatt på ein god måte.

For å utvikle god tillit mellom banken og dei viktigaste interessegruppene, treng ein gode styringssystem for verksemda:

- Eit kompetent og uavhengig styre
- Gode interne styringsprosessar
- Ein objektiv og uavhengig eksterntrevisor
- Open og god kommunikasjon med tilsette, media, finanstilsyn og omgjevnadene elles
- Gode interne rutinar for å etterleve strenge etiske prinsipp

I 2023 har det vore i alt 15 styremøte. Fokusområda har vore oppfølging av drift, strategi, risiko, kapitalstyring, marknad, kredittsaker og rammevilkår. Det er utarbeidd ein eigen årsplan for styret sitt arbeid. Det vert lagt vekt på tilstrekkeleg kunnskap og utvikling av kompetansen mellom styret sine medlemmar.

Styret er forstandarskapet sitt organ for å vedta den strategiske retninga og å utøve kontroll med den operative drifta av banken. Styret består av seks medlemmar der fem av medlemmane og to varamedlem er valde av forstandarskapet. I styret sitt det 3 kvinner og 3 menn. Eitt medlem og eitt varamedlem vert valde av og mellom banken sine tilsette. For å sikre kontinuitet i arbeidet praktiserer banken at 1. varamedlem møter på alle styremøter. Det vert lagt vekt på å ha eit kompetent og uavhengig styre. Styret gjennomfører årlig ei strategisamling, der banken sitt strategidokument vert revidert.

Godtgjering til styret er avgrensa til styrehonorar.

Det er teikna styreansvarsforsikring som og gjeld for dagleg leiar. Det ligg også føre ei kombinert profesjonsansvar- og kriminalitetsforsikring.

Profesjonsansvarsforsikringen dekker rettslege erstatningsansvar for økonomisk tap som blir påført kundar eller tredje-person under bankdrifta, dette gjeld også kostnader ved handsaming av krav om påstått erstatningsansvar, idømte kostnader og sivile erstatningskrav i straffesak.

Forsikringa dekker erstatningsansvar for formueskade som følgje av krav framsett første gang mot den sikra i forsikringsperioden, som følgje av ein påstått ansvarsbetingande handling eller unnlatning i eigenskap av å vere medlem av styret og/eller leiinga, medlem av forstandarskapen, eller ein tilsett som kan på dra seg eit sjølvstendig ansvar. Forsikringa dekker kostnader som den sikra drar på seg, og som blir sett som naudsynt for å ta vare på rettighetene ved krav som skal dekkast av forsikringa. Forsikringa dekker også kostnader som den sikra blir dømt til å betale motparten.

Kriminalitetsforsikringa dekker formuestap som rammar banken som følgje av straffbar handling utført av ein tilsett, med forsett om å oppnå urettmessig økonomisk vinning. Den dekker også tap som følgje av straffbar handling utført av ein tilsett med forsett om å påføre skade. Forsikringa dekker også formuestap påført ein tredjeperson samt kostnader og sivile erstatningskrav i straffesak.

Det samla styret fungerer som risiko- og revisjonsutval. Utvalet har vurdert ansvarleg revisor si uavhengigheit og meiner det ikkje ligg føre noko som kan utgjere ein trussel eller som kan svekkje ansvarleg revisor sin integritet overfor Ørskog Sparebank.



Banken sitt forstandarskap har 16 medlemmar og er sett saman av 12 kundevalde og fire valde av og mellom dei tilsette.

Det er styret si vurdering at banken har den naudsynte kapasitet, kompetanse og kultur til å sørge for god føretaksstyring.

Tilsette og arbeidsmiljø:

Banken blir leia av banksjef Eirik Kavli, som tok til i stillinga i mai 2012. Ved utgangen av 2023 har Ørskog Sparebank 23 tilsette som utøver 23 årsverk mot 23,3 årsverk ved førre år. Det er tilsett to nye personar som startar den 01.01.2024. Banken har leiarar med resultat- og personalansvar for høvesvis Økonomi og administrasjon, Personmarknad, Kundeservice og Bedriftsmarknad & Forsikring.

Sjukefråværet for 2023 vart 3,3 % samanlikna med 5,2 % i 2022.

Dugande, motiverte og kompetente medarbeidarar er ein føresetnad for at banken skal kunne nå sine mål. Difor er det høg prioritet på å leggje til rette for samarbeid, engasjement, trivsel og kompetanseheving gjennom mellom anna godt arbeidsmiljø og interessante arbeidsoppgåver.

Det er ikkje gjennomført aktivitetar definert som forskings- eller utviklingsarbeid i 2023.

Medarbeidarar sine rettar, sosiale tilhøve og trivsel.

Banken sin strategiplan definerer at eit av satsingsområda skal vere nøgde, kompetente og motiverte tilsette. Det har dei siste åra vore få oppseiingar frå tilsette. Banken har lojale tilsette som har arbeidd i banken i mange år. Banken ønskjer å ha langsiktige tilsetjingsforhold gjennom å gi konkurransedyktige, forutsigbare og trygge vilkår. Banken har gode forsikrings- og pensjonsordningar.

I Ørskog Sparebank blir organisering i fagforeiningar verdsett, og nær alle tilsette er medlemmer i Finansforbundet. I forstandarskapet – bankens øvste organ - er 25 % av medlemmane tilsette i banken. I tillegg er eitt av styremedlemmane valde mellom dei tilsette.

Banken har også i 2023 brukt ressursar på eit internt prosjekt som skal styrke og vidareutvikle banken sine verdiar:

- Stolt
- Engasjert
- Til stede

Verdiane skal styre dei tilsette sin åtfærd ovanfor kundar og mellom kvarandre.

Det er i 2023 gjennomført fleire interne rekrutteringar og gode prosessar som syner at banken kan tilby karriereutvikling og nye utfordringar til dei tilsette.

Det har ikkje vore ulukker eller skader på arbeidsplassen i løpet av året. Gjennom banken sin bedriftsavtale er det lagt til rette for at senior medarbeidarar skal finne det attraktivt å arbeide heilt fram til ordinær pensjonsalder. Styret si vurdering er at arbeidsmiljøet er godt.

Banken legg til rette for at tilsette skal ha god helse og ha så få fysiske plagar som råd er. Difor har ein kjøpt inn hev-senk pult til fleire tilsette, og alle tilsette får tilbod om delvis dekking av månadsavgift på helsestudio. Banken har og ei helseforsikring som sikrar rask behandling hos fysioterapeut, kiropraktor eller anna behandling dersom det er naudsynt. Ein har og avtale med Medi3 for medisinsk oppfølging gjennom bedriftsavtalen.

Banken sine tilsette skal få rettidig informasjon og opplysningar som dei etter lov, forskrift, vedtekter og internt regelverk har krav på. Banken skal skape eit triveleg og motiverande arbeidsmiljø, med gjensidig tillit og samarbeid.

Likestilling og diskriminering

Styret i banken er oppteke av å fremje likestilling og hindre forskjellshandsaming i strid med lov om likestilling mellom kjønna.

Banken sin målsetting er at tilsette av begge kjønn skal bli motivert til å ta leiande stillingar og søke utfordringar. Det er banken si haldning at tilsette, uavhengig av kjønn skal bli handsama likt og bli gitt like sjansar til utvikling.

Banken nyttar seg aktivt av dei anbefalingane som Finans Norge har knytt til val av tillitsvalde til forstandarskapet, komitéar og til styret. Det er bankens si haldning at alle tilsette skal bli gitt like moglegheiter og rettar. Det er ikkje vurdert som naudsynt å sette inn tiltak i høve til diskriminering.

Utdanning

Eit riktig, og høgt kompetansenivå er eitt av banken sine viktigaste konkurransefortrinn. Utvikling og vedlikehald av kompetansenivået i banken er difor eit prioritert område. Eika Skolen er banken sin eigen skule for utvikling av dei tilsette. Her blir ein tilbydd eit breitt spekter av kurs, samlingar, e-læringar og web-baserte treningsmodular. Banken har nedfelt i



strategiplanen at ein kontinuerleg skal ha fokus på kompetanse og utvikling tilpassa den einiskilde sine behov og planar.

Banken er tilknyttta FinAut, og tilbyr relevante sertifiseringar til relevant personell innanfor dei ulike fagområda i banken.

Styret er nøgd med at det i banken er kultur for utvikling av kompetanse og for å dele kunnskap med kvarandre.

Berekraft og samfunnsansvar

Ørskog Sparebank har retningslinjer for berekraft/ESG. Banken har et ansvar for å unngå å medverke til miljøødeleggingar, økonomisk kriminalitet eller brot på grunnleggjande menneske- og arbeidstakarrettigheter. Den viktigaste måten banken kan bidra på, er ta med desse omsyna i arbeidet med kundeportefølja.

Det er utarbeidd ein utreiing etter openheitslova som ein finn på bankens heimeside under samfunnsansvar.

Banken har for første gong utarbeidd ein eigen berekraftsrapport for 2023 som eit vedlegg til årsrapporten der banken sitt arbeid med berekraft/ESG er nærare omtalt.

Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje vore hendingar etter balansedagen.

Fortsett drift

Styret ser positivt på banken si vidare drift, og ser føresetnadene for vidare drift og ytterlegare utvikling av banken som å vere til stades. Styret meiner at den framlagte årsrekneskapen syner eit rett bilde av banken si stilling pr. 31.12.2023. Det har heller ikkje skjedd andre hendingar etter rekneskapsårets slutt som innverkar på dette. På bakgrunn av dette stadfester styret at rekneskapen er framlagd under føresetnad av fortsett drift.

Utsikter for 2024

Norsk økonomi var i 2023 prega av store skilnader i næringsutvikling, med ein forsiktig BNP-vekst for Fastlands-Noreg, svakt stigande arbeidsløyse og høg inflasjon som resultat.

BNP-veksten i Fastlands-Noreg for 2023 ligg an til å bli om lag 1 prosent, ned frå 3,8 prosent i vekst året før. Privat konsum (-1 prosent) hadde gjekk markant ned i fjor, mens oljesektoren bidrog med sterk investeringsvekst. Rause investeringspakkar frå regjeringa under koronatida bidreg til sterk

investeringsvekst i oljerelaterte næringar både i fjor og i 2024. Ein ventar at investeringar i bustadar faller kraftig i begge åra. Stor tilstrøyming av flyktningar bidrog til at offentleg konsum økte med om lag 2,5 prosent i 2023.

Arbeidsmarknaden er stabil, med ei auke i arbeidsløysa frå 1,6 prosent i desember 2022 til 1,9 prosent i same månad året etter. Vekst i løner steig markert i 2023, til om lag 5,5 prosent, etter eit år der reallønsveksten endte med kraftig nedgang.

Den høge inflasjonen frå 2022 heldt seg overraskande høg gjennom 2023, dels fordi kronkursen svekka seg gjennom fjoråret. Kronekursen, målt ved den importvegde i-44 indeksen falt med 4,4 prosent i løpet av 2023. Konsumprisindeksen auka med 5,5 prosent, og nullta dermed ut lønnsoppgjæret.

Dei mange renteaukane og svak utvikling i hushaldningane sine finansar gjorde at kredittveksten vart svakare gjennom 2023. Ved slutten av året var kredittveksten, målt ved K2-indikatoren, i verksemder og hushaldningar høvesvis 3,1 og 3,3 prosent i året til november. Ein hardt presset kommunesektor har hatt ein særskilt høg vekst i låneopptaka på 7,8 prosent.

Bustadprisane varierte mykje i løpet av året med god vekst i første halvår og motsvarande nedgang i andre. Omsetning av bustader var marginalt høgare i 2023 enn året før, med ein prisvekst på 0,5 prosent for året under eitt syner statistikk frå EiendomNorge.

Antal konkursar auka med 22 prosent i dei elleve første månadane av 2023, målt mot same periode i fjor. Norske bankar er venta å levere sterke resultat samla sett, på grunn av eit markert høgare rentenivå som bidrar til å styrke rentabiliteten til eigenkapitalen i bankane.

Norges Bank auka gjennom fjoråret rentene frå 2,75 prosent til 4,5 prosent. 3-måneder NIBOR ser ut til å ha toppa ut allereie i august 2023 på 4,8 prosent, og marknaden begynte å prise inn rentekutt i 2024. Ved utgangen av året var det prisa inn heile 6 rentekutt i løpet av 2024.

For Ørskog Sparebank er utviklinga innanfor arbeidsmarknaden og bustadmarknaden mellom dei viktigaste drivarane for banken si økonomiske utvikling. Banken si oversikt over misleghald og overtrekk syner at kundane jamt over har god økonomi, og verkar tole dei høge rentene og prisstigninga på ein god måte.



Banken har sett i verk fleire strategiske og operative tiltak for å oppretthalde en god utlånsvekst i tida framover. Banken er mellom anna posisjonert med eit rådgjevningskontor på Moa. Banken er tett på ein stor del av kundegruppa. Dette har vore eit viktig tiltak for å sikre fortsett lønsam vekst.

Banken har og i 2023 fått mange nye kundar basert på referansar, positiv omtale og tips frå andre nøgde kundar. Styret er opptekne av at banken held fram den langsiktige jobben for å bygge oppunder eit solid omdøme som ein påliteleg, ryddig, effektiv og serviceinnstilt bank.

Banken vil halde fram arbeidet med å reindyrke og spisse sin posisjon i marknaden som ein fleksibel, offensiv og serviceinnstilt bank som skal auke kundemassen. Andre viktige fokusområde vil vere betre lønsemd, betre salsresultat og god kvalitet på arbeidet i alle ledd.

I takt med auka omfang av rapportering til myndighetene, meir omfattande rekneskapskrav og kontrolloppgåver, ventar styret at banken må bruke mykje ressursar på desse områda også i 2024. Det er eit overordna mål for styret at banken har god kostnadskontroll, ei nøktern drift og organiserer seg på ein rasjonell og effektiv måte som kjem kundane til gode.

Ørskog Sparebank er ein viktig bidragsytar til lokal samfunns- og næringsutvikling. Sponsoravtaler, gåver og andre aktivitetar vil også framover bidra til dette.

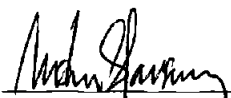
Med ei robust finansiell plattform, høg kompetanse og engasjerte medarbeidarar står banken godt rusta til vidare positiv utvikling.

Styret trur at den positive utviklinga for banken vil halde fram i 2024 og legg opp til ein kontrollert utlånsvekst i året som kjem. Styret har difor grunn til å forvente eit økonomisk resultat for banken i 2024 på linje med fjoråret. Styret vil fortsette arbeidet for at Ørskog Sparebank skal vere ein sjølvstendig regional sparebank med sterk tilknytning til lokalsamfunnet.

TAKK

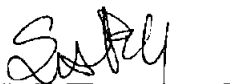
Styret ønskjer å takke kundar og samarbeidspartnarar for tillit, samarbeid og god oppslutning om banken gjennom året. Styret er nøgd med den positive utviklinga i banken, og ønskjer også å takke alle tilsette og tillitsvalde for innsatsen i 2023.

Ørskog 14.03.2024



Torstein L. Stavseng
Styreleiar


Arne Jan Sollid
Nestleiar


Hans Fredrik Furstrand
Styremedlem


Siw Pek
Tilsette sin representant


Ingegjørd Eidsvik
Styremedlem


Ingunn Fladmark
Styremedlem


Eirik Kavli
Banksjef



Resultatrekneskap

| | Note | Morbank | | Konsem | |
|---|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i> | | | | | |
| Renteinntekter målt til effektiv rentes metode | | 164.068 | 101.976 | 161.656 | 99.691 |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler | | 13.279 | 6.040 | 13.279 | 6.040 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 93.632 | 41.365 | 93.632 | 40.995 |
| Netto renteinntekter | Note 18 | 83.715 | 66.651 | 81.303 | 64.736 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 18.104 | 20.132 | 18.104 | 20.132 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 1.527 | 2.478 | 1.527 | 2.478 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 3.707 | 5.102 | 3.707 | 5.102 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | -1 | -1.514 | -1 | -1.514 |
| Andre driftsinntekter | | 545 | 577 | 5.241 | 4.951 |
| Netto andre driftsinntekter | Note 20 | 20.828 | 21.819 | 25.524 | 26.193 |
| Lønn og andre personalkostnader | Note 21 | 25.199 | 23.616 | 25.259 | 23.759 |
| Andre driftskostnader | Note 22 | 26.925 | 22.072 | 28.380 | 23.504 |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige eiendeler | Note 31 | 1.730 | 1.564 | 3.615 | 3.450 |
| Sum driftskostnader før kredittap | | 53.854 | 47.253 | 57.254 | 50.713 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | Note 11 | 5.843 | 3.362 | 5.843 | 3.362 |
| Resultat før skatt | | 44.846 | 37.855 | 43.730 | 36.854 |
| Skattekostnad | Note 23 | 10.214 | 8.494 | 10.214 | 8.494 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 34.632 | 29.361 | 33.516 | 28.360 |
| <i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i> | | | | | |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | Note 21 | -686 | -1.070 | -686 | -1.070 |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Note 25 | 5.829 | 11.066 | 5.829 | 11.066 |
| Skatt | Note 23 | 172 | 268 | 172 | 268 |
| Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet | | 5.314 | 10.264 | 5.314 | 10.264 |
| Sum andre inntekter og kostnader | | 5.314 | 10.264 | 5.314 | 10.264 |
| Totalresultat | | 39.946 | 39.625 | 38.831 | 38.624 |
| Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt | | | | 34.094 | 28.718 |
| Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt | | | | -578 | -358 |
| <i>Totalresultat</i> | | | | | |
| Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden | | | | 39.409 | 38.982 |
| Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden | | | | -578 | -358 |



Balanseoppstilling

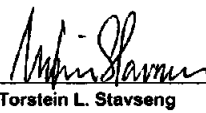
Balanse - Eiendeler

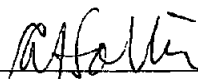
| Tall i tusen kroner | Noter | Morbank | | Konsem | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Kontanter og kontantekvivalenter | Note 24-25 | 80.304 | 76.613 | 80.304 | 76.613 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | Note 24-25 | 10.773 | 19.476 | 10.773 | 19.476 |
| Utlån til og fordringer på kunder | Note 6-11, 24-25 | 3.135.958 | 2.935.279 | 3.096.704 | 2.894.975 |
| Rentebærende verdipapirer | Note 26 | 291.429 | 278.097 | 291.429 | 278.097 |
| Finansielle derivater | Note 29 | 984 | 215 | 984 | 215 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 27-28 | 117.990 | 109.239 | 117.990 | 109.239 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | Note 30 | 7.400 | 8.500 | 0 | 0 |
| Varige driftsmidler | Note 31 | 14.364 | 12.395 | 58.472 | 59.488 |
| Utsatt skattefordel | Note 24 | 2.693 | 3.848 | 2.693 | 3.848 |
| Andre eiendeler | Note 32 | 2.648 | 4.633 | 4.087 | 5.956 |
| Sum eiendeler | | 3.664.543 | 3.448.295 | 3.663.436 | 3.447.907 |

Balanse - Gjeld og egenkapital

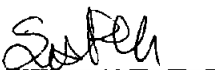
| Tall i tusen kroner | Noter | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
|--|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner | Note 33 | 162.190 | 150.030 | 162.190 | 150.030 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | Note 34 | 2.652.747 | 2.490.001 | 2.651.213 | 2.488.470 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 35 | 302.972 | 302.092 | 302.972 | 302.092 |
| Finansielle derivater | Note 29 | 0 | 260 | 0 | 260 |
| Annen gjeld | Note 36 | 18.396 | 14.047 | 19.458 | 14.708 |
| Pensjonsforpliktelser | Note 36 | 3.813 | 3.995 | 3.813 | 3.995 |
| Betalbar skatt | Note 23 | 10.137 | 8.932 | 10.137 | 8.932 |
| Andre avsetninger | Note 6, 10-11 | 1.579 | 1.778 | 1.579 | 1.778 |
| Ansvarlig lånekapital | Note 35 | 40.242 | 40.201 | 40.242 | 40.201 |
| Sum gjeld | | 3.192.077 | 3.011.337 | 3.191.604 | 3.010.467 |
| Fondsobligasjonskapital | Note 37 | 40.000 | 40.272 | 40.000 | 40.272 |
| Sum innskutt egenkapital | | 40.000 | 40.272 | 40.000 | 40.272 |
| Fond for urealiserte gevinster | | 27.145 | 21.550 | 27.145 | 21.550 |
| Sparebankens fond | | 405.020 | 376.111 | 402.619 | 374.248 |
| Annen egenkapital | | 302 | -975 | 302 | -975 |
| Ikke kontrollerte interesser | | 0 | 0 | 1.767 | 2.345 |
| Sum opptjent egenkapital | | 432.466 | 396.686 | 431.832 | 397.168 |
| Sum egenkapital | | 472.466 | 436.958 | 471.832 | 437.440 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 3.664.543 | 3.448.295 | 3.663.436 | 3.447.907 |

Ørskog 14.03.2024

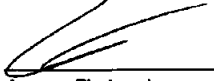

Torstein L. Stavseng
Styreleiar

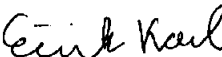

Arne Jan Sollied
Nestleiar


Hans Fredrik Furstrand
Styremedlem


Siw Pek
Tilsette sin representant


Ingegjerd Eidsvik
Styremedlem


Ingunn Fladmark
Styremedlem


Eirik Kavli
Banksjef



Kontantstrømoppstilling – Direkte metode

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

| Tall i tusen kroner | Morbank | | Konsem | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | | | |
| Netto utbetaling av lån til kunder | -206.396 | -264.840 | -206.396 | -264.840 |
| Renteinnbetalinger på utlån til kunder | 159.740 | 101.066 | 157.335 | 101.066 |
| Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder | 162.746 | 319.711 | 162.746 | 319.711 |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kunder | -68.061 | -27.861 | -65.655 | -27.861 |
| Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 15.687 | -78.776 | 15.687 | -78.776 |
| Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner | -12.929 | -23.827 | -12.929 | -23.827 |
| Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner | 12.314 | 6.040 | 12.314 | 6.040 |
| Netto provisjonsinnbetalinger | 16.577 | 17.655 | 16.577 | 17.655 |
| Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer | 0 | -1.293 | 0 | -1.293 |
| Utbetalinger til drift | -45.028 | -40.612 | -45.028 | -40.612 |
| Betalt skatt | -9.042 | -6.780 | -9.042 | -6.780 |
| Utbetalte gaver | -1.100 | -800 | -1.100 | -800 |
| A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 24.508 | -317 | 24.508 | -317 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | | | |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler | -3.630 | -1.902 | -3.630 | -1.902 |
| Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer | 919 | | 919 | |
| Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer | -3.706 | -40.292 | -3.706 | -40.292 |
| Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer | 3.707 | 5.102 | 3.707 | 5.102 |
| B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet | -2.710 | -37.092 | -2.710 | -37.092 |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | | | |
| Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld | -50.000 | -50.000 | -50.000 | -50.000 |
| Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | -14.071 | -7.213 | -14.071 | -7.213 |
| Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner | -5.988 | | -5.988 | |
| Renteutbetalinger på ansvarlige lån | -2.312 | -1.431 | -2.312 | -1.431 |
| Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital | | 40.000 | | 40.000 |
| Renteutbetalinger på fondsobligasjon | -3.339 | -703 | -3.339 | -703 |
| Utbetalinger fra gavefond | -1.100 | | -1.100 | |
| C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet | -26.810 | 30.653 | -26.810 | 30.653 |
| A + B + C Netto endring likvider i perioden | -5.012 | -6.756 | -5.012 | -6.756 |
| Likviditetsbeholdning 1.1 | 96.088 | 102.844 | 96.088 | 102.844 |
| Likviditetsbeholdning 31.12 | 91.076 | 96.088 | 91.076 | 96.088 |
| Likvidetsbeholdning spesifisert: | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 80.304 | 76.613 | 80.304 | 76.613 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker | 10.773 | 19.476 | 10.773 | 19.476 |
| Likviditetsbeholdning | 91.077 | 96.088 | 91.077 | 96.088 |



Eigenkapitaloppstilling

| Morbank | Innskutt egenkapital | | Opptjent egenkapital | | Sum egenkapital |
|---|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------|
| | Noter | Fondsobligasjons kapital | Sparebankens fond | Fond for urealiserte gevinster | |
| <i>Tall i tusen kroner</i> | | | | | |
| Egenkapital 31.12.2022 | | 40.272 | 375.137 | 21.550 | 0 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 3.067 | 31.565 | | 34.632 |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | 21 | | -686 | | -686 |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | 25 | | 234 | 5.595 | 5.829 |
| Skatt på andre inntekter og kostnader | 21 | | 172 | | 172 |
| Totalresultat 31.12.2023 | | 3.067 | 31.285 | 5.595 | 0 |
| Utbetaling av gaver | | | -1.100 | | -1.100 |
| Renter på Fondsobligasjoner | 37 | -3.067 | | | -3.067 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | 37 | -272 | | | -272 |
| Egenkapital 31.12.2023 | | 40.000 | 405.322 | 27.144 | 0 |
| Egenkapital 31.12.2021 | | | 350.157 | 8.681 | 358.838 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | | 29.361 | | 29.361 |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | 21 | | -3.474 | 2.404 | -1.070 |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | 25 | | | 11.065 | 11.065 |
| Skatt på andre inntekter og kostnader | 21 | | 869 | -601 | 268 |
| Totalresultat 31.12.2022 | | 0 | 26.756 | 12.868 | 0 |
| Utstedelse av Fondsobligasjoner | 37 | 40.000 | | | 40.000 |
| Renter på Fondsobligasjoner | 37 | 272 | -975 | | -703 |
| Gaver | | | -800 | | -800 |
| Egenkapital 31.12.2022 | | 40.272 | 375.137 | 21.550 | 0 |
| Egenkapital 31.12.2022 | | 40.272 | 375.137 | 21.550 | 0 |

| Konsem | Innskutt egenkapital | | Opptjent egenkapital | | Sum egenkapital |
|---|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------|
| | Noter | Fondsobligasjons kapital | Sparebankens fond | Fond for urealiserte gevinster | |
| <i>Tall i tusen kroner</i> | | | | | |
| Egenkapital 31.12.2022 | | 40.272 | 373.274 | 21.550 | 2.345 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 3.067 | 31.027 | | -578 |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | 21 | | -686 | | -686 |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | 25 | | 234 | 5.595 | 5.829 |
| Skatt på andre inntekter og kostnader | 21 | | 172 | | 172 |
| Totalresultat 31.12.2023 | | 3.067 | 30.576 | 5.595 | -578 |
| Utbetaling gaver | | | -1.100 | | -1.100 |
| Renter på Fondsobligasjoner | 37 | -3.067 | | | -3.067 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | 37 | -272 | | | -272 |
| Egenkapital 31.12.2023 | | 40.000 | 402.749 | 27.144 | 1.767 |
| Egenkapital 31.12.2021 | | | 348.935 | 8.681 | 2.703 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | | 28.718 | | -358 |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | 21 | | -3.474 | 2.404 | -1.070 |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | 25 | | | 11.065 | 11.065 |
| Skatt på andre inntekter og kostnader | 21 | | 869 | -601 | 268 |
| Totalresultat 31.12.2022 | | 0 | 26.113 | 12.868 | 2.345 |
| Transaksjoner med eierne | | | | | |
| Utstedelse av Fondsobligasjoner | 37 | 40.000 | | | 40.000 |
| Renter på Fondsobligasjoner | 37 | 272 | -975 | | -703 |
| Gaver | | | -800 | | -800 |
| Egenkapital 31.12.2022 | | 40.272 | 373.274 | 21.550 | 2.345 |
| Egenkapital 31.12.2022 | | 40.272 | 373.274 | 21.550 | 2.345 |



Notar

NOTE 1 – Rekneskapsprinsipp

GENERELL INFORMASJON

Ørskog Sparebank vart skipa i 1857. Banken tilbyr innskot, utlån og betalingsformidling samt tilhøyrande banktenester for personmarknaden i Noreg og for bedriftsmarknaden på indre Sunnmøre og kring Ålesund. Bankens hovudkontor har besøksadresse 6240 Ørskog.

Rekneskapsåret for 2023 ble godkjent av styret 14.03.2024.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidd i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valt å utarbeide rekneskapsåret etter årsreknskapsforskrifta § 1-4, 1. ledd b) som betyr at rekneskapsåret er utarbeidd i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU» med mindre anna følgjer av forskrifta.

I samsvar med årsregnskapsforskrifta har selskapet valt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra dotterselskap i samsvar med regnskapslovens føresegner.

Tall i noter er angitt for morbank viss ikkje anna er presisert i den enkelte note. Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS og det er dette som er konsolidert inn i konsernrekneskapsåret.

STANDARDAR, ENDRINGAR OG TOLKNINGAR TIL EKSISTERANDE STANDARDAR SOM IKKJE ER TRÅDT I KRAFT OG DER BANKEN IKKJE HAR BRUKT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen vesentlege endringar i regnskapsprinsipp i 2023 som påvirker resultat, balanse og kontantstrøm. Banken har starta arbeidet med å tilpasse seg til endringane i IAS 1 relatert til regnskapsprinsipp og vil fortsette med dette arbeidet i 2024.

SAMANDRAG AV VESENTLEGE REGNSKAPSPRINSIPP

Rekneskapsåret er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i heile tusen, med mindre anna er spesifisert.

INNETKTSFØRING

Innetktsføring av renter etter effektiv rentemetode blir brukt for balansepostar som blir vurdert til amortisert kost og for fordringar som blir vurdert til verkeleg verdi i balansen. Amortisert kost i resultatet med skilnad i endring i verkeleg verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvida resultat. For renteberande balansepostar som blir vurdert til verkeleg verdi over resultatet blir den nominelle renta innetktsført løpande, mens verdiendringar blir regnskapsført ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringa blir rekna ved bruk av effektiv rente på nedskriven verdi. Renteinntekter på engasjement som ikkje er kredittforringa blir rekna ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventa tap).

Ørskog Sparebank rekner effektiv rente på to ulike måtar, avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikkje er, kredittforringa ved første gangs balanseføring. Den effektive renta er den renta som får noverdien av framtidige kontantstraumar i lånet si forventa løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, og eventuelt restverdi ved utløp av forventa løpetid. For lån som ikkje er kredittforringa ved første gangs balanseføring nyttar banken kontraktsfesta kontantstraumar utan justering for forventa tap. For lån som er kredittforringa ved første gangs balanseføring korrigerer banken dei kontraktsfesta kontantstraumane for forventa tap. Den effektive renta blir da omtalt som ei kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrument som er klassifisert som utlån blir inkludert på linja for renteinntekter målt til effektiv rentes metode.

Gebyr og provisjonar blir resultatført etter kvart. Gebyr for etablering av låneavtaler inngår i kontantstraumane ved rekning av amortisert kost og blir innetktsført under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår mellom anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Resultatføringa skjer når tenestene er levert. Utbytte fra investering blir resultatført på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlinga.



FINANSIELLE INSTRUMENT – INNREKNING OG FRÅREKNING

Finansielle eigendeler og gjeld blir innrekna når banken blir part i instrumentet sine kontraktmessige vilkår. Finansielle eigendeler blir frårekna når dei kontraktmessige vilkåra til kontantstraumane frå dei finansielle eigendelane går vekk, eller når banken overfører den finansielle eigendelen i ein transaksjon der all risiko og moglegheit for vinst knytta til eigarskap av eigendelen blir overført.

Finansielle plikter blir frårekna på det tidspunkt rettighetene til kontraktmessige vilkår er innfridd eller kansellert.

Dersom det blir gjort modifiseringar eller endring i vilkåra til ein eksisterande finansiell eigendel eller forpliktelse vert instrumentet handsama som ein ny finansiell eigendel dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellig frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellig blir den gamle finansielle eigendelen eller plikta frårekna, og ein ny finansiell eigendel eller forpliktelse innrekna. Generelt blir eit utlån til å være en ny finansiell eigendel dersom det blir laga ny lånedokumentasjon, samtidig som det blir starta ein ny kredittprosess der nye lånevilkår blir fastsett.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje blir vurdert å være vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, ser ein instrumentet rekneskapsmessig å være ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som blir rekneskapsført som ei vidareføring av eksisterande instrument, blir dei nye kontantstraumane med instrumentet si opphavelige effektive rente og eventuell skilnad mot eksisterande balanseført beløp resultatført over ordinært resultat.

FINANSIELLE INSTRUMENT -KLASSIFISERING

Ved første gangs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert i ein av de følgjande kategoriar, avhengig av typ instrument og hensikt med investeringa:

Finansielle eigendeler blir klassifisert i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat
- Verkeleg verdi med verdiendring over resultat

Finansielle plikter blir klassifisert som:

- Finansielle plikter til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet
- Andre finansielle plikter målt til amortisert kost.

IFRS 9 krev at alle finansielle eigendeler blir klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytta til de ulike instrumenta. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som mål å ta imot kontraktmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, er sikra med derivat for å matche finansieringa til flytande rente. Banken nyttar difor opsjonen til å klassifisere utlåna til verkeleg verdi med verdiendring over resultat for ikkje å få eit rekneskapsmessig misforhold på utlåna. Banken har høve til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra eigen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Banken si likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i høve den forretningsmodellen som styrer forvaltninga portefølja. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat utan resirkulering. Eigenkapitalinstrument er ikkje derivat eller kjøpt inn for handelsformål.

Finansielle plikter blir målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle plikter til amortisert kost inngår klassene innskot frå og plikter overfor kundar og renteberande plikter som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VERKELEG VERDI

Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader blir fastsett med basis i noterte marknadsprisar eller kursar frå meklar. Marknaden er aktivt viss det er mogleg å skaffe eksterne observerbare prisar, kursar eller renter. Prisane må representere faktiske og hyppige transaksjonar.



For finansielle instrument som ikkje er omsett i ein aktiv marknad, bli den verkelege verdien fastsett ved hjelp av anna verdsettingsmetode. For slike verdsettingsmetodar kan ein sjå på nylege marknadstransaksjonar på armlengds avstand eller vise til verkeleg verdi av anna og likt instrument, diskontert kontantstramsrekning eller andre modeller for verdsetting. Om observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som går inn i verdsettingsmodellar, så bruker banken slike.

Ein gjer ikkje frådrag for transaksjonskostnader ved å fastsette verkeleg verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrument som ikkje blir målt til verkeleg verdi, blir målt til amortisert kost, og inntektene/ kostnadane rekna om ved å sjå instrumentet si effektive rente. Amortisert kost blir fastsett ved å diskontere kontraktsfesta kontantstraumar i den løpetida. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje blir direkte betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløp av venta løpetid. Dersom venta tap er inkludert ved omrekning av effektiv rente så blir det venta tapet inkludert i kontantstraumane ved rekning av amortisert kost. Amortisert kost er noverdien av kontantstraumar neddiskontert med den effektive rent med frådrag for avsetning til venta tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTJAR

Finansielle garantiar blir vurdert til verkeleg verdi, der ein ved regnskapsføring første gangs vurderer at ein har fått vederlag for garantien. Ved måling i etterkant vurderer banken dei utsendte garantiane til det høgste beløp av betalinga for garantien med frådrag for amortiseringar ein har ført inn i resultatet og det tapet ein ventar etter reglane for nedskrivning av finansielle eigendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIGENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane reknast inn basert på det banken ventar å tape. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eigendeler inkluderer finansielle eigendeler som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med endringar over utvida resultat. I tillegg er også lånetilsegn som ikkje er målt til verkeleg verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseigendeler og fordringar på leigeavtaler tatt inn.

Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved første gongs innføring i balansen få ei avsetning for tap tilsvarande 12-måneders forventa tap, og klassifisert i steg 1.

12-måneders forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som banken ventar vil hende over levetida til instrumentet, men som ein kan knytte til misleghald som inntreff dei første 12 månadane.

Banken vurderer kredittrisikoen som sannsynlegheit for misleghald over gjenværande levetid for ein eigendel eller gruppe av eigendeler. Om denne sannsynlegheita blir vurdert å ha økt vesentleg sidan første gangs innrekning skal ein gjere ei tapsavsetning tilsvarande noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta. Eigendelen skal då bli reklassifisert til steg 2.

For utlån klassifisert i steg 1 og 2 blir renta rekna basert på brutto balanseført verdi og avsetninga for tap er normalt modellbasert.

Viss det inntreff ein hending som gir kreditforringing skal instrumentet blir flytta til steg 3. Renteinntekter blir då innrekna basert på amortisert kost og tapsavsetninga blir sett på individuell basis. For ytterlegare detaljar viser ein til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Venta kredittap (ECL) i steg 1 og 2 blir rekna ut slik: $EAD \times PD \times LGD \times \text{Makrofaktorer}$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla egne modellar for rekning av sannsynlegheit for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Bankens systemleverandør TietoEvry (TE) har, på vegne av Eika, vidareutvikla ei løysing for eksponering ved misleghald (EAD). Her blir det rekna ut tap og modellen vurderer om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gangs innrekning. Banken nyttar denne modellen, og den er omtala meir detaljert i note 2.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTAR KNYTT TIL FINANSIELLE EIGENDELER OG PLIKTER TIL VERKELIG VERDI

Realiserte vinster/(tap) samt endringar i estimerte verdiar på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet, inkludert utbytte, blir tatt inn i rekneskapan under " Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter " i den perioden dei oppstår.



MOTREKNING

Finansielle eigendeler og finansielle plikter blir motrekna og presentert berre når banken har juridisk rett til å motrekne og når banken skal gjere opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader blir ikkje motrekna med mindre det er påkravd eller lov i høve IFRS.

VALUTA

Transaksjonar i utanlandsk valuta blir omrekna til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta blir omrekna til norske kroner ved å bruke kursen på balansedagen. Ikkje-pengepostar som blir målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til norske kroner ved å bruke valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengeposter som blir målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til valutakursen som er fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar blir resultatført løpande i rekneskapsperioda.

Rekneskapan blir presentert i norske kroner, som er banken sin funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDDEL

Varige driftsmiddel inkluderer bygning, tomter og driftslausøre, og er vurdert til anskaffelseskost minus akkumulerte avskrivningar og nedskrivning. Anskaffelseskost for varige driftsmiddel er kjøpspris, inkludert avgifter /skattar og kostnader direkte knytt til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter som kjem etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som vedlikehald blir ført over resultatet, medan utgifter som er forventa å gje framtidige økonomiske fordelar, blir ført over balansen. Det er brukt lineære avskrivningar for å allokere kostpris over brukstida til driftsmiddelet.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDDEL

Dersom ein ser at det ligg føre indikasjonar på fall i varige driftsmiddel, vil banken estimere det gjenvinnbare beløpet for å rekne på eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er verkeleg verdi med frådrag for salskostnader og bruksverdi.

Eigendelen sin balanseførte verdi blir nedskreven dersom balanseført verdi er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp.

SKATT

Skattekostnad inkluderer betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er kalkulert på for alle skilnader mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eigendeler og gjeld, samt underskott til framføring.

Utsett skattefordel er ført i rekneskapan når det er truleg at banken vil ha skattemessige overskot i seinare periodar til å gjere nytte av skattefordelen. Banken rekneskapsfører tidlegare ikkje rekneskapsført utsett skattefordel dersom det er truleg at banken kan nytte seg av den utsette skattefordelen. Likeins vil banken redusere utsett skattefordel om banken ikkje lenger ser det som truleg at ein kan nyttiggjere seg av den utsette skattefordelen.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målt med basis i venta framtidige skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller ein ventar blir bestemt og som ein antar blir nytta når den utsette skattefordelen blir realisert eller oppgjort. Betalbar skatt og utsett skatt er ført direkte mot eigenkapitalen i rekneskapan i den grad postane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar. Her er eit unntak av fondsobligasjonar der skatteeffekten av rentekostnaden blir ført i ordinært resultat og konsernbidrag frå mor- eller søsterselskap som blir ført over resultatet.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Fondsobligasjon som er evigvarande, og der banken har ein einzijdig rett til å ikkje betale renter til investorane under gitte forutsetningar, tilfredsstillar ikkje definisjonen til finansielle plikter under IAS 32. Slike instrument klassifiserast som eigenkapital i balansen og renta blir handsama som eit utbyte og visast som ein reduksjon i sparebankens fond.

HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Det er tatt omsyn til ny informasjon om forhold som eksisterte på balansedagen. Hendingar etter balansedagen som ikkje vil påverke bankens sin finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverke banken si finansielle stilling i framtida er opplyst om dersom dette er vesentleg.



KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillinga er utarbeidd med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle -, investerings- og finansieringsaktivitetar etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalingar knytt til utlån- og innskot mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalingar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar frå kostnader knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, - samt investering i driftsmiddel og eigendomar. Kontantstraumar frå utsending og nedbetaling av ansvarlege lån, obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Omgrepet likvider omfattar kontantar og fordringar på Norges Bank.

NOTE 2 – Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og skjønsmessige vurderingar blir gjort løpande og er basert på historisk erfaring og andre faktorar. For rekneskapsføremål nyttar banken estimat og meiningar om framtida.

Rekneskapsestimat kan avvike frå dei oppnådde resultatane, men dei er basert på beste estimat på tidspunktet for når rekneskapsrapporten blir framlagt. Estimata og meiningane som har stor risiko for vesentleg å innverke på balanseført verdi av eigendeler eller plikter er omhandla under. I avsnittet under så syner ein dei mest vesentlege skjønsmessige vurderingane, som banken si leing legg til grunn når ein legg fram rekneskapsrapporten.

NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTAR

Banken går gjennom utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsportefølja årleg. Store og spesielt risikable, samt misleghaldne og tapsutsette engasjementa blir gjennomgått månadleg. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein dårleg betalingshistorikk.

Bankens system for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken gjer individuelle vurderingar av nedskrivningsbehov dersom det ligg føre kredittforringing som ein identifiserer på einskilde engasjement, og kredittforringinga gir mindre framtidig kontantstrøm til å betale ned på lånet. Eksempel på kredittforringing er misleghald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finansielle problem.

Nedskrivningar i steg 3 blir rekna som skilnaden mellom bokført verdi på lånet og noverdien av diskontert forventa kontantstrøm basert på effektiv rente.

Sjå note 13 for sensitivitetsrekningar.

VERKELEG VERDI I IKKJE AKTIVE MARKNADER

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er notert i ein aktiv marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar og det er uvisse knytt til teknikkane. Verdsettingsteknikk ved bruk av modeller for å finne verkeleg verdi blir periodisk sett opp mot utvikling i verdi av liknande instrument og transaksjonar i same papir. Nokre vesentlege aksjar vil være basert på interne verddivurderingar, transaksjonsprisar eller eksterne analyser av selskapet. Slike aksjar blir verdsett ved bruk av anerkjente verdsettingsteknikkar. Dette kan være bruk av diskonterte kontantstrømer eller ved hjelp av samanlikningsprising der ein nyttar liknande selskap som er børsnoterte og bruker multipliseringsprising for å fastslå verdien på det unoterte selskapet. Slike verdsettingar vil ha noko usikkerheit ved seg. Marknadsverdiar vil i hovudsak være basert på verddivurderingar eller siste kjente omsetning av aksjen.

Sjå note 25 for sensitivitetsrekningar.

NOTE 3 – Kredittrisiko

KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko då dette er kjelda til banken sine inntekter, men inneber risiko for at motparten vil påføre banken tap ved ikkje å gjere opp gjelda til banken. Kreditteksponering er knytt til uteståande lån og gjeldspapir. Det er også kredittrisiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsegn, unyttar kreditt og garantiar.



KLASSIFISERING

Sannsynlegheit for misleghald blir brukt som mål på kredittkvalitet. Banken deler portefølja inn i ti risikoklasser, basert på PD for kvart kredittengasjement. Sjå den underliggande tabellen. Kredittforringa engasjement (steg 3) er gitt ein PD på 100 prosent. Banken si portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

| Risikoklasse | Sansynlighet for misslighald frå | Sansynlighet for misslighald 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 % |

Styring av kredittrisiko:

Banken sin styring av kredittrisiko er basert på kredittpolicy som er vedteke i styret, og vidare ei kreditthandbok som operasjonaliserer korleis rådgjevarane skal praktisere arbeidet. Det er laga ei fullmaktsmatrise som er knytt opp til risikoklasser, der saka blir løfta høgare opp i fullmakthierarkiet dess meir risiko saka har. Styret får månadleg rapportering knytt til misleghald og tap, i tillegg til ei detaljert kvartalsvis oversikt i risikorapporten. Administrasjonen gjennomfører månadlege kredittmøter, og kvar einskild rådgjevar følg opp risikoen i eiga portefølje. Det blir gjennomført internkontrollaktivitetar, compliance-kontrollar samt depotkontrollar av kredittsaker som blir innvilga gjennom året.

DEFINISJON AV MISLEGHALD

Korleis bankar skal nytte misleghaldsdefinisjonen i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta er utforma i høve European Banking Authority. Det følgjer av reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghalden viss minst eitt av kriteria er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstig ein relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kundens samla eksponering.
 - For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
 - For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine plikter ovanfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er «smitta» av ein annan kunde som er i misleghald i høve til de to første kriteriene nemnd over.

Ny definisjon av misleghald inneber at det blir ført inn ei karenperiode som betyr at kundane blir kategorisert som misleghaldne ein periode etter at misleghaldet er reparert. Karenperioden er tre månader etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering. Her er karenperioda tolv månader.

EKSPONERING VED MISLEGHALD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 inneheld utestående fordring eller gjeld justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den utestående beløp på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik utestående unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale blir rekna ut frå liknande avtaler si historiske gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som blir modifisert blir målt frå opphavsleg tidspunkt for bevilging, sjølv om avtalen får nye vilkår.



TAP VED MISLEGHALD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget blir oppdatert med historiske tap for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

Personkundar

- Kundar med sikkerheit i fast eigendom
- Kundar med anna sikkerheit enn fast eigendom
- Kundar utan registrert sikkerheit

Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit
- Kundar utan sikkerheit

Banken baserer seg på estimerte realisasjonsverdiar når ein vurderer verdien av sikkerheiter.

SANNSYNLIGHET FOR MISLEGHALD (PD = Probability of Default)

Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlegheit for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kunden si finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtfærd. For deler av portefølja nyttar banken policykodar der kunden sin risiko ikkje kan bli rekna på ordinær måte. Kundar med policykode blir overstyrt til ei risikoklasse med ein på førehand definert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar. Modellen måler sannsynlegheit for misleghald dei neste 12 månadane (PD 12 mnd.). Totalmodellen har to undermodellar, der ein åtferdsmodell og ein generisk modell blir vekta ulikt. Undermodellane ser på kor lenge ein kunden har vore registrert som kunde i banken, og kor lenge det er sidan siste kredittssjekk. I totalmodellen gjeld berre den generiske modellen der kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore kortare enn ein på førehand definert tidshorisont. Berre åtferdsmodellen blir nytta om kundeengasjement og tid sidan siste kredittsøk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane bli nytta. Dette gjeld også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige.

- Åtferdsmodellen gir PD 12 mnd. basert på observert åtferd fra kundane sine konti, transaksjonar og produktfordeling.
- Generisk modell gir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utvikla av Bisnode på alle norske føretak/hushaldningar med konkurs/alvorleg betalingsmerknad som utfallsvariabel.
- For bedriftskundar inneheld den generiske modellen fire undermodellar. Her ligg enkeltpersonføretak (ENK), føretak der eigar direkte hefter for gjeld (ANS/DA), andre føretak med innlevert rekneskap og øvrige føretak utan rekneskap.
- For personkundar inneheld den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, reknar ein misleghaldssannsynligheit over engasjementet si forventa levetid (PD liv) med ei migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringar for forventningar til framtida (sjå lenger ned). Modellane blir årleg validert og rekallibrert ved behov. Ved forringing av modellkvaliteten vert det utvikla nye modellar.

VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD, der ein samanliknar den estimerte PD på rapporteringstidspunktet den gongen eigendelen første gang blei innrekna (PD ini) med rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høgare enn venta på rapporteringstidspunktet har det funne stad ei vesentleg auke i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opphavelg PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentleg auke definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opphavelg PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentleg auke definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Det ligg ikkje føre spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, difor vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kredittrisiko.



Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentleg auke i kredittisiko.

- Eigendelen er ikkje kredittforringa, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle utfordringar
- Eigendelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FRAMTIDA

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventa kredittap.

For forventningar til framtida nyttar vi ein makroøkonomisk regresjonsmodell for PM og BM som vurderer endring i sannsynlegheit for misleghald (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentleg økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). I basissceneriet er det brukt makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtrendene» og meir langsiktige prognoser frå IMF for å få ei lengre prognoseperiode enn kva vi les ut av SSB-rapporten.

Tabellen viser makrotall for 2023 og prognoser for basis scenariet fra 2024 og fremover.

| 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 |
| Pengemarkedsrente (nivå) | 4,2 | 4,7 | 3,9 | 3,3 | 3,3 | 3,1 | 2,9 |
| Arbeidsledighetsrate (nivå) | 3,6 | 3,9 | 4,1 | 4,2 | 4,0 | 4,0 | 4,0 |

Opp- og nedsidescenariet vert utleda av eit gitt antal standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablane samanlikna med basisprognosen frå SSB. Ved vurdering av antal standardavvik utslag ser ein til Norges Bank og Finanstilsynet sine stresstestar, sett i samheng med vektinga av dei ulike scenarioa.

Scenarioa er gitt ei sannsynlegvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioa legg ein til grunn at økonomien kjem attende til eit felles snitt mot slutten av ei femårs prognoseperiode. Tabellen viser makromodellen sitt forventa nivå for misleghald samanlikna med dagens nivå for misleghald for personmarknaden. Ein faktor på 1,6 tyder at kundane sin PD er venta å være 60 % høgere enn dagens PD. Motsvarande betyr ein faktor på 0,3 at PD er venta 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 syner makromodellen si forventning til nivå for misleghald samanlikna med dagens nivå for misleghald for bedriftsmarknaden

| 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 kjem resultatata av utvalde scenarioutrekningar, mellom anna forventa kredittap dersom høvesvis makrofaktorane i nedside- og oppsidescenariet vart nytta i utrekningane.



NEDSKRIVNINGAR I STEG 3

Banken går gjennom heile portefølja med lån til bedriftsmarknaden årleg, i tillegg til store og spesielt risikable engasjement løpande gjennom året. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne eller dei har dårleg betalingshistorikk. Banken gjer individuelle vurderingar, og nyttar eit eige program til å estimere nedskrivningar på ein skilde kundar. Her nyttar banken vurderingar og estimat på den forventade framtidige finansielle stillinga til låntakaren. For engasjement i bedriftsmarknaden ser ein og på marknadssituasjonen for kunden og den aktuelle sektoren. Vidare ser ein på moglegheitene for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering. Det er ei samla vurdering av faktorane som blir lagt til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane blir estimert over ei periode tilsvarande forventade løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kundar dersom det er like trekk knytt til kundane. Nedskrivningane bereknast i tre scenarier: basis, oppside og nedside. Banken sett av for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringa. Ved vurdering av tapsbeløp vil det hefte uvisse ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av den aktuelle sikkerheit som er stilt. Ein syner til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantiar.

Nedskrivningane vert utrekna i tre scenarier, basis, oppside og nedside, som også blir vekta. Vektinga og utrekninga av dei ulike scenarioa gjerast individuelt for kvar Banken sett av for tap i steg 3 om kunden er kredittforringet. Når ein vurderer tapsavsetninga hefter det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av sikkerheiter. Ein viser til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantiar.



NOTE 4 – Kapitaldekning

Banken bruker standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Minimumskravet (PILAR 1) samt alle buffere utgjør 14 % per 31.12.2023 og i tillegg bruker banken et egenberegnet PILAR 2 krav på 2,1% slik det totale regulatoriske minstekravet til ren kjernekapital utgjør 16,1 %. Etter balansedagen har Finanstilsynet for første gang fastsatt et PILAR 2 krav for banken på 2,1 % som kan oppfylles av både ren kjerne-, kjerne- og ansvarlig kapital. Det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapital utgjør da 15,18% for banken. Dette gjelder fra 31.03.2024.

Målet til banken er en lønnsom utlånsvekst med en balansert vekst mellom PM og BM porteføljen, og for å muliggjøre dette er det viktig å sikre en solid kapitalstatus. Bankens mål er å sikre en konkuransedyktig egenkapitalavkastning samt konkuransedyktige vilkår i kapitalmarkedene. Hensynet til soliditet skal dog dominere målet om konkuransedyktig egenkapitalavkastning. Bankens mål er også å ha tilstrekkelig egenkapital til å stå imot perioder med negative resultat. Det gjennomføres minimum årlig en vurdering av kapitalstatus hvor bankens prognoser og faktiske tall sees i sammenheng med hvordan beregningsgrunnlaget utvikler seg. Dette gjøres for å se hvordan banken ligger an med sine kapitalmål og om eventuelle tiltak bør iverksettes.

| | Morbank | | Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe | |
|--|------------------|------------------|---|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Tall i tusen kroner | | | | |
| Opptjent egenkapital | 403.927 | 374.036 | 333.448 | 306.193 |
| Overkursfond | | | 50.840 | 48.242 |
| Fond for urealisert gevinster morbank | 27.289 | 21.550 | | |
| Annen egenkapital | -515 | | 26.926 | 22.790 |
| Egenkapitalbevis | | | 13.604 | 12.808 |
| Sum egenkapital | 430.701 | 395.586 | 424.819 | 390.034 |
| Immaterielle eiendeler | | | -202 | -238 |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting | -417 | -396 | -592 | -623 |
| Fradrag i ren kjernekapital | -80.737 | -75.491 | -7.783 | -7.200 |
| Ren kjernekapital | 349.548 | 319.699 | 416.241 | 381.973 |
| Fondsobligasjoner | 40.000 | 40.000 | 46.115 | 46.928 |
| Sum kjernekapital | 389.548 | 359.699 | 462.356 | 428.901 |
| Tilleggskapital - ansvarlig lån | 40.000 | 40.000 | 48.236 | 48.156 |
| Netto ansvarlig kapital | 429.548 | 399.699 | 510.593 | 477.057 |
| Eksponeeringskategori (vektet verdi) | | | | |
| Stater | | | | |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner) | 14.517 | 13.943 | 25.581 | 29.171 |
| Institusjoner | 486 | 9.550 | 10.153 | 23.289 |
| Foretak | 71.743 | 103.899 | 75.272 | 108.893 |
| Massemarked | 272.046 | 197.331 | 289.455 | 213.274 |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom | 1.195.300 | 1.113.744 | 1.512.946 | 1.408.060 |
| Forfalte engasjementer | 52.393 | 21.325 | 53.476 | 22.076 |
| Høyrisiko-engasjementer | 23.326 | 24.359 | 23.326 | 24.359 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 17.753 | 16.931 | 25.964 | 24.770 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 955 | 2.695 | 955 | 2.695 |
| Andeler i verdipapirfond | 0 | 0 | 595 | 608 |
| Egenkapitalposisjoner | 50.446 | 48.255 | 56.087 | 52.491 |
| Øvrige engasjement | 25.713 | 29.229 | 30.298 | 32.030 |
| CVA-tillegg | 0 | 0 | 13.705 | 14.762 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 1.724.677 | 1.581.261 | 2.117.813 | 1.956.480 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 167.801 | 146.317 | 175.992 | 153.849 |
| Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader | 1.826 | 1.852 | 1.569 | 1.833 |
| Sum beregningsgrunnlag | 1.894.304 | 1.727.578 | 2.295.374 | 2.112.162 |
| Kapitaldekning i % | 22,68 % | 23,14 % | 22,24 % | 22,59 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,56 % | 20,82 % | 20,14 % | 20,31 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 18,45 % | 18,51 % | 18,13 % | 18,08 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 10,65 % | 10,25 % | 9,60 % | 9,22 % |

Konsolidering av samarbeidende grupper

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eigarandel på 0,71 % i Eika Gruppen AS og på 0,93 % i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 5 - Risikostyring

Banken sine aktiviteter fører til at ein er eksponert for ei rekke finansielle risikofaktorar. Banken si målsetjing er å oppnå ein god balanse mellom avkastning og risiko, og å minske potensielle negative effektar på det rekneskapsmessige resultat. Banken si finansielle risikostyring er laga for å identifisere og analysere disse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontroller, og å overvake etterlevinga gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansvaret for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og leiinga. Styret vedtar banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risikområder, også retningsliner for styring av risiko.

Banksjef har ansvaret for bankens samla risikostyring. Alle vedtak knytta til risiko og risikostyring blir normalt gjort av banksjef i samråd med øvrige medlemmene i leiargruppa. I 2023 har det vore brukt store ressursar knytt til skifte av kjernebanksystem, då prosjektet har hatt høg ibuande risiko.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko meiner en risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine plikter ved forfall. Det betyr også risikoen for at banken ikkje klarer å møte sine likviditetsplikter utan at kostnaden aukar dramatisk. I utvida forstand tyder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiere auka utlån etter kvart som refinansieringsbehovet aukar. Likviditetsstyringa tar utgangspunkt i bankens overordna likviditetspolicy som styret vedtek. Likviditetspolicyen blir revidert årleg. Banken sine rammer og retningsliner for likviditetsrisiko gjenspeglar banken sin konservative risikoprofil på området. Banken sine innskot kjem i hovudsak frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Under korona-pandemien vart rentene haldne historisk låge, og mykje likviditet vart kanalisert til aksje- og fondsmarknaden. Med stigande renter har det vore ei auka interesse i bank-marknaden for innskot som aktivaklasse. Banken har i 2023 haldt fram med å bruke Fixrate som ei kjelde til å hente bankinnskot.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKNADSRISIKO

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstrøumar knytt til finansielle instrument vil bli endra pga. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar og endringar i volatiliteten til prisar som rentesatsar, kredittspreader, valutakursar og aksjepriser.

Styring av marknadsrisiko tar utgangspunkt i styrevedteken policy for marknadsrisiko der det er satt rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvaka og rapportert periodisk til styret i banken.

Verdien på banken si likviditetsportefølje blir prega av eit aukande rentenivå. Banken har sett vekk forvaltninga til Eika Kapitalforvaltning som har høg kompetanse og sitt tett på marknaden.

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap kan oppstå på grunn av svakheiter eller feil i prosesser og system, eller menneskelege feil. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderingar både på overordna nivå, men også for ulike prosessar som banken er eksponert for. Hendingar som har innverke, eller kan innverke banken si lønnsemd og/eller omdømme blir følgt opp systematisk. I tillegg til at det blir gjort ei årleg gjennomgang av vesentlege operasjonelle risiker og kontrolltiltak, gjer leiinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og setter i gang ytterlegare risikodempande tiltak ved behov. Det blir rapportert operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiinga og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjonen eller styresmaktene sine reguleringar. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med banken sin forretningssikkerisiko er basert på banken sin styrefastsette policy. Det ligg til alle tilsette å bidra til at kunden sitt behov og retter blir



tatt vare på ein god måte, gjennom en fagleg god og redeleg handsaming av kundane som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring går inn i omgrepet ESG risiko i lag med klimarisiko. Klimarisiko inkluderer risiko for auka kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringar. Banken gjer årlege vurderingar av kvar einiskild bedriftskunde der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarknaden at det er identifisert klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko frå dagens situasjon til et samfunn med mindre utslepp av klimagassar. Derfor er vurdering av berekraft og klimarisiko innlemma i banken sin kredittprosess. Banken er lite eksponert mot olje og gassnæringa, men næringsseigedom, bygg og anlegg samt landbruk er dei sektorane som har mest klimarisiko i banken si portefølje. Samstundes er det moglegheiter for positiv innverknad frå bankens sine rådgjevarar i desse bransjane.

Compliance (etterleving)

Compliancerisiko er risikoen for at banken får offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken legg vekt på gode prosesser for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret fastsett banken sin compliance-policy som beskriver hovudprinsipp for ansvar og organisering. Det blir arbeidd med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ta vare på etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som innverkar drifta skal fortløpande bli inkludert i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore stor i seinare år, særleg knytt opp mot krava innan kvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterleving og jobbar aktivt for å halde oppe og vidareutvikle dei tilsette sin kompetanse på området.

NOTE 6 – Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | Brutto utlån | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------------------------|------------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Pr. klasse finansielt instrument: | | | | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 2.146.698 | 15.172 | 0 | | 2.161.869 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 621.392 | 82.725 | 0 | | 704.118 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 54.999 | 177.391 | 0 | | 232.391 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 51.440 | | 51.440 |
| Sum brutto utlån | 2.823.090 | 275.288 | 51.440 | 0 | 3.149.818 |
| Nedskrivninger | -1.412 | -3.097 | -9.352 | | -13.861 |
| Sum utlån til bokført verdi | 2.821.678 | 272.191 | 42.088 | 0 | 3.135.957 |

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

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | Personmarkedet | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------------------------|------------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Pr. klasse finansielt instrument: | | | | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 1.948.315 | 10.860 | 0 | | 1.959.175 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 288.614 | 80.697 | 0 | | 369.311 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 14.800 | 56.106 | 0 | | 70.906 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 14.188 | | 14.188 |
| Sum brutto utlån | 2.251.729 | 147.663 | 14.188 | 0 | 2.413.580 |
| Nedskrivninger | -428 | -1.251 | -1.080 | | -2.760 |
| Sum utlån til bokført verdi | 2.251.301 | 146.411 | 13.108 | 0 | 2.410.820 |

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

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | Bedriftsmarkedet | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Pr. klasse finansielt instrument: | | | | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 198.383 | 4.311 | 0 | | 202.694 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 332.778 | 2.028 | 0 | | 334.806 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 40.200 | 121.286 | 0 | | 161.486 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 37.252 | | 37.252 |
| Sum brutto utlån | 571.361 | 127.625 | 37.252 | 0 | 736.238 |
| Nedskrivninger | -983 | -1.846 | -8.272 | | -11.102 |
| Sum utlån til bokført verdi | 570.377 | 125.779 | 28.980 | 0 | 725.136 |

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



| Pr. klasse finansielt instrument: | Ubenyttede kreditter og garantier | | | Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi* | Sum eksponering |
|--|-----------------------------------|--------------|------------|---|-----------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 100.686 | 0 | 0 | | 100.686 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 31.225 | 791 | 0 | | 32.016 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 3.430 | 3.088 | 0 | | 6.519 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 893 | | 893 |
| Sum ubenyttede kreditter og garantier | 135.341 | 3.879 | 893 | 0 | 140.114 |
| Nedskrivninger | -63 | -30 | -94 | | -186 |
| Netto ubenyttede kreditter og garantier | 135.278 | 3.849 | 800 | 0 | 139.927 |

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

2022

| Pr. klasse finansielt instrument: | Brutto utlån | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------------------------|------------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 2.146.858 | 7.423 | 0 | 53.267 | 2.154.281 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 513.781 | 102.946 | 0 | | 616.727 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 31.182 | 117.741 | 0 | | 148.923 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 23.491 | | 23.491 |
| Sum brutto utlån | 2.691.821 | 228.110 | 23.491 | 53.267 | 2.943.422 |
| Nedskrivninger | -1.426 | -2.230 | -4.486 | | -8.142 |
| Sum utlån til balanseført verdi | 2.690.395 | 225.880 | 19.005 | 53.267 | 2.935.279 |

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

| Pr. klasse finansielt instrument: | Personmarkedet | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------------------------|------------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 1.910.758 | 7.148 | 0 | 53.267 | 1.917.906 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 210.624 | 73.761 | 0 | | 284.385 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 9.199 | 59.399 | 0 | | 68.598 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 11.974 | | 11.974 |
| Sum brutto utlån | 2.130.581 | 140.308 | 11.974 | 53.267 | 2.282.863 |
| Nedskrivninger | -434 | -859 | -1.366 | 0 | -2.659 |
| Sum utlån til bokført verdi | 2.130.147 | 139.449 | 10.608 | 53.267 | 2.280.204 |

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

| Pr. klasse finansielt instrument: | Bedriftsmarkedet | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|------------------|---------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 236.100 | 275 | 0 | | 236.375 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 303.157 | 29.185 | 0 | | 332.342 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 21.983 | 58.342 | 0 | | 80.325 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 11.517 | | 11.517 |
| Sum brutto utlån | 561.240 | 87.802 | 11.517 | 0 | 660.559 |
| Nedskrivninger | -992 | -1.371 | -3.120 | | -5.483 |
| Sum utlån til bokført verdi | 560.248 | 86.431 | 8.397 | 0 | 655.076 |

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

| Pr. klasse finansielt instrument: | Ubenyttede kreditter og garantier | | | Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi* | Sum eksponering |
|--|-----------------------------------|---------------|------------|---|-----------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 101.567 | 14.098 | 0 | | 115.665 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 25.600 | 11.778 | 0 | | 37.378 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 605 | 2.697 | 0 | | 3.302 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0 | 0 | 581 | | 581 |
| Sum ubenyttede kreditter og garantier | 127.772 | 28.573 | 581 | 0 | 156.926 |
| Nedskrivninger | -65 | -108 | -116 | | -289 |
| Netto ubenyttede kreditter og garantier | 127.707 | 28.465 | 465 | 0 | 156.637 |

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



NOTE 7 – Fordeling av utlån

| Utlån fordelt på fordringstyper | 2023 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Kasse-, drifts- og brukskreditter | 179.699 | 152.311 |
| Byggelån | 59.531 | 101.971 |
| Nedbetalingslån | 2.910.588 | 2.689.139 |
| Brutto utlån og fordringer på kunder | 3.149.818 | 2.943.421 |
| Nedskrivning steg 1 | -1.410 | -1.426 |
| Nedskrivning steg 2 | -3.097 | -2.230 |
| Nedskrivning steg 3 | -9.352 | -4.486 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 3.135.958 | 2.935.279 |
| Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS | 956.417 | 898.724 |
| Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS | 4.092.375 | 3.834.003 |

| Brutto utlån fordelt på geografi | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Ålesund | 1.770.497 | 1.657.714 |
| Sula | 152.732 | 137.015 |
| Vestnes | 359.886 | 342.333 |
| Fjord | 167.505 | 146.578 |
| Sykkylven | 69.142 | 46.618 |
| Stranda | 80.345 | 68.858 |
| Øvrig i fylket | 135.571 | 80.396 |
| Landet for øvrig | 414.139 | 463.908 |
| Sum | 3.149.818 | 2.943.421 |

NOTE 8 – Kredittforringa engasjement

2023

| Fordelt etter sektor/næring | Brutto kredittforringede engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto nedskrevne engasjement |
|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| Personmarkedet | 14.188 | -1.579 | 12.609 |
| Næringssektor fordelt: | | | |
| Primærnæringer | 5.354 | -604 | 4.749 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 2.624 | -817 | 1.807 |
| Varehandel | 8.090 | -2.883 | 5.207 |
| Transport | 3.515 | -1.604 | 1.912 |
| Overnattings- og serveringsvirksomhet | 225 | -19 | 205 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 17.541 | -1.880 | 15.661 |
| Tjenesteytende virksomhet | 796 | -60 | 737 |
| Sum | 52.334 | -9.446 | 42.887 |

Banken har kr. 2,1 mill. engasjement i steg 3 der det ikkje er gjort nedskrivning grunna verdien på sikkerheitene, tilsvarande tal for 2022 var 1,7 mill. Banken har per 31.12.2023 kr. 0 mill. i tapskonstaterte engasjement som er under inndriving. Inntekter fra denne aktiviteten blir ført som ein reduksjon av nedskrivinger.

2022

| Fordelt etter sektor/næring | Brutto kredittforringede engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto nedskrevne engasjement |
|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| Personmarkedet | 11.975 | -1.482 | 10.493 |
| Næringssektor fordelt: | | | |
| Industri og bergverk | 50 | 0 | 50 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 2.713 | -765 | 1.948 |
| Varehandel | 150 | 0 | 150 |
| Transport | 5.149 | -1.476 | 3.673 |
| Overnattings- og serveringsvirksomhet | 225 | | 225 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 2.989 | -754 | 2.235 |
| Tjenesteytende virksomhet | 820 | -126 | 694 |
| Sum | 24.071 | -4.603 | 19.468 |



| | | |
|--|---------------|---------------|
| Kredittforringede engasjementer | 2023 | 2022 |
| Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked | 2.212 | 4.412 |
| Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked | 582 | 0 |
| Nedskrivning steg 3 | -1.246 | -732 |
| Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk | 1.548 | 3.680 |
| Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet | 11.977 | 7.563 |
| Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet | 37.563 | 12.097 |
| Nedskrivning steg 3 | -8.700 | -3.754 |
| Netto andre kredittforringede engasjementer | 40.841 | 15.906 |
| Netto kredittforringede engasjementer | 42.388 | 19.586 |

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

| Tall i tusen kroner | 2023 | | 2022 | |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | Beløp | % | Beløp | % |
| Engasjementer med pant i bolig | 16.625 | 31,8 % | 10.846 | 45,1 % |
| Engasjementer med pant i annen sikkerhet | 4.575 | 8,7 % | 12.597 | 52,3 % |
| Engasjementer med pant i næringseiendom | 30.747 | 58,8 % | | 0,0 % |
| Engasjementer uten sikkerhet | 386 | 0,7 % | 629 | 2,6 % |
| Sum kredittforringede engasjementer | 52.334 | 100 % | 24.072 | 100 % |

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringa utlån

| 2023 | Ikke forfalte utlån | Under 1 mnd. | Over 1 L.o.m. | Over 3 L.o.m. | Over 6 L.o.m. | Over 1 år | Sum forfalte utlån | Andre kredittforringede utlån | Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg. | Sikkerhet for andre kredittforringede utlån |
|------------------|---------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------------|-------------------------------|---------------------------------------|---|
| | | | 3 mnd. | 6 mnd. | 12 mnd. | | | | | |
| Privatmarkedet | 2.404.764 | 3.561 | 844 | 3 | 181 | 4.228 | 8.817 | 11.977 | 1.950 | 14.863 |
| Bedriftsmarkedet | 734.640 | 1.156 | 0 | 442 | 0 | 0 | 1.598 | 37.563 | 225 | 43.829 |
| Totalt | 3.139.404 | 4.717 | 844 | 445 | 181 | 4.228 | 10.414 | 49.540 | 2.175 | 58.692 |
| 2022 | | | | | | | | | | |
| Privatmarkedet | 2.277.605 | 0 | 844 | 3 | 181 | 4.228 | 5.256 | 11.974 | 3.860 | 7.507 |
| Bedriftsmarkedet | 659.404 | 1.156 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.156 | 11.517 | 0 | 10.578 |
| Totalt | 2.937.009 | 1.156 | 844 | 3 | 181 | 4.228 | 6.412 | 23.491 | 3.860 | 18.085 |

Antal dager i forfall blir rekna frå det tidspunktet eit lån har et overtrekk som overstig den relative- og absolutte grensa. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kunden sine samla eksponeringar
 - For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
 - For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner

NOTE 10 – Eksponering på utlån

| 2023 | Tall i tusen kroner | Brutto utlån | Taps- | Taps- | Taps- | Ubenyttede kreditter | Garantier | Taps- | Taps- | Taps- | Maks kreditt-eksponering |
|---------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| | | | avsetning steg 1 | avsetning steg 2 | avsetning steg 3 | | | avsetning steg 1 | avsetning steg 2 | avsetning steg 3 | |
| Personmarkedet | | 2.413.580 | -428 | -1.251 | -1.080 | 88.088 | 194 | -4 | -6 | 0 | 2.499.092 |
| Næringssektor fordelt: | | | | | | | | | | | |
| Primærnæringer | | 134.157 | -116 | -683 | -604 | 3.629 | 140 | -2 | -2 | 0 | 136.519 |
| Industri og bergverk | | 5.504 | -5 | -3 | 0 | 1.548 | 105 | -1 | -1 | 0 | 7.147 |
| Kraftforsyning | | 12.842 | -26 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12.816 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | | 74.503 | -273 | -140 | -817 | 7.014 | 7.932 | -12 | -9 | 0 | 88.199 |
| Varehandel | | 74.105 | -112 | -122 | -3.369 | 12.645 | 3.013 | -14 | -6 | -13 | 86.128 |
| Transport | | 11.090 | -4 | -87 | -1.528 | 755 | 3.477 | -10 | -1 | -76 | 13.616 |
| Overnattings- og serveringsvirksomhet | | 44.348 | -66 | -22 | -15 | 893 | 0 | -1 | -1 | -4 | 45.132 |
| Informasjon og kommunikasjon | | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | | 286.690 | -283 | -666 | -1.880 | 4.437 | 270 | -16 | -2 | 0 | 288.549 |
| Tjenesteytende virksomhet | | 92.996 | -97 | -123 | -60 | 5.365 | 607 | -4 | -1 | 0 | 98.684 |
| Sum | | 3.149.818 | -1.412 | -3.097 | -9.352 | 124.376 | 15.738 | -63 | -30 | -94 | 3.275.884 |



| 2022 | | Taps- avsetning steg 1 | Taps- avsetning steg 2 | Taps- avsetning steg 3 | Ubenyttede kreditter | Garantier | Taps- avsetning steg 1 | Taps- avsetning steg 2 | Taps- avsetning steg 3 | Maks kreditt- eksponering |
|---------------------------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tall i tusen kroner | Brutto utlån | | | | | | | | | |
| Personmarkedet | 2.282.862 | -293 | -859 | -1.366 | 79.070 | 11.594 | -5 | -7 | | 2.370.996 |
| Næringssektor fordelt: | | | | | | | | | | |
| Primærnæringer | 89.108 | -143 | -123 | | 6.804 | 140 | -6 | -3 | | 95.777 |
| Industri og bergverk | 8.980 | -5 | -7 | | 1.292 | 105 | -1 | | -4 | 10.359 |
| Kraftforsyning | 12.939 | -11 | | | 89 | | 0 | | | 13.017 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 70.350 | -102 | -191 | -765 | 23.377 | 5.491 | -40 | -53 | | 98.067 |
| Varehandel | 81.716 | -88 | -380 | | 10.867 | 2.862 | -5 | -17 | -112 | 94.844 |
| Transport | 7.522 | -2 | -26 | -1.476 | 905 | 1.858 | 0 | -15 | | 8.766 |
| Overnattings- og serveringsvirksomhet | 32.785 | -32 | -1 | -125 | 535 | | 0 | -1 | | 33.161 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 271.850 | -411 | -523 | -628 | 5.268 | 3.320 | -6 | -9 | | 278.861 |
| Tjenesteytende virksomhet | 85.310 | -340 | -119 | -126 | 1.965 | 1.383 | -2 | -2 | | 88.069 |
| Sum | 2.943.421 | -1.426 | -2.230 | -4.486 | 130.173 | 26.753 | -65 | -108 | -116 | 3.091.916 |

NOTE 11 – Nedskrivninger og tap

I høve med IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unytta kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsynlighet (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorar på vesentleg auke i kredittisiko og/eller kredittforringelse, antal dagar med betalingsmisleghald, betalingslettelser ved finansielle utfordringar og skjønsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega blir gjort for det ein skilde lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioda sine nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkrettigheter for kvart steg, og inkluderer desse elementa:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittisiko, fra 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivninger ved utskrivning av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivninger ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivninger som skuldast endringar i inputvariablar, føresetnader for omrekning, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforpliktelse i rekneskapen.

Sjå og note 3 kredittisiko for meir info om tapsvurderingar etter IFRS 9.

| 31.12.2023 | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | | | | |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2023 | 434 | 859 | 1.366 | 2.659 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 304 | -304 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -114 | 114 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -120 | -406 | 526 | 0 |
| Netto endring | -510 | 242 | -1.689 | -1.958 |
| Endringer som følge av nye eller økte utlån | 701 | 1.313 | 1.228 | 3.241 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -267 | -566 | -350 | -1.183 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre justeringer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023 | 428 | 1.251 | 1.080 | 2.760 |
| 31.12.2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | |
| Brutto utlån pr. 01.01.2023 | 2.130.581 | 140.307 | 11.974 | 2.282.862 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 26.920 | -26.920 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -60.222 | 60.222 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -1.440 | -6.506 | 7.946 | 0 |
| Netto endring | -87.473 | -3.562 | -296 | -91.331 |
| Nye utlån utbetalt | 829.992 | 36.722 | 2 | 866.716 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -586.629 | -52.599 | -5.438 | -644.667 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023 | 2.251.729 | 147.663 | 14.188 | 2.413.580 |



| | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| 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 | 993 | 1.370 | 3.120 | 5.483 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 131 | -131 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -102 | 102 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -118 | -372 | 491 | 0 |
| Netto endring | -265 | 484 | 3.933 | 4.152 |
| Endringer som følge av nye eller økte utlån | 542 | 670 | 729 | 1.941 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -198 | -276 | 0 | -474 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre justeringer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023 | 983 | 1.846 | 8.272 | 11.102 |
| 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 | 561.240 | 87.802 | 11.517 | 660.559 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 13.308 | -13.308 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -50.961 | 50.961 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -4.042 | -17.640 | 21.682 | 0 |
| Netto endring | 7.927 | -1.263 | -3.341 | 3.322 |
| Nye utlån utbetalt | 168.304 | 37.793 | 8.550 | 214.647 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -124.415 | -16.720 | -1.156 | -142.290 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023 | 571.361 | 127.625 | 37.252 | 736.238 |
| 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 | 65 | 108 | 116 | 289 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 64 | -64 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -5 | 5 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -4 | 4 | 0 |
| Netto endring | -64 | 3 | 90 | 29 |
| Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier | 39 | 5 | 0 | 44 |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i peric | -37 | -22 | -116 | -175 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre justeringer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.2023 | 63 | 30 | 94 | 186 |
| 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 | 127.772 | 28.573 | 581 | 156.926 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 6.468 | -6.468 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -3.063 | 3.063 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -355 | 355 | 0 |
| Netto endring | -5.193 | -2.758 | 158 | -7.793 |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 39.794 | 607 | 0 | 40.401 |
| Engasjement som er fraregnet i perioden | -30.436 | -18.784 | -201 | -49.420 |
| Brutto engasjement pr. 31.12.2023 | 135.341 | 3.879 | 893 | 140.114 |
| 31.12.2022 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2022 | 255 | 681 | 1.357 | 2.293 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 3 | -84 | -83 | -164 |
| Overføringer til steg 2 | -18 | 253 | 0 | 235 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 30 | 0 | 9 | 40 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -90 | -155 | -283 | -529 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -32 | 17 | 369 | 353 |
| Andre justeringer | 286 | 148 | -3 | 431 |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022 | 434 | 859 | 1.366 | 2.659 |



| 31.12.2022 | 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 | 1.962.106 | 92.294 | 18.236 | 2.072.635 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 16.725 | -14.114 | -2.610 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -60.372 | 60.372 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -184 | 184 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 808.818 | 35.138 | 7 | 843.964 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -596.696 | -33.198 | -3.808 | -633.702 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | -35 | -35 |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022 | 2.130.581 | 140.307 | 11.974 | 2.282.897 |

| 31.12.2022 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2022 | 749 | 1.182 | 3.580 | 5.511 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 169 | -380 | 0 | -211 |
| Overføringer til steg 2 | -84 | 812 | 0 | 728 |
| Overføringer til steg 3 | -3 | -66 | 1.393 | 1.324 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 166 | 22 | 0 | 188 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -231 | -190 | -2.083 | -2.504 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -12 | -187 | 230 | 31 |
| Andre justeringer | 240 | 177 | 0 | 417 |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022 | 993 | 1.370 | 3.120 | 5.483 |

| 31.12.2022 | 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 | 521.354 | 76.842 | 10.762 | 608.958 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 28.841 | -28.841 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -53.132 | 53.132 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -2.990 | -2.529 | 5.519 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 114.652 | 10.390 | 0 | 125.042 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -47.485 | -21.191 | -4.176 | -72.852 |
| Konstaterte tap | | | -588 | -588 |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022 | 561.240 | 87.802 | 11.517 | 660.560 |

| 31.12.2022 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|-------------|-------------|-------------|------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2022 | 75 | 111 | 1 | 187 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 3 | -23 | 0 | -20 |
| Overføringer til steg 2 | -2 | 39 | 0 | 37 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 112 | 112 |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier | 13 | 12 | 3 | 28 |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet | -58 | -47 | 0 | -105 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -2 | 6 | 0 | 4 |
| Andre justeringer | 36 | 9 | 0 | 45 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.2022 | 65 | 108 | 116 | 289 |

| 31.12.2022 | 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 | 131.337 | 39.064 | 619 | 171.020 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 1.441 | -1.441 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -3.146 | 3.146 | -150 | -150 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -150 | 150 | 0 |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 34.834 | 3.063 | 0 | 37.897 |
| Engasjement som er fraregnet i perioden | -36.694 | -15.110 | -38 | -51.322 |
| Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022 | 127.772 | 28.573 | 581 | 157.445 |



| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier | | |
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden | 4.602 | 4.924 |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden | 277 | 611 |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden | 5.451 | 1.393 |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -884 | -409 |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet | 0 | -1.917 |
| Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden | 9.446 | 4.602 |
| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Endring i perioden i steg 3 på utlån | 4.814 | -440 |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier | 52 | 390 |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 | 778 | 734 |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 0 | 2.629 |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 0 | 82 |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger | 199 | -33 |
| Tapskostnader i perioden | 5.843 | 3.362 |

Avsetningane for tap på garantiar og kredittar er inkludert i balanseninja andre avsetningar

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbanken 5,76 % (2022: 6,55 %) av brutto engasjement. Banken har 1 konsolidert engasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs. meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 10,00% av ansvarleg kapital.

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 10 største engasjement | 189.481 | 203.004 |
| Totalt brutto engasjement | 3.289.931 | 3.100.347 |
| i % brutto engasjement | 5,76 % | 6,55 % |
| Kjernekapital | 389.548 | 359.699 |
| i % kjernekapital | 48,64 % | 56,44 % |
| Største engasjement utgjør | 10,23 % | 11,21 % |

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer av netto ansvarleg kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheiter

| | | |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Største engasjement | 39.841 | 40.310 |
|----------------------------|---------------|---------------|

NOTE 13 – Sensitivitet

| Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier | Bokførte nedskrivning | | | | | | | | |
|--|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------|
| | Scenario 1 | Scenario 2 | Scenario 3 | Scenario 4 | Scenario 5 | Scenario 6 | Scenario 7 | Scenario 8 | |
| Steg 1 | 1.372 | 1.081 | 1.172 | 1.467 | 1.254 | 2.108 | 2.367 | 667 | 1.698 |
| Steg 2 | 3.323 | 3.251 | 3.381 | 3.596 | 3.182 | 4.648 | 4.373 | 2.390 | 3.873 |
| Steg 3 | 9.446 | 9.446 | 9.918 | 9.682 | 8.502 | 11.808 | 10.863 | 7.085 | 7.557 |

Tapsavsetnadane i denne noten knyt seg til modellutrekna tapsavsetnader for engasjement i steg 1, 2 og 3. Vi presiserer at disse tallene er kun fra modellberegnete tapsavsetninger og vil derfor avvike fra faktisk bokførte tapsavsetninger. Dette på grunn av at banken har postert nokre manuelle tapsavsetningar i tillegg.

Scenarioa:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1, 2 og 3 som utrekna i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Scenarioet syner på kva måte nedskrivningane vil sjå ut med ein konstant "forventning til framtida". Scenarioet syner ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid, målt frå 31.12.2021. Ein kan nytte scenarioet til å



vurdere konsekvenser av framtidsforventningene i dei geografiske områda eller bransjane, som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet handsamar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivninga blir endra om alle fasilitetar nyttar kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen tar elles for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ei gjennomsnittleg venta løpetid ved rekning av nedskrivningar

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringa, som følgje av ei 10 % stigning i sannsynlegheit for default scenarioet, syner effekten ved ei isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til rekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Scenarioet gjenrekner ikkje PD liv som avledda faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. minka med 10 %

Endringa, som følgje av eit 10% fall i sannsynlegheit for default scenarioet, syner effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til rekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Scenarioet gjenrekner ikkje PD liv som avledda faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

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

LGD, tap gitt misleghald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 30 %, noko som vil gje store tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventing til framtida der nedsidescenarioet blir vekta 100 %

Scenarioet skildrar på kva måte nedskrivninga vil sjå ut med ei "forventing til framtida" basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventing til framtida der oppsidescenarioet blir vekta 100 %

Scenarioet skildrar korleis nedskrivninga vil sjå ut med en "forventing til framtida" berre basert på oppsidescenarioet.

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

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 ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i høveleg grad til at banken kan møte sine plikter. Det er i hovudsak 3 ting som verker inn på likviditetsrisiko;

- 1) balansestruktur: Banken har liten skilnad i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har såleis eit lite refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til mindre attraktiv basert på auka risikopåslag gjennom 2023.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken sin rating betra seg i 2023, og gjekk opp frå BBB+ til A- pr. 30.06.2023.



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 | 80 304 | | | | | | 80 304 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 10 773 | | | | | | 10 773 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 239 661 | 218 | 5 385 | 66 517 | 2 824 177 | | 3 135 958 |
| Rentebærende verdipapirer | | | 24 093 | 267 336 | | | 291 429 |
| Øvrige eiendeler | | | | | | 117 990 | 117 990 |
| Sum finansielle eiendeler | 330.738 | 218 | 29.478 | 333.853 | 2.824.177 | 117.990 | 3.636.453 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | 351 | 1 408 | 79 371 | 52 539 | | | 133 668 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | 1 258 614 | 4 978 | 3 120 | 3 911 | 1 382 124 | 2 652 747 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 3 015 | 1 345 | 61 231 | 219 031 | 50 558 | | 335 180 |
| Øvrig gjeld | | | | | | 33 926 | 33 926 |
| Ansvarlig lånekapital | | 675 | 1 931 | 41 599 | | | 44 204 |
| Fondsobligasjonskapital som EK | | 915 | 2 708 | 49 036 | | | 52 659 |
| Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn | 15 738 | | | | | 124 376 | 140 114 |
| Sum forpliktelser | 19.103 | 1.262.956 | 150.218 | 365.325 | 54.470 | 1.540.426 | 3.392.498 |
| Finansielle derivater | | | | | | | |
| Kontraktsmessige kontantstrømmer ut | | | | | | | 0 |
| Kontraktsmessige kontantstrømmer inn | | | | | | | 0 |

2022

| Avtalt løpetid for hovedposter i balansen | 0- 1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd-1 år | 1- 5 år | Over 5 år | På forespørsel | Totalt |
|---|---------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | | | | | | 76 613 | 76 613 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | | | | 19 476 | 19 476 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 10 183 | 60 478 | 209 298 | 168 375 | 2 465 834 | 21 112 | 2 935 280 |
| Rentebærende verdipapirer | 25 178 | 0 | 19 014 | 233 905 | | | 278 097 |
| Øvrige eiendeler | | | | | | 117 739 | 117 739 |
| Sum finansielle eiendeler | 35.361 | 60.478 | 228.312 | 402.280 | 2.465.834 | 234.940 | 3.427.205 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | 261 | 1 031 | 3 876 | 132 196 | | | 137 364 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | 1 014 628 | 121 363 | | | 1 354 010 | 2 490 001 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 1 570 | 1 483 | 59 158 | 269 183 | | | 331 394 |
| Øvrig gjeld | | | | | | 28 751 | 28 751 |
| Ansvarlig lånekapital | | 533 | 1 599 | 43 731 | | | 45 863 |
| Fondsobligasjonskapital som EK | | 790 | 2 370 | 49 480 | 3 116 | | 55 756 |
| Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn | 15 197 | | | | | 130 692 | 145 889 |
| Sum forpliktelser | 17.028 | 1.018.465 | 188.366 | 494.590 | 3.116 | 1.513.453 | 3.235.018 |
| Finansielle derivater | | | | | | | |
| Kontraktsmessige kontantstrømmer ut | | | | | | | 0 |
| Kontraktsmessige kontantstrømmer inn | | | | | | | 0 |

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har berre ei mindre kontantbeholdning på 5,2 mill. kr og har elles ingen aktiva- eller passivposter i utlandsk valuta pr. 31.12.2023.

NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som kan oppstå ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennast av banken sitt styre. Sjå note 26 for sensitivitets analyse på nivå 3 verdsettelse.



NOTE 17 – Renterisiko

Banken sine utlån og finansiering er i hovudsak i flytande rente. Dette gir ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrenta..

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

| | Rentebinding 0 - 1 mnd. | Rentebinding 1 - 3 mnd. | Rentebinding 3 mnd. - 1år | Rentebinding 1 - 5 år | Rentebinding over 5 år | Uten rente- eksponering | Sum |
|--|----------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
| Tall i tusen kroner | | | | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 80.304 | 80.304 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.773 | 10.773 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 0 | 3 093 753 | 31 062 | 0 | 11 143 | 0 | 3 135 958 |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende | 68 248 | 219 125 | 0 | 4 056 | 0 | 0 | 291 429 |
| Finansielle derivater | 0 | 987 | 0 | 0 | - 4 | 0 | 984 |
| Øvrige eiendeler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 145 096 | 145 096 |
| Sum eiendeler | 68.248 | 3.313.865 | 31.062 | 4.056 | 11.139 | 236.173 | 3.664.543 |
| -herav i utanlandsk valuta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 61 384 | 100 806 | 0 | 0 | 0 | 0 | 162 190 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 0 | 2 485 487 | 0 | 167 261 | 0 | 0 | 2 652 747 |
| Obligasjonsgjeld | 151 866 | 100 455 | 0 | 50 651 | 0 | 0 | 302 972 |
| Øvrig gjeld | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 33 926 | 33 926 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 40 242 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 242 |
| Sum gjeld | 213.250 | 2.726.990 | - | 217.911 | - | 33.926 | 3.192.077 |
| - herav i utanlandsk valuta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto renteeksponering eiendeler og gjeld | - 145 002 | 586 874 | 31 062 | - 213 855 | 11 139 | 202 247 | 472 466 |

2022

| | Rentebinding 0 - 1 mnd. | Rentebinding 1 - 3 mnd. | Rentebinding 3 mnd. - 1år | Rentebinding 1 - 5 år | Rentebinding over 5 år | Uten rente- eksponering | Sum |
|--|----------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
| Tall i tusen kroner | | | | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 76 613 | 76 613 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 476 | 19 476 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 0 | 0 | 0 | 45 634 | 0 | 2 889 645 | 2 935 279 |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende | 25 178 | 0 | 19 014 | 233 905 | 0 | 0 | 278 097 |
| Finansielle derivater | 0 | 0 | 184 | 0 | 31 | 0 | 215 |
| Øvrige eiendeler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 138 614 | 138 614 |
| Sum eiendeler | 25.178 | - | 19.198 | 279.539 | 31 | 3.124.347 | 3.448.293 |
| -herav i utanlandsk valuta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 25 215 | 100 607 | 0 | 0 | 0 | 24 208 | 150 030 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 490 001 | 2 490 001 |
| Obligasjonsgjeld | 151 388 | 150 705 | 0 | 0 | 0 | 0 | 302 093 |
| Finansielle derivater | 0 | 0 | 256 | 0 | 4 | 0 | 260 |
| Øvrig gjeld | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 28 751 | 28 751 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 40 201 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 201 |
| Sum gjeld | 176.603 | 291.513 | 256 | - | 4 | 2.542.960 | 3.011.336 |
| - herav i utanlandsk valuta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto renteeksponering eiendeler og gjeld | - 151 425 | - 291 513 | 18 942 | 279 539 | 27 | 581 388 | 436 958 |

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i samband med banken sin utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken sin aktiva- og passivside ikkje er samanfallede.

Renterisiko pr. 31.12.2023

| Eiendeler | Eksponering | Renteløpetid | Renterisiko ved 1% |
|-------------------------------------|-------------|--------------|-----------------------|
| Utlån til kunder med flytende rente | 2.371.375 | 0,15 | (3.648,3) |
| Utlån til kunder med flytende rente | 736.238 | 0,04 | (283,2) |
| Utlån til kunder med rentebinding | 42.205 | 0,25 | (105,5) |
| Rentebærende verdipapirer | 291.429 | 0,25 | (728,6) |
| Øvrige rentebærende eiendeler | 75.040 | 0,25 | (187,6) |
| Gjeld | | | |
| Flytende innskudd | 2.392.900 | 0,12 | 2.761,0 |
| Innskudd med rentebinding | 259.847 | 1,00 | 2.598,5 |
| Verdipapirgjeld | 302.972 | 0,25 | 757,4 |
| Øvrig rentebærende gjeld | 242.432 | 0,25 | 606,1 |
| Sum renterisiko | | | 1.769,9 |

Mogleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovudpostar i balansen

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken gjere renteendringar for alle balansepostar samtidig dersom dei har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapen. Renterisikoen omfattar den direkte effekt ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi en årleg effekt på resultatregnskapen på 1,77 millionar kroner.



NOTE 18 – Netto renteinntekter

| | 2023 | 2022 | | |
|--|----------------|----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak | 3 515 | 909 | | |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder | 160 552 | 101 066 | | |
| Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir | 13 279 | 6 040 | | |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | 177.347 | 108.016 | | |
| | | | Gjennomsnittlig effektiv rentesats | Gjennomsnittlig effektiv rentesats |
| | | | 2023 | 2022 |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | 5 977 | 4 860 | 4,12 % | 2,38 % |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder | 68 061 | 25 251 | 2,66 % | 1,06 % |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer | 14 950 | 7 213 | 4,89 % | 2,53 % |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital | 2 353 | 1 431 | 5,85 % | 3,57 % |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | 2 292 | 2 609 | - | - |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | 93.632 | 41.365 | | |
| Netto renteinntekter | 83.715 | 66.651 | | |

NOTE 19 – Segmentinformasjon

Segmenta privatmarknad(PM) og bedriftsmarknad(BM) blir rapportert til styret som øverste beslutningstaker.

| | 2023 | | | | 2022 | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | PM | BM | Ufordelt | Totalt | PM | BM | Ufordelt | Totalt |
| RESULTAT | | | | | | | | |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 60.469 | 23.246 | | 83.715 | 50.364 | 16.287 | | 66.651 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | | 3.707 | 3.707 | | | 5.102 | 5.102 |
| Netto provisjonsinntekter | | | 16.577 | 16.577 | | | 17.655 | 17.655 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | | -1 | -1 | | | -1.514 | -1.514 |
| Andre driftsinntekter | | | 545 | 545 | | | 577 | 577 |
| Netto andre driftsinntekter | 0 | 0 | 20.828 | 20.828 | 0 | 0 | 21.819 | 21.819 |
| Lønn og personalkostnader | | | 25.199 | 25.199 | | | 23.616 | 23.616 |
| Andre driftskostnader | | | 26.925 | 26.925 | | | 22.072 | 22.072 |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler | | | 1.730 | 1.730 | | | 1.564 | 1.564 |
| Sum driftskostnader | 0 | 0 | 53.854 | 53.854 | 0 | 0 | 47.253 | 47.253 |
| Tap på utlånsgasjement og garantier | | | 5.843 | 5.843 | -150 | -3.212 | 0 | -3.362 |
| Resultat før skatt | 60.469 | 23.246 | -38.869 | 44.846 | 50.514 | 19.499 | -25.434 | 37.855 |
| BALANSETALL | | | | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kunder | 2.410.820 | 725.136 | | 3.135.957 | 2.280.204 | 655.076 | | 2.935.280 |
| Innskudd fra kunder | 1.985.705 | 667.042 | | 2.652.747 | 1.888.300 | 601.701 | | 2.490.001 |



NOTE 20 – Andre inntekter

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 2023 | 2022 |
| Garantiprovisjon | 494 | 338 |
| Formidlingsprovisjoner | 0 | 188 |
| Provisjoner fra Eika Boligkreditt | 4 080 | 4 514 |
| Forsikring | 5 896 | 6 606 |
| Sparing og plassering | 1 399 | 1 187 |
| Betalingsformidling | 6 235 | 6 402 |
| Andre provisjons- og gebyrinntekter | 0 | 897 |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 18.104 | 20.132 |
| | | |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 2023 | 2022 |
| Garantiprovisjon | 1 | 171 |
| Betalingsformidling | 569 | 0 |
| Andre gebyr- og provisjonskostnader | 956 | 2 307 |
| Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 1.526 | 2.478 |
| | | |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | 2023 | 2022 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer | -193 | -1.493 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter | -965 | -222 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater | 1.157 | 200 |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrument | -1 | -1.514 |
| | | |
| Andre driftsinntekter | 2023 | 2022 |
| Driftsinntekter faste eiendommer | 545 | 577 |
| Sum andre driftsinntekter | 545 | 577 |
| | | |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | 2023 | 2022 |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 3.707 | 5.102 |
| Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | 3.707 | 5.102 |



NOTE 21 – Løn og andre personalkostnader

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Lønn | 18.377 | 16.994 |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt | 4.147 | 3.726 |
| Pensjoner | 1.764 | 1.562 |
| Sosiale kostnader | 910 | 1.335 |
| Sum lønn og andre personalkostnader | 25.199 | 23.616 |

Tilsette går inn i den felles innskotsbaserte ordninga. Bankens pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordninga er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordninga er ikkje ei førtidspensjonsordning, men ei ordning som gir eit livslangt tillegg til den ordinære pensjonen. Dei tilsette kan velje å ta ut den nye AFP-ordninga frå og med fylte 62 år, også ved sidan av å stå i jobb, og den gir ytterlegare opptening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordninga er ei ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og blir finansiert gjennom premiar som blir fastsett som ein prosent av lønn. Foreløpig ligg det ikkje føre påliteleg måling og allokering av plikter og midlar i ordninga. Rekneskapsmessig blir ordninga handsama som ein innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalingar blir kostnadsført løpande, og ingen avsetnader blir gjort i rekneskapen. Det er ikkje fondsoppbygging i ordninga.

Der er 1 tilsett som har ytelsesbasert pensjonsordning. Dette er teke omsyn til i årsrekneskapen men det er ikkje utarbeidd fulle noteopplysningar til denne ordninga på grunn av uvesentlegheit.

| 2023 | Lønn m.v. | Opptjent bonus | Pensjonskostnad | Lån og sikk. still. |
|-----------------|-----------|----------------|-----------------|---------------------|
| Banksjef | | | | |
| Banksjef | 1.350 | 32 | 197 | 4.741 |

| 2023 | Lønn m.v. | Opptjent bonus | Pensjonskostnad | Lån og sikk. still. |
|------------------------|-----------|----------------|-----------------|---------------------|
| Ledende ansatte | | | | |
| Nestleder/økonomisjef | 1.039 | 32 | 114 | 5.780 |

| 2023 | Ordinært honorar | Tilleggs-honorar | Lån og sikk. still. |
|-------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Styret | | | |
| Styrelleiar | 111 | | |
| Styrets Nestleiar | 76 | | 2.239 |
| Styremedlem | 64 | | |
| Styremedlem | 69 | | 801 |
| Styremedlem | 67 | | |
| Styremedlem | 66 | | |
| Styremedlem(vara) | 41 | | |
| Styremedlem(vara) | 3 | | |



| 2022 | Lønn m.v. | Opptjent bonus | Pensjonskostnad | Lån og sikk. still. |
|-----------------|-----------|----------------|-----------------|---------------------|
| Banksjef | | | | |
| Banksjef | 1.234 | 33 | 168 | 3.487 |

| 2022 | Lønn m.v. | Opptjent bonus | Pensjonskostnad | Lån og sikk. still. |
|------------------------|-----------|----------------|-----------------|---------------------|
| Ledende ansatte | | | | |
| Nestleder/Leder BM | 934 | 33 | 94 | 3.520 |
| Økonomisjef | 934 | 33 | 94 | 5.908 |

| 2022 | Ordinært honorar | Tilleggs-honorar | Lån og sikk. still. |
|-------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Styret | | | |
| Styreleiar | 103 | | |
| Styrets Nestleiar | 73 | | 2.159 |
| Styremedlem | 60 | | |
| Styremedlem | 62 | | 899 |
| Styremedlem | 57 | | |
| Styremedlem | 59 | | |
| Styremedlem(vara) | 37 | | |

Vilkår lån for ledende ansatte er på same vilkår som øvrige ansatte.

Medlem i valnemda får godtgjering på kr 1.750 pr. møte.

Det er ikkje avtalt aldersgrense for å tre i frå stillinga for banksjef. Det er 3 mnd. gjensidig oppseiingstid og banksjef har innskotsbasert pensjonsordning. Banksjef tar del i bonusordninga saman dei andre tilsette i banken. Dersom styret ber banksjef om å tre i frå si stilling, har banksjefen rett på løn i oppseiingstida samt etterlønn i 6 mnd. frå det tidspunktet han sluttar.

| | |
|--|-------|
| Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023 | 23,9 |
| Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret | 279,8 |

NOTE 22 – Andre driftskostnader

| | Morbank | | Konsem | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Andre driftskostnader | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Kjøp eksterne tjenester | 3.103 | 1.509 | 3.103 | 1.760 |
| IT kostnader | 17.054 | 14.703 | 17.054 | 14.703 |
| Kostnader leide lokaler | 26 | 877 | 26 | 877 |
| Kontorrekvisita, porto, telekostnader | 316 | 533 | 316 | 533 |
| Reiser | 260 | 26 | 260 | 26 |
| Markedsføring | 1.520 | 1.397 | 1.520 | 1.397 |
| Ekstern revisor | 562 | 361 | 596 | 393 |
| Andre driftskostnader | 2.745 | 1.616 | 4.167 | 2.765 |
| Formuesskatt | 1.338 | 1.050 | 1.338 | 1.050 |
| Sum andre driftskostnader | 26.924 | 22.072 | 28.380 | 23.504 |
| Honorar til ekstern revisor | | | | |
| Lovpålagt revisjon | 451 | 314 | 485 | 346 |
| Andre attestasjonstjenester | 111 | 47 | 111 | 47 |



NOTE 23 – Skattar

| | Morbank | | Konsern | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Betalbar inntektsskatt | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Resultat før skattekostnad | 44 846 | 37 855 | 43 730 | 36 854 |
| Permanente forskjeller | - 1 962 | - 3 954 | - 846 | - 3 954 |
| Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen | - 3 339 | - 975 | - 3 339 | - 975 |
| Endring i midlertidige forskjeller | - 4 019 | - 1 397 | - 4 019 | - 397 |
| Sum skattegrunnlag | 35.526 | 31.529 | 35.526 | 31.528 |
| Betalbar skatt | 8.881 | 7.882 | 8.882 | 7.882 |
| Formuesskatt 0,30 % (0,25%) | 1256 | 1050 | 1256 | 1050 |
| Betalbar skatt i balanse | 10.137 | 8.932 | 10.138 | 8.932 |
| Årets skattekostnad | | | | |
| Betalbar inntektsskatt | 9 716 | 8 126 | 9 716 | 8 126 |
| Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen | - 835 | - 244 | - 835 | - 244 |
| Skatteeffekt av poster ført over utvidet resultat | 172 | 268 | 172 | 268 |
| Endring utsatt skatt over resultatet | 1 155 | 349 | 1 155 | 349 |
| Før lite/(mye) avsatt skatt forrige år | 6 | - 6 | 6 | - 6 |
| Årets skattekostnad | 10.214 | 8.494 | 10.214 | 8.494 |
| Resultat før skattekostnad | 44 846 | 37 855 | 43 730 | 36 855 |
| 25 % skatt av: | | | | |
| Resultat før skattekostnad | 11 212 | 9 464 | 10 933 | 9 214 |
| Permanente forskjeller | - 490 | - 988 | - 211 | - 988 |
| Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen | - 835 | - 244 | - 835 | - 244 |
| Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen | 172 | 268 | 172 | 268 |
| Før lite avsatt formuesskatt 2023 | 150 | 0 | 150 | 0 |
| Ikke balanseført utsatt skattefordel | 0 | 0 | 0 | 250 |
| Før lite/(mye) avsatt skatt forrige år | 6 | - 6 | 6 | - 6 |
| Skattekostnad | 10.214 | 8.494 | 10.214 | 8.494 |
| Effektiv skattesats (%) | 23 % | 22 % | 23 % | 23 % |
| Endring balanseført utsatt skatt | | | | |
| Balanseført utsatt skatt 01.01 | - 3 848 | - 4 617 | - 3 848 | - 4 617 |
| Resultatført i perioden | 1 327 | 618 | 1 327 | 618 |
| Feil endring utsatt skatt korrigert | 0 | 419 | 0 | 419 |
| Skatt på verdiendringer over utvidet resultat | - 172 | - 268 | - 172 | - 268 |
| Balanseført utsatt skatt 31.12 | -2.693 | -3.848 | -2.693 | -3.848 |
| Utsatt skatt | | | | |
| Driftsmidler | -1832 | - 1 741 | - 2 020 | - 1 611 |
| Pensjonsforpliktelse | -953 | - 999 | -953 | - 999 |
| Avsetning til forpliktelser | 0 | - 1 050 | 0 | - 1 050 |
| Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat | 92 | - 57 | 92 | - 57 |
| Kundefordringer | 0 | 0 | - 109 | - 109 |
| Fremførbart underskudd | 0 | 0 | - 686 | - 517 |
| Skattereduserende forskjeller som ikke utlignes | 0 | 0 | 983 | 496 |
| Sum utsatt skatt | -2.693 | -3.848 | -2.693 | -3.848 |
| Resultatført utsatt skatt | | | | |
| Driftsmidler | - 91 | 419 | - 409 | 474 |
| Pensjonsforpliktelse | 45 | - 24 | 45 | - 24 |
| Finansielle derivat | 0 | 369 | 0 | 369 |
| Avsetning til forpliktelser | 1 201 | 6 | 1 201 | 6 |
| Fremførbart underskudd | 0 | 0 | - 169 | - 246 |
| Skattereduserende forskjeller som ikke utlignes | 0 | 0 | 487 | 191 |
| Sum endring utsatt skatt | 1.155 | 769 | 1.155 | 769 |



NOTE 24 – Kategoriar av finansielle instrument

2023

| Tall i tusen kroner | Amortisert kost | Virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Totalt |
|---|------------------|--------------------------------|---|---|--|------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 80.304 | | | | | 80.304 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 10.773 | | | | | 10.773 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 3.135.958 | | | | | 3.135.958 |
| Rentebærende verdipapirer | | | 291.429 | | | 291.429 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 9.121 | | 116.270 | | 125.390 |
| Finansielle derivater | | 984 | | | | 984 |
| Sum finansielle eiendeler | 3.227.034 | 10.104 | 291.429 | 116.270 | 0 | 3.644.837 |
| Finansiell gjeld | | | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | 162.190 | | | | | 162.190 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 2.652.747 | | | | | 2.652.747 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 302.972 | | | | | 302.972 |
| Ansvarlig lånekapital | 40.242 | | | | | 40.242 |
| Leverandørgjeld | 4.033 | 0 | | | | 4.033 |
| Sum finansiell gjeld | 3.162.184 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.162.184 |

2022

| Tall i tusen kroner | Amortisert kost | Virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Totalt |
|---|------------------|--------------------------------|---|---|--|------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 76.613 | | | | | 76.613 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 19.476 | | | | | 19.476 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 2.882.012 | | 53.267 | | | 2.935.279 |
| Rentebærende verdipapirer | | | 278.097 | | | 278.097 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 10.086 | 0 | 107.653 | | 117.739 |
| Finansielle derivater | | 215 | | | | 215 |
| Sum finansielle eiendeler | 2.978.101 | 10.301 | 331.364 | 107.653 | 0 | 3.427.419 |
| Finansiell gjeld | | | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | 150.030 | | | | | 150.030 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 2.490.001 | | | | | 2.490.001 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 302.092 | | | | | 302.092 |
| Ansvarlig lånekapital | 40.201 | | | | | 40.201 |
| Finansielle derivater | | 260 | | | | 260 |
| Leverandørgjeld | 2.673 | | | | | 2.673 |
| Sum finansiell gjeld | 2.984.998 | 260 | 0 | 0 | 0 | 2.985.258 |

NOTE 25 – Verkeleg verdi finansielle instrument

Denne noten omhandlar finansielle instrument som bokført til amortisert kost

| Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld | 2023 | | 2022 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Balansført verdi | Virkelig verdi | Balansført verdi | Virkelig verdi |
| Eiendeler bokført til amortisert kost | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 80 304 | 80 304 | 76 613 | 76 613 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 10 773 | 10 773 | 19 476 | 19 476 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 3 135 958 | 3 135 958 | 2 882 012 | 2 882 012 |
| Sum eiendeler vurdert til amortisert kost | 3.227.034 | 3.227.034 | 2.978.100 | 2.978.100 |
| Gjeld bokført til amortisert kost | | | | |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 2 652 747 | 2 652 747 | 2 490 001 | 2 490 001 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 302 972 | 300 492 | 302 092 | 297 306 |
| Ansvarlig lånekapital | 40 242 | 39 674 | 40 201 | 38 974 |
| Innlån kredittinstitusjoner | 162 190 | 162 190 | 150 030 | 150 030 |
| Leverandørgjeld | 4 033 | 4 033 | 2 673 | 2 673 |
| Sum gjeld vurdert til amortisert kost | 3.162.184 | 3.159.136 | 2.984.998 | 2.978.984 |

Utlån til kundar er utsett for marknadkonkurranse. Dette vil si at moglege meirverdiar i utlånsportefølja ikkje vil kunne haldast oppe over lengre tid. Det blir tatt løpande nedskrivningar for tap på portefølja. Verkeleg verdi av utlån til kundar er vurdert å samsvare med amortisert kost.



Nivåfordeling finansielle instrumenter

| | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Total |
|---|--|--|---|----------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata | |
| 2023 | | | | |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | | 291.429 | 10.104 | 301.533 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | | 116.270 | 116.270 |
| Sum eiendeler | 0 | 291.429 | 126.374 | 417.803 |

| | | Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Virkelig verdi over resultatet |
|---|--|--|-----------------------------------|
| Avstemming av nivå 3 | | | |
| Inngående balanse | | 107.653 | 63.352 |
| Realisert gevinst resultatført | | 234 | 0 |
| Urealisert gevinst og tap resultatført | | 0 | -966 |
| Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter | | 5.595 | 0 |
| Utlån klassifisert til virkelig verdi | | 0 | -53.267 |
| Investering | | 3.706 | 984 |
| Salg | | -919 | 0 |
| Utgående balanse | | 116.270 | 10.104 |

| | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Total |
|---|--|--|---|----------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata | |
| 2022 | | | | |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | | 278.207 | 9.976 | 288.183 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | | 107.653 | 107.653 |
| Utlån til virkelig verdi over resultat | | | 53.267 | 53.267 |
| Sum eiendeler | 0 | 278.207 | 170.896 | 449.103 |

| | | Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Virkelig verdi over resultatet |
|---|--|--|-----------------------------------|
| Avstemming av nivå 3 | | | |
| Inngående balanse | | 56.250 | 10.354 |
| Realisert gevinst resultatført | | 0 | 0 |
| Urealisert gevinst og tap resultatført | | 0 | -222 |
| Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter | | 11.065 | 0 |
| Utlån klassifisert til virkelig verdi | | 0 | 53.267 |
| Investering | | 40.338 | 0 |
| Salg | | 0 | -47 |
| Utgående balanse | | 107.653 | 63.352 |

| | 2023 | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | -20 % | -10 % | 10 % | 20 % |
| Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 | | | | |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | 7.300 | 8.212 | 10.037 | 10.949 |
| Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | 93.016 | 104.643 | 127.897 | 139.524 |
| Sum eiendeler | 100.315 | 112.855 | 137.933 | 150.473 |

| | 2022 | | | |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | -20 % | -10 % | 10 % | 20 % |
| Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 | | | | |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | 8.068 | 9.077 | 11.094 | 12.425 |
| Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | 86.122 | 96.888 | 118.418 | 129.184 |
| Sum eiendeler | 94.190 | 105.965 | 129.512 | 141.609 |

Verkeleg verdimålingar og -opplysningar klassifisert etter nivå. Verdsettingsnivå angir nivået på den verdsettingsmetoden som er nytta for å fastsette verkeleg verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsett ut fra kvoterte priser i aktive marknader.

I nivå 2 er verdien utleda frå kvoterte prisar, eller omrekna marknadsverdiar.

Nivå 3 er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata.



Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsettinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ei verddivurdering av dei enkelte selskapa som er del av gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante metodar. Denne verddivurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, der ein tek omsyn til hendingar frem til balansedagen.

Verdsettinga av Eika Gruppen følger ein såkalla SOTP "sum-of-the-parts"- tilnærming, det vil sei at alle dotterselskap er verdsett kvar for seg. Summen av verdien av de ulike dotterselskapa justerast for netto rentebærende gjeld i morselskapet. I tillegg er drifta i mor (Eika Gruppen AS) verddivurdert. Det er ikkje teke omsyn til evt meir- eller mindreverdier i anleggsaksjar. Verddivurderinga er gjort med utgangspunkt pr 31.12.2023. Alle verddivurderingar blir gjort i forhold til samanliknbare tall – det vil sei før rabattar og justert for utbytte/konsernbidrag.

NOTE 26 – Rentebærande verdipapir

Bankens obligasjonar er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet (evt. verkeleg verdi over utvida resultat).

Obligasjonsportefølja er verdsett til verkeleg verdi og løpande endring i verdier blir bokført over eigenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader". Realisert gevinst/tap ved sal av obligasjonar blir resultatført.

| 2023 | Kostpris | Virkelig verdi | Bokført verdi |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Rentebærande verdipapirer | | | |
| Stat / statsgaranterte | 15.815 | 15.624 | 15.624 |
| Kommune / fylke | 97.968 | 98.279 | 98.279 |
| Obligasjoner med fortrinsrett | 177.277 | 177.526 | 177.526 |
| Sum rentebærande verdipapirer | 291.060 | 291.429 | 291.429 |

| 2022 | Kostpris | Virkelig verdi | Bokført verdi |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Rentebærande verdipapirer | | | |
| Stat / statsgaranterte | 15.739 | 15.739 | 15.739 |
| Kommune / fylke | 93.047 | 93.047 | 93.047 |
| Obligasjoner med fortrinsrett | 169.312 | 169.312 | 169.312 |
| Sum rentebærande verdipapirer | 278.098 | 278.098 | 278.098 |



NOTE 30 – Konsernselskap

2023

| Selskapets navn | Org. nr. | Antall aksjer | Eierandel | Mottatt utbytte | Netto kapitalendring | Resultatandel - kostnad/hinntekt | Utgående balanse |
|---|-----------|---------------|-----------|-----------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| Sjøholt Næringsbygg AS | 996105733 | 85.000 | 73,91 % | - | - | -1.638 | 7.400 |
| Sum investering i konsernselskap | | | | | | | 7.400 |

2022

| Selskapets navn | Org. nr. | Antall aksjer | Eierandel | Mottatt utbytte | Netto kapitalendring | Resultatandel - kostnad/hinntekt | Utgående balanse |
|---|-----------|---------------|-----------|-----------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| Sjøholt Næringsbygg AS | 996105733 | 85.000 | 73,91 % | - | - | -1.013 | 8.500 |
| Sum investering i konsernselskap | | | | | | | 8.500 |

NOTE 31 – Varige driftsmiddel

| Morbank | Utstyr og transport | | | Sum |
|--|---------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | midler | Fast eiendom | Bruksretteieideler | |
| Kostpris pr. 01.01.2022 | 11.107 | 29.311 | 1.930 | 42.348 |
| Tilgang | 1.902 | | | 1.902 |
| Omgruppert grunnet konvertering | 11.862 | 4.962 | | 16.824 |
| Kostpris pr. 31.12.2022 | 1.147 | 24.349 | 1.930 | 27.425 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022 | 453 | 14.094 | 483 | 15.031 |
| Bokført verdi pr. 31.12.2022 | 693 | 10.255 | 1.447 | 12.395 |
| | | | | |
| Kostpris pr. 01.01.2023 | 1.147 | 24.349 | 1.930 | 27.425 |
| Tilgang | 0 | 3.630 | | 3.630 |
| Kostpris pr. 31.12.2023 | 1.147 | 27.979 | 1.930 | 31.056 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023 | 626 | 15.528 | 537 | 16.691 |
| Bokført verdi pr. 31.12.2023 | 521 | 12.451 | 1.393 | 14.365 |
| | | | | |
| Avskrivninger 2022 | 752 | 571 | 241 | 1.564 |
| Avskrivninger 2023 | 172 | 1.434 | 54 | 1.660 |
| Avskrivingsprosent / Levetid | 10% - 33% | 5% - 10% | 5% - 20% | |



| Konsern | Utstyr og transport | Fast eiendom | Bruksretteiendeler | Sum |
|--|---------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | midler | | | |
| Kostpris pr. 01.01.2022 | 11.331 | 102.904 | 1.930 | 116.164 |
| Tilgang | 1.902 | 0 | 0 | 1.902 |
| Omgruppert grunnet konvertering | 11.862 | 4.941 | | 16.803 |
| Kostpris pr. 31.12.2022 | 1.370 | 97.963 | 1.930 | 101.264 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022 | 475 | 40.817 | 483 | 41.776 |
| Bokført verdi pr. 31.12.2022 | 895 | 57.146 | 1.447 | 59.488 |
| | | | | |
| Kostpris pr. 01.01.2023 | 1.370 | 97.963 | 1.930 | 101.264 |
| Tilgang | | 3.630 | | 3.630 |
| Kostpris pr. 31.12.2023 | 1.370 | 101.593 | 1.930 | 104.894 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023 | 648 | 45.237 | 537 | 46.422 |
| Bokført verdi pr. 31.12.2023 | 723 | 56.357 | 1.393 | 58.472 |
| | | | | |
| Avskrivninger 2022 | 752 | 2.456 | 241 | 3.450 |
| Avskrivninger 2023 | 172 | 4.420 | 54 | 4.646 |
| Avskrivingsprosent / Levetid | 10% - 33% | 5% - 10% | 5% - 20% | |

NOTE 32 – Andre eiendeler

| | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------|
| Opptjente, ikke motatte inntekter | 1 362 | 2 269 |
| Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader | 980 | 2 361 |
| Andre eiendeler | 307 | 3 |
| Sum andre eiendeler | 2.648 | 4.633 |

NOTE 33 – Innlån fra kredittinstitusjoner

| Motpart | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | | Rentevilkår |
|--|------------|---------------|-----------|----------------|----------------|------------------|
| | | | | 2023 | 2022 | |
| Kredittforeningen for sparebanker | 03.02.2021 | 03.02.2026 | 50.000 | 50.439 | 50.312 | 3m Nibor + 72 bp |
| Kredittforeningen for sparebanker | 09.12.2019 | 11.11.2024 | 50.000 | 50.367 | 50.295 | 3m Nibor + 79 bp |
| Kredittforeningen for sparebanker | 23.08.2019 | 12.04.2024 | 25.000 | 25.305 | 25.215 | 3m Nibor + 74 bp |
| Øvrige innskudd | | | | 36.079 | 24.208 | |
| Sum innlån fra kredittinstitusjoner | | | | 162.190 | 150.030 | |



NOTE 34– Innskott og andre innlån fra kunder

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 2.652.747 | 2.490.001 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | 2.652.747 | 2.490.001 |
| Innskudd fordelt på geografiske områder | | |
| Ålesund | 1.601.099 | 1.540.249 |
| Sula | 53.746 | 53.337 |
| Vestnes | 143.725 | 125.469 |
| Fjord | 62.906 | 57.800 |
| Sykkylven | 26.489 | 23.236 |
| Stranda | 59.054 | 58.615 |
| Øvrige i fylket | 116.239 | 63.081 |
| Landet for øvrig | 589.489 | 568.215 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | 2.652.747 | 2.490.001 |
| Innskuddsfordeling | | |
| Personkunder | 1.985.705 | 1.888.300 |
| Primærnæringer | 27.259 | 28.610 |
| Industri og bergverk | 22.779 | 18.049 |
| Kraftforsyning | 4.219 | 3.641 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 31.800 | 31.491 |
| Varehandel | 47.116 | 42.827 |
| Transport | 37.210 | 33.600 |
| Overnattings- og serveringsvirksomhet | 10.834 | 8.455 |
| Informasjon og kommunikasjon | 27.056 | 7.304 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 161.760 | 135.678 |
| Tjenesteytende virksomhet | 297.010 | 292.048 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | 2.652.747 | 2.490.001 |

NOTE 35 – Gjeld stiftet ved utsending av verdipapir og ansvarleg lånekapital

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | | |
|---|-------------------|-----------------|-----------|--------------------------|------------------------|---------------------------|
| | | | | 2023 | 2022 | Rentevilkår |
| Sertifikat- og obligasjonslån | | | | | | |
| NO0010850373 | 23.04.2019 | 23.04.2024 | 50.000 | 50.533 | 50.418 | 3m Nibor + 87 bp |
| NO0010867419 | 01.11.2019 | 01.11.2023 | 50.000 | 0 | 50.339 | 3m Nibor + 70 bp |
| NO0010932528 | 18.02.2021 | 08.05.2026 | 50.000 | 50.311 | 50.245 | 3m Nibor + 70 bp |
| NO0011025751 | 11.06.2021 | 11.06.2025 | 50.000 | 50.144 | 50.121 | 3m Nibor + 56 bp |
| NO0011125577 | 13.10.2021 | 13.10.2026 | 50.000 | 50.589 | 50.421 | 3m Nibor + 64 bp |
| NO0012719170 | 06.10.2022 | 06.10.2025 | 50.000 | 50.744 | 50.549 | 3m Nibor + 150 bp |
| NO0013038919 | 12.10.2023 | 12.10.2028 | 50.000 | 50.651 | 0 | 3m Nibor + 143 bp |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | | 302.972 | 302.092 | |
| Ansvarlig lånekapital | | | | | | |
| NO0010891666 | 24.08.2020 | 28.08.2030 | 40.000 | 40.242 | 40.201 | 3m Nibor + 185 bp |
| Sum ansvarlig lånekapital | | | | 40.242 | 40.201 | |
| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | | | | | | |
| | 31.12.2022 | Emittert | | Forfalte/innløste | Andre endringer | Balanse 31.12.2023 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 302.092 | 50.000 | | 50.000 | 879 | 302.972 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 302.092 | 50.000 | | 50.000 | 879 | 302.972 |
| Ansvarlig lånekapital | 40.201 | | | | 41 | 40.242 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 40.201 | 0 | | 0 | 41 | 40.242 |



NOTE 36 – Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Annen gjeld | | |
| Skattetrekk | 928 | 803 |
| Skyldig merverdiavgift | -47 | 48 |
| Skyldig lønn | 3.122 | 1.773 |
| Skyldig arbeidsgiveravgift | 1.008 | 1.145 |
| Leverandørgjeld | 4.033 | 2.673 |
| Gaver | 200 | 224 |
| Avsetning konvertering | - | 4.200 |
| Påløpte kostnader | 180 | 700 |
| Øvrig gjeld | 8.972 | 2.481 |
| Sum annen gjeld | 18.396 | 14.047 |

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Avstemming av netto gjeld | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 80.304 | 76.613 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 10.773 | 19.476 |
| Innlån fra finansieringsaktiviteter | -465.162 | -452.122 |
| Leieforpliktelser | -1.393 | -1.485 |
| Netto gjeld | -375.478 | -357.518 |

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker | 91.077 | 96.089 |
| Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente) | -466.555 | -453.607 |
| Netto gjeld | -375.478 | -357.518 |

| | Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter | | | Likviditetsbeholdning | | Sum |
|----------------------------------|--|-------------------|-----------------|-------------------------------------|--|---------------|
| | Finanselle innlån | Leieforpliktelser | Sum | Kontanter og innskudd i Norges Bank | Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid | |
| Netto gjeld 01.01.2022 | -525.452 | -1.721 | -527.173 | 4.279 | 98.565 | 102.844 |
| Kontantstrømmer | 75.000 | 263 | 75.263 | | | 0 |
| Anskaffelser - leieforpliktelser | | | 0 | | | 0 |
| Andre endringer | -1.670 | | -1.670 | 72.334 | -79.090 | -6.756 |
| Netto gjeld 31.12.2022 | -452.122 | -1.458 | -453.580 | 76.613 | 19.475 | 96.088 |
| Kontantstrømmer | -11.000 | 65 | -10.935 | 3.691 | -8.702 | -5.011 |
| Anskaffelser - leieforpliktelser | | | 0 | | | 0 |
| Andre endringer | -2.040 | | -2.040 | | | 0 |
| Netto gjeld 31.12.2023 | -465.162 | -1.393 | -466.555 | 80.304 | 10.773 | 91.077 |

Pensjonsforpliktelser

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Bokførte pensjonsforpliktelser | | |
| Kollektiv ytelsesbasert ordning | 3.813 | 3.995 |
| Sum pensjonsforpliktelser | 3.813 | 3.995 |



NOTE 37 – Fondsobligasjonskapital

| ISIN | Låneopptak | Første call-dato | Pålydende | Bokført verdi | | Rentevilkår |
|-------------------------|------------|------------------|------------|---------------|---------------|-------------------|
| | | | | 2023 | 2022 | |
| NO0012639535 | 01.09.2022 | 01.09.2027 | 40.000.000 | 40.000 | 40.272 | 3m Nibor + 435 bp |
| Fondsobligasjonskapital | | | | 40.000 | 40.272 | |

Avtalevilkåra for fondsobligasjonane tilfredsstillar krava i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonane inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ein-sidig rett til å ikkje betale tilbake renter eller hovudstol til investorane. Dette medfører at fondsobligasjonane ikkje tilfredsstillar vilkåra til finansielle forplikningar i IAS 32 Finansielle instrument - presentasjon og presenterast derfor i bankens eigenkapital. Dette medfører vidare at rentene knytt til fondsobligasjonane ikkje presenterast på rekneskapslinja Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptent eigenkapital. Fordelen av skattefrådraget for rentene presenterast som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

| Endringer i | Balanse | Emitert | Innløste | Andre | Balanse |
|---|-------------------|----------|----------|------------------|-------------------|
| fondsobligasjonskapital i perioden | 31.12.2022 | | | endringer | 31.12.2023 |
| Fondsobligasjonskapital | 40.272 | | | -272 | 40.000 |
| Sum fondsobligasjonskapital | 40.272 | 0 | 0 | -272 | 40.000 |

NOTE 38 – Garantier

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Betalingsgarantier | 2 597 | 16 897 |
| Kontraktsgarantier | 8 418 | 6 562 |
| Andre garantier | 4 723 | 3 294 |
| Sum garantier overfor kunder | 15.738 | 26.753 |
| Garantier Eika Boligkreditt | | |
| Saksgaranti | 6 613 | 13 997 |
| Tapsgaranti | 9 542 | 8 987 |
| Sum garantier overfor Eika Boligkreditt | 16.155 | 22.984 |
| Sum garantier | 31.893 | 49.737 |

| Garantier fordelt geografisk | 2023 | | 2022 | |
|------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | Kr. | % | Kr. | % |
| Ålesund | 5.922 | 18,6 % | 13.460 | 27,1 % |
| Sula | 739 | 2,3 % | 0 | 0,0 % |
| Vestnes | 3.481 | 10,9 % | 1.591 | 3,2 % |
| Fjord | 1.519 | 4,8 % | 1.413 | 2,8 % |
| Sykkylven | 3.722 | 11,7 % | 2.022 | 4,1 % |
| Stranda | 117 | 0,4 % | 117 | 0,2 % |
| Øvrige i fylket | 95 | 0,3 % | 110 | 0,2 % |
| Landet for øvrig | 16.297 | 51,1 % | 31.026 | 62,4 % |
| Sum garantier | 31.893 | 100 % | 49.737 | 100 % |

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innan 75 % verdi av panteobjektet. Bankens kundar har pr 31.12.23 lån for 956,4 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioda frå utbetaling til pantesikkerheit for lånet har fått rettsvern. Saksgarantien er avgrensa til heile lånets hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.



2. Tapsgaranti: Banken garanterer for tap som EBK blir påført som følge av misleghaldne lån, med dei avgrensingar som følger under. Med «tap» meiner en restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alt pant er realisert, og skal bli vurdert som konstatert på det tidspunktet alle tilhøyrande sikkerheiter for et lån er realisert og utbetalt til EBK. Banken sin tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som blir konstatert på kvart einiskild lån. Samlet tapsgaranti er avgrensa opp til 1 prosent av banken si samla låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millionar kroner er tapsgarantien lik verdien av låneportefølja og (ii) for låneporteføljer som overstig 5 millionar kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millionar kroner, i alle høve rekna over dei siste 4 kvartala på rullerande basis. Dette betyr at banken sin andel av dei tap som blir konstatert på kvart enkelt lån i sum overstig nemnte grense, dekker EBK det overstigande. Banken sin andel av tapet dekt av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men viss dei samla konstaterte tapa overstig ramma, blir andelen i sum lågare enn 80 prosent.

Retten til motrekning i banken sin provisjon: Banken sitt ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan også velje å motrekne kravet i banken si framtidige og forfalte, men ikkje utbetalte provisjonar i høve provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ei periode på inntil fire etterfølgjande kvartal frå den dato tapet vart konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonærvtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte føresetnader plikter å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er avgrensa til forfall på selskapet sine obligasjonar med fortrinnsrett sendt ut under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swappavtaler dei kommande tolv månader. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at disse er tilbakebetalt, kjem dei til fråtrekk ved rekning av eigarbanken sine gjenståande likviditetsforpliktelse. Den enkelte eigarbank si likviditetsforpliktelse er primært avgrensa til pro-rata andel av utsendingsbeløpet, som er utrekna på grunnlag av kvar bank sin andel av selskapet si utlånsportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar unnlèt å oppfylle likviditetsforpliktelsen under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eigarbanker bli økt til det dobbelte av den opphavelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår bli terminert. Det er knytt vilkår til långivar i forhold til overpantsetting. For obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) som er tilordna føretakets sikkerheitsmasse gjeld krav om overpantsetting på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette inneber at selskapet til ei kvar tid skal ha verdiar i si sikkerheitsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eigarbankane i 2012 vart aksjonærer i EBK etter utskilling frå Eika Gruppen AS, blei det etablert ein aksjonærvtale som mellom anna regulerer at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal bli rebalansert. Dette sikrar ei årleg justering der eigarandelen til den enkelte bank skal tilseie andelen av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 39 – Leieavtaler

Banken sine leigde eigendeler inkluderer bygningar/kontor, maskiner/utstyr og køyretøy. Banken sine bruksretteigendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

| Bruksretteiendeler | Bygninger | Totalt |
|--|--------------|--------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2023 | 1.930 | 1.930 |
| Overføringer og reklassifiseringer | 186 | 186 |
| Anskaffelseskost 31.12.2023 | 2.116 | 2.116 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023 | 482 | 482 |
| Avskrivninger i perioden | 241 | 241 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023 | 723 | 723 |
| Balansført verdi 31.12.2023 | 1.393 | 1.393 |
| Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid | 5 år | |
| Avskrivningsmetode | Lineær | |

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 2,75%



| | | |
|--|--------------|--------------|
| Bruksretteiendeler | Bygninger | Totalt |
| Ved førstegangsanvendelse 01.01.2022 | 1930 | 1930 |
| Anskaffelseskost 31.12.2022 | 1.930 | 1.930 |
| | | |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022 | 241 | 241 |
| Avskrivninger i perioden | 241 | 241 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022 | 482 | 482 |
| | | |
| Balanseført verdi 31.12.2022 | 1.448 | 1.448 |
| | | |
| Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid | 6 år | |
| Avskrivningsmetode | Lineær | |
| | | |
| Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger | Bygninger | Totalt |
| Mindre enn 1 år | 294 | 294 |
| 1-2 år | 294 | 294 |
| 2-3 år | 298 | 298 |
| 3-4 år | 302 | 302 |
| 4-5 år | 307 | 307 |
| Mer enn 5 år | - | - |
| Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2023 | 1.495 | 1.495 |
| | | |
| Endringer i leieforpliktelser | Bygninger | Totalt |
| Totale leieforpliktelser 01.01.2023 | 1.506 | 1.506 |
| Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden | 147 | 147 |
| Betaling av hovedstol | -260 | -260 |
| Betaling av renter | -125 | -125 |
| Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser | 125 | 125 |
| Totale leieforpliktelser 31.12.2023 | 1.393 | 1.393 |
| | | |
| Endringer i leieforpliktelser | Bygninger | Totalt |
| Totale leieforpliktelser 01.01.2022 | 1.721 | 1.721 |
| Betaling av hovedstol | -215 | -215 |
| Betaling av renter | -45 | -45 |
| Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser | 45 | 45 |
| Totale leieforpliktelser 31.12.2022 | 1.506 | 1.506 |

For husleigeavtaler nyttar banken leigetakar si marginale lånerente. Det er tatt omsyn til indeksjustering av husleigekostnader kalkulasjonen av plikta basert på det som låg til grunn ved oppstartstidspunktet.

Leigeavtalane har ikkje restriksjonar på konsernet sin utbyttepolitikk eller moglegheit for finansiering. Konsernet har ikkje vesentlege restverdigarantiar knytt til sine leigeavtaler.

Opsjonar om å forlengje en leigeavtale

Banken sine leigeavtaler av bygg har ei leigeperiode på opptil 5 år. Det ligg føre ein rett til forlenging som kan bli utøvd i løpet av avtalen si siste periode.

Når ein går inn avtalar vurderer konsernet om retten til forlenging med rimeleg grad sikkerheit vil bli utøvd. Konsernet sin potensielle framtidige leigebetalningar som ikkje er inkludert i leigepliktene knytt til forlengelsesopsjonar er 0 MNOK per 31.12.2022.

Anvendte praktiske løysningar

Konsernet leiger også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår frå 1 til 3 år. Konsernet har vedtatt å ikkje innrekne leigeavtaler der den underliggende eigendelen har låg verdi eller har kortsiktig varigheit, (12 månader). Konsernet reknar difor ikkje inn leieforpliktelser og bruksretteiendeler for desse leigeavtalene. I staden blir leigebetalningane kostnadsført når dei kjem.



NOTE 40 – Transaksjoner med nærstående parter

| | Datterselskap | |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 |
| Lån | | |
| Lån utestående pr. 01.01 | 40.304 | 41.704 |
| Lån innvilget i perioden | 0 | 0 |
| Tilbakebetaling | 1.050 | 1400 |
| Lån per 31.12 | 39.254 | 40.304 |
| | | |
| Renteinntekter | 2406 | 2285 |
| Mottatt utbytte / konsernbidrag | 0 | 0 |
| | | |
| Innskudd | | |
| Innskudd per 01.01 | 1.531 | 2.452 |
| Nye innskudd i perioden | 4 | 0 |
| Uttak | 0 | 921 |
| Innskudd per 31.12 | 1.535 | 1.531 |
| | | |
| Rentekostnader | 0 | 0 |
| Tildelt konsernbidrag | 0 | 0 |

Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS. Sjøholt Næringsbygg AS har lån frå Ørskog Sparebank samt bankinnskot. Innskot og utlån, samt transaksjonar mellom nærstående har same vilkår som overfor ekstern tredjepart

NOTE 41 – Hendingar etter balansedagen

Det har etter balansedagen ikkje vore hendingar av vesentleg betydning for den avlagte rekneskapen.



Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Ørskog Sparebank

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Ørskog Sparebank.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- Gir selskapsregnskapet et rettvise bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, og
- Gir konsernregnskapet et rettvise bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

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 banken og konsernet 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 Ørskog Sparebanks revisor sammenhengende i 3 år fra valget på forstanderskapsmøte den 7. september 2021 for regnskapsåret 2021.

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.

Beskrivelse av forholdet

Revisjonen av forholdet

IT-systemer og applikasjonskontroller relevante for finansiell rapportering

Ørskog Sparebanks IT-systemer er sentrale for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering. IT-systemene er standardiserte, og forvaltes og driftes av eksterne tjenesteleverandører.

Ørskog Sparebank har i 2023 gått over til ny leverandør av kjernebanksystem.

På grunn av IT-systemenes og applikasjonskontrollenes betydning for bankens virksomhet vurderer vi dette til å være et sentralt forhold ved revisjonen.

Vi har opparbeidet oss en forståelse av bankens generelle IT-kontroller knyttet til kjernebanksystemene som er relevante for finansiell rapportering herunder prosedyrene knyttet til datakonvertering til nytt system.

Vi har videre vurdert hvorvidt det er tilstrekkelig arbeidsdeling i applikasjonene, testet tilgangskontroller til systemene, herunder at tilganger er basert på tjenstlig behov.

Vi har mottatt tredjepartsbekreftelser (ISAE 3402-rapporter) knyttet til internkontroll på IT-området hos bankens tidligere og nåværende leverandører av kjernebanksystem. Vi har videre vurdert avdekkede funn og potensielle konsekvenser av disse funnene for bankens finansielle rapportering.

Vi har testet relevante systembaserte transaksjonskontroller, herunder automatisk beregning av renter, og vurdert hvorvidt systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet.

Vi har kontrollert av overføring av data fra tidligere til nåværende kjernebanksystem.



Nedskrivninger for forventet kredittap på utlån og garantier

Utlån til kunder utgjør MNOK 3 135 (86 %) av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2023. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 13,9.

For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittisiko (steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittisiko (steg 2). Banken anvender modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønsmessige vurderinger. Spesielt er følgende parametere sentrale:

- Sannsynlighet for mislighold (PD)
- Tap ved mislighold (LGD)
- Eksposering ved mislighold (EAD)
- Definisjon av vesentlig økning i kredittisiko

Banken benytter Eika sin modell og anbefalte forutsetninger.

For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittisiko og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (steg 3).

Sentralt i vurderinger er identifisering av kredittforringede engasjement og estimat på forventede fremtidige kontantstrømmer, herunder forventet verdi av underliggende sikkerheter.

På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån til å være et sentralt forhold ved revisjonen.

Vi har opparbeidet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og vurdert om det er i tråd med kravene i IFRS 9. Relatert til avsetning for forventet tap i steg 1 og 2 har vi blant annet:

- Testet generelle IT kontroller
- Kontrollert at banken har foretatt en validering av modellen
- Kontrollberegnet stegplassering
- Kontrollberegnet tapsavsetning
- Vurdert fullstendighet av identifisering av eksponering med vesentlig økning i kredittisiko
- Foretatt en sammenligning av bankens avsetning mot sammenlignbare banker

Vi har videre opparbeidet oss en forståelse av bankens kredittbehandling, identifisering og oppfølging av engasjement som er kredittforringet (steg 3) og estimat for forventet tap på disse engasjementene.

Relatert til dette har vi blant annet:

- Vurdert og testet bankens kontroller for oppfølging av kunder
- Vurdert og testet bankens kontroller for identifisering av kredittforringede engasjement og beregning av forventet tap på disse engasjementene
- Kontrollert at bankens identifikasjon av kredittforringede engasjement er fullstendig mot andre indikatorer
- På stikkprøvebasis vurdert forutsetninger benyttet for å estimere forventet kredittap, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter

Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.



Annen informasjon

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og annen informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

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

Konklusjon om årsberetningen

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

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

Styret og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet, og i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak for konsernregnskapet. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>



BDO

Molde, 14. mars 2024

BDO AS

Roald Viken

Statsautorisert revisor