



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 887 787
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	TOTENS SPAREBANK
Forretningsadresse:	Lenagata 30 2850 LENA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

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:	Erik Evensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 14.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	5	9 298 000	2 366 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	5	509 470 000	359 581 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	5	48 015 000	20 533 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	5	1 293 000	956 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	5	568 076 000	383 436 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	5	1 547 000	1 085 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	5	85 397 000	38 935 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	5	95 577 000	40 315 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	5	10 412 000	9 873 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	5	192 933 000	90 208 000
Netto renteinntekter	5	375 143 000	293 228 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	90 851 000	103 110 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		8 912 000	10 402 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		39 410 000	32 074 000
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		3 800 000	2 100 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		43 210 000	34 174 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	6	-17 790 000	-12 142 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	6	-4 736 000	8 222 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med 6		8 307 000	5 390 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
unntak av finansielle derivater)			
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6	-14 219 000	1 470 000
Andre driftsinntekter	7	860 000	762 000
Lønn og andre personalkostnader	9	97 765 000	83 998 000
Andre driftskostnader	11	85 905 000	98 832 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	21	11 818 000	12 986 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-11 818 000	-12 986 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	12	17 864 000	4 066 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat	12	-232 000	276 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		17 632 000	4 342 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		273 813 000	222 184 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		57 009 000	45 162 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		216 804 000	177 022 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		216 804 000	177 022 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	36	136 903 000	7 673 000
Sum andre inntekter og kostnader		136 903 000	7 673 000
Totalresultat for regnskapsåret		353 707 000	184 695 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		89 129 000	19 495 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		434 353 000	413 348 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		434 353 000	413 348 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	12	14 026 414 000	12 939 754 000
Sum utlån og fordringer på kunder		14 026 414 000	12 939 754 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	18	2 029 909 000	2 321 758 000
Sum rentebærende verdipapirer		2 029 909 000	2 321 758 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	22	21 116 000	4 795 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	586 691 000	439 939 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	20	290 978 000	290 978 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	21	71 540 000	36 839 000
Sum varige driftsmidler		71 540 000	36 839 000
Andre eiendeler		25 291 000	28 146 000
Sum andre eiendeler		25 291 000	28 146 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		17 575 421 000	16 495 052 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	15	176 634 000	4 519 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		176 634 000	4 519 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		10 660 952 000	9 930 793 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		10 660 952 000	9 930 793 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	24	3 917 694 000	4 116 576 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3 917 694 000	4 116 576 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	22	60 773 000	11 755 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	25	75 101 000	69 206 000
Avsetninger			
Andre avsetninger	12,16, 26	118 962 000	75 782 000
Sum avsetninger		118 962 000	75 782 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	27	200 710 000	200 190 000
Sum ansvarlig lånekapital		200 710 000	200 190 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		15 210 826 000	14 408 821 000

EGENKAPITAL



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital		367 472 000	367 472 000
Overkursfond		109 992 000	109 992 000
Fondsobligasjonskapital	29	125 000 000	125 000 000
Sum innskutt egenkapital		602 464 000	602 464 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		284 739 000	147 836 000
Sparebankens fond		962 644 000	869 599 000
Utjevningsfond		428 539 000	390 989 000
Annen egenkapital		86 209 000	75 343 000
Sum opptjent egenkapital		1 762 131 000	1 483 767 000
Sum egenkapital		2 364 595 000	2 086 231 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		17 575 421 000	16 495 052 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	5	1 800 000	4 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	5	647 599 000	444 699 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	5	51 843 000	21 329 000
Øvrige renteinntekter	5	1 293 000	956 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		702 535 000	466 988 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		117 000	750 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		85 266 000	38 930 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		188 990 000	70 702 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		10 877 000	10 145 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		285 250 000	120 527 000
Netto renteinntekter		417 285 000	346 461 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	89 831 000	91 754 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		8 912 000	10 402 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		39 410 000	32 074 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		39 410 000	32 074 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	6	-20 700 000	-12 472 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	6	-4 736 000	8 222 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	6	8 308 000	5 391 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-17 128 000	1 141 000
Andre driftsinntekter	7	904 000	988 000
Lønn og andre personalkostnader	9	97 800 000	84 034 000
Andre driftskostnader		87 396 000	100 151 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		7 553 000	8 722 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-7 553 000	-8 722 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	12	18 269 000	4 814 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		-232 000	275 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		18 037 000	5 089 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		310 604 000	264 020 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		65 985 000	54 520 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		244 619 000	209 500 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		244 619 000	209 500 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	36	136 903 000	7 673 000
Sum andre inntekter og kostnader		136 903 000	7 673 000
Totalresultat for regnskapsåret		381 522 000	217 173 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		89 129 000	19 495 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	15	134 324 000	109 948 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		134 324 000	109 948 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	12,16, 17	18 836 624 000	17 730 021 000
Sum utlån og fordringer på kunder		18 836 624 000	17 730 021 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	18	2 209 565 000	2 447 107 000
Sum rentebærende verdipapirer		2 209 565 000	2 447 107 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	22	21 116 000	4 795 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		586 691 000	439 939 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	21	67 960 000	60 906 000
Sum varige driftsmidler		67 960 000	60 906 000
Andre eiendeler		28 906 000	31 133 000
Sum andre eiendeler		28 906 000	31 133 000
SUM EIENDELER		21 974 315 000	20 843 344 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	15	4 406 000	4 363 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		4 406 000	4 363 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		10 651 205 000	9 923 216 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		10 651 205 000	9 923 216 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	24	8 394 478 000	8 370 360 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		8 394 478 000	8 370 360 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	22	60 773 000	11 755 000
Annen gjeld			
Annen gjeld		76 410 000	70 938 000
Avsetninger			
Andre avsetninger	12,16, 26	96 114 000	78 484 000
Sum avsetninger		96 114 000	78 484 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		200 710 000	200 190 000
Sum ansvarlig lånekapital		200 710 000	200 190 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		19 484 096 000	18 659 306 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	29	367 472 000	367 472 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overkursfond		109 992 000	109 992 000
Fondsobligasjonskapital		125 000 000	125 000 000
Sum innskutt egenkapital		602 464 000	602 464 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		284 745 000	147 842 000
Sparebankens fond		962 644 000	869 599 000
Utjevningsfond		428 539 000	390 989 000
Annen egenkapital		211 827 000	173 144 000
Sum opptjent egenkapital		1 887 755 000	1 581 574 000
Sum egenkapital		2 490 219 000	2 184 038 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		21 974 315 000	20 843 344 000



Årsrapport 2022

#totenbanken

www.totenbanken.no



Innhold

1. Administrerende banksjefs kommentar
2. 2022 i tall

Styrets årsberetning

4. Innledning
6. Redegjørelse for regnskapet

Regnskap

22. Resultatregnskap
23. Balanse
24. Endring i egenkapitalen
25. Kontantstrømoppstilling
26. Noter
60. Revisjonsberetning
69. Organisasjonskart



Året 2022

Med opphevingen av de fleste koronatiltakene i begynnelsen av året har norsk samfunnsliv vært tilnærmet normalt i nær ett år. Som en lokalbank med forretningsmodell som bygger på nærhet og personlig rådgiving har det vært utfordrende å knapt kunne avholde fysiske kundemøter under pandemien. På den annen side ble bankdriften svært lite skadelidende under de nær to årene vi som samfunn ble preget av Covid-19. Myndighetene tok i stor grad ansvar og gjennomførte tiltak som var påkrevd i situasjonen og som enkeltpersoner og befolkning støttet vi lojalt opp om de tiltak som ble vedtatt.

Russlands krigføring i Ukraina er den største enkelthendelsen og det som har påvirket oss mest i året vi har lagt bak oss. Millioner av mennesker er på flukt og enda flere lever under svært vanskelige forhold. Økonomisk har krigen mange implikasjoner. Sammen med ettervirkninger av koronatiltakene i Norge og ellers i verden er vi i en situasjon med høy økonomisk aktivitet, men også høy pris- og kostnadsvekst. Mange ser for seg en periode med svakere vekst og moderat fall i eiendomspriser, men med en god mulighet for at økonomien og arbeidsmarkedet får en «myk landing».

Banken har en rekke økonomiske målsetninger, også kalt Key Performance Indicators (KPI-er). Å definere slike målindikatorer har økt oppmerksomheten til bankens økonomiske utvikling, som for tiden er svært god. Dette skyldes både eksterne faktorer, som en stabil norsk økonomi, og bankens egen tilpasning. Gjennom det siste tiåret har vi tatt en rekke grep for med mål om å være blant de mest kostnadseffektive og lønnsomme bankene i vårt segment. De viktigste tiltakene har vært reduksjon av antall filialer, generell nedbemanning samt en klart definert forståelse av egen forretningsstrategi og hvilke kunder vi skal søke oss mot. Det har i tillegg blitt et sterkere skille mellom bankens rolle i samfunnet, via gaver til allmennyttige formål og bidrag til næringsutvikling på den ene siden og effektiv drift og kredittgivning på den andre siden. Resultatet er at utlånsvolumet er nær doblet samtidig som antall ansatte er redusert. Også inntekter og volum innenfor forsiktig og sparing har økt betydelig. I fem påfølgende år har banken nådd alle, eller har vært svært nærme å nå, alle våre KPI-er. Dette har gjort at vi er av de mest verdtsatte bankene som er notert på Oslo Børs.

Innenfor bærekraftsområdet har banken utviklet seg mye det siste året. I 2021 fikk vi på plass en egen bærekraftstrategi. Sammen med krav og forventninger fra regulatoriske myndigheter har denne satt rammene for

arbeidet gjennom 2022. Banken er nå sertifisert som miljøfyrtårn og alle utlån over 10 millioner kroner er bærekraftsvurdert. Vi har fått på plass en rekke utlånsprodukter som skal bidra til en bærekraftig utvikling. I tillegg til lån til energieffektive boliger og næringseiendommer tilbys rehabiliteringslån og lån til god utnyttelse av natur- og mineralgjødsel.

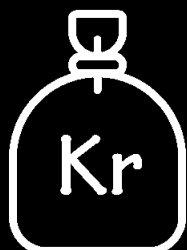
Opprettelsen av sparebanker handlet om det vi i dag omtaler som sosialt entreprenørskap. Hensikten var å sette folk flest i stand til å klare seg selv, både via lån til gode prosjekter og som trygge innskudd. Gaveinstituttet bankene har etablert er en videreføring av dette, i tillegg til å være svært oppmerksom på å betjene eget hjemmemarked på en svært god måte. I 2022 skal det deles ut 12 millioner kroner i gaver – en kraftig økning fra nivået i 2021 på 8,5 millioner kroner. Flere områder skal bli prioritert, og vi ser nå at også driften av organisasjoner og lag trenger ekstra midler etter to år med kostnadsøkninger og frafall av antall medlemmer. Dette skal imidlertid ikke gå på bekostning av det økt fokus på bærekraft, som for oss handler om å hindre utenforskap, blant annet ved å bidra for de som lett faller utenfor ordinær organisert kultur og idrett.

Jeg vil avslutte med å rette en stor takk til alle bankens kunder for den tilliten og lojaliteten de har vist oss i 2022. Vi retter også en stor takk til dyktige medarbeidere og tillitsvalgte i de ulike formelle organene i banken. Likeledes rettes det en stor takk til kollegaene i Eika Alliansen for den innsatsen de alle har nedlagt for Totens Sparebank i 2022.



Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef

2022 i tall



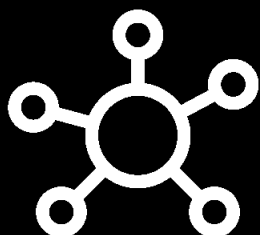
Driftsresultat
Kr 310,6 mill



Egenkapitalrentabilitet
u/fondsobligasjoner: 10,8 %



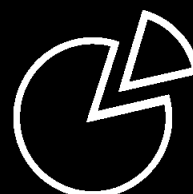
Kr 11,00 i utbytte
pr. egenkapitalbevis



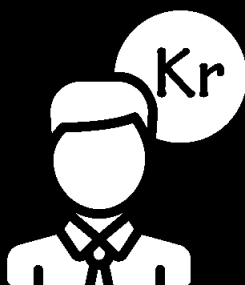
Utdelte gaver:
Kr 12,0 mill



Børskurs ved nyttår:
Kr 220



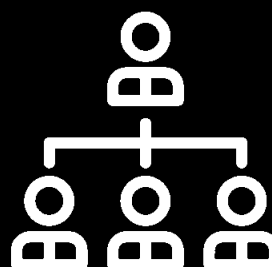
Ren kjernekapitaldekning:
inkl. samarb. gruppe: 18,4 %



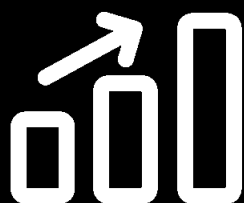
Formidlingskapital
Kr 24,56 mrd



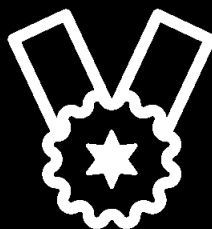
Formidlede utlån
til kunder Kr 21,4 mrd



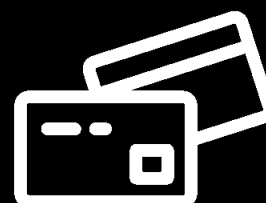
88 årsverk



Utlånsvekst siste 12 mnd.
inkl. Eika Boligkreditt: 6,4 %



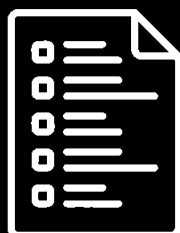
Kundeopplevelse: 80
(Kantar TNS)



Netto provisjonsinntekter:
Kr 80,9 mill



Innskuddsvekst
siste 12 mnd: 7,3 %



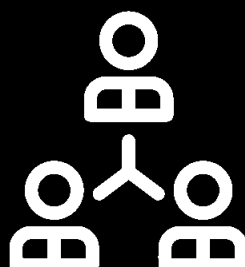
Rentenetto:
1,93 %



Kostnadsprosent:
37,0 %



76 sponsoravtaler



4 utdelte stipender



6.418 følgere

Styrets årsberetning 2022

Norsk økonomi

Året 2022 var preget av preget av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høye energikostnader for husholdninger og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi tiltok kraftig og landet har i 2022 hatt rekordlav arbeidsledighet og høy etterspørselsvekst. Samtidig har krigen i Ukraina og ettervirkninger av koronapandemien bidratt til en svak tilbudsside. I sum har dette ført til den høyeste prisveksten på varer og tjenester siden 1980-tallet. Årlig lønnsvekst økte til 4,1 prosent (målt pr 3. kvartal jfr Statistisk sentralbyrå), og prisvekst for 2022 anslås å være ca 6,0 prosent for året som helhet.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet igjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte prisene i landet med 1,5 prosent. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste økonomiske analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i 2023. Samtidig peker SSB på at lavere boliginvesteringer isolert sett vil presse boligprisene opp på lengre sikt.

Norges Bank hevet rentene fra 0,5 prosent til 2,75 prosent i løpet av 2022. Kredittveksten var moderat. Innenlandsk lånegjeld økte med om lag 5 prosent for både husholdninger og ikke-finansielle foretak fra november 2021 til samme måned i fjor. Norges Banks utlånsundersøkelse viser noe svakere låneetterspørsel fra husholdningene mot slutten av året, mens den holder seg stabil for bedriftsmarkedet. Norges Bank sin målsetting er en prisvekst på ca. 2 prosent, og Norges Bank vil bruke styringsrenten som et virkemiddel for å dempe etterspørselen. Norges Bank signaliserer derfor ytterligere renteøkninger i 2023 hvis ikke prisveksten avtar.

Oslo Børs Hovedindeks falt med om lag 1 prosent i løpet av 2022. Økte olje- og gasspriser bidro til at aksjer i energisektoren steg, mens det for de fleste andre sektorer var et fall for aksjeverdier i løpet av 2022.

Det er forventet at sterk kostnadsvekst, høyere renter på ny finansiering og avtakende lønnsomhet for mange bedrifter vil bidra til å dempe foretaksinvesteringene i 2023. Bankene antas å ha moderat utlånsvekst i året som kommer. Bankenes lønnsomhet er forventet opprettholdt fremover som følge av økte netto renteinntekter. Soliditeten i norske banker er høy, og kapitalkravene opprettholdes med god margin.

Virksomhetsområde

Konsernet Totens Sparebank består ved utgangen av 2022 av morselskapet Totens Sparebank og 2 heleide datterselskaper. Datterselskapene er boligkredittselskapet Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS som eier forretningsgården der banken har sitt hovedkontor. Det har ikke vært endringer i konsernstrukturen i løpet av 2022.

Totens Sparebank er totalleverandør av produkter og tjenester innen områdene finansiering, sparing og plassering, betalingsformidling og forsikring. Bankens vedtektsfestede formål er «å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.»

Med hovedkontor på Lena i Østre Toten kommune er banken Gjøvik- og Totenregionens eneste lokalbank, og det eneste børsnoterte selskap med hovedkontor i gamle Oppland fylke. Banken oppfattes i stor grad også som lokalbanken i Eidsvoll kommune.

Markedsområde

Banken har definert Mjøsregionen som sitt primære markedsområde. Det er en del av grunnlaget for denne beslutningen at det ikke er etablert andre banker tilsluttet Eika-alliansen i denne regionen. Samlet folkeemngde i Mjøsregionen er på rundt 200.000 innbyggere, og primærområdet har stort nok kundegrunnlag til å kunne nå bankens strategiske mål.

I Østre Toten har banken hovedkontor på Lena. Banken har videre avdelingskontorer på Raufoss i Vestre Toten kommune, i Gjøvik sentrum i Gjøvik kommune, i Hamar sentrum i Hamar kommune og på Råholt i Eidsvoll kommune.



Markedet utenfor Mjøsregionen regnes som et sekundærmarked. Bankens hovedmålgruppe er personkunder i primær- og sekundærmarkedet, samt næringslivskunder i primærmarkedet. I primærmarkedet har banken med hensyn til personkunder størst markedsandel i kommunene Vestre Toten og Østre Toten med en relativt stabil markedsandel på i området 40 til 50 prosent. I kommuner der banken ikke har vært representert så lenge som på Toten er markedsandelen lavere. Av disse er Gjøvik og Eidsvoll de kommunene med størst markedsandel, anslagsvis 15 prosent. Av konsernets samlede utlånsvolum i egen balanse er 72 prosent utlån til personmarkedet, resten er utlån til bedriftsmarkedet. Inkluderes utlån gjennom Eika Boligkreditt AS er andelen utlån til personmarkedet på 75 prosent.

Østre Toten kommune er en av landets største jordbrukskommuner. Kommunen har en variert jordbruksproduksjon og er blant landets største kommuner på korn-, potet-, hodekål-, gulrot-, løk- og jordbærproduksjon. Sysselsettingen i kommunen er likevel ikke dominert av landbruksnæringa. I tillegg til offentlig administrasjon og helse- og sosialtjenester, er industri, bygg og anlegg de største næringene i kommunen.

Vestre Toten kommune er landets mest industrierte kommune. En stor andel av kommunens arbeidstagere jobber innenfor industri, bygg og anlegg. En av landets største industriområder, Raufoss Industripark, ligger i kommunen. Nasjonale og internasjonale konserner står bak flere av bedriftene på området. I all hovedsak er virksomheten i industriparken rettet mot et internasjonalt marked med forsvar og bilindustri som de viktigste kundene. Produktene fra Raufoss Industripark selges over hele verden.

Gjøvik by er senteret i regionen. Kommunen er ledende innen handel og tjenesteyting i Innlandet. Her finner vi også Gjøvik Sykehus, en divisjon i Sykehuset Innlandet HF, som er en betydelig arbeidsplass. Gjøvik er også et senter for høyere utdanning i Innlandet. Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet (NTNU) har campus på Gjøvik, og har ca. 3 900 studenter i byen. Kommunen har også store industriarbeidsplasser samt høy sysselsetting innenfor bygg og anlegg.

Eidsvoll kommune ligger helt nord i Viken, og grenser i nord til Innlandet. Tilflytting og nybyggingsaktiviteten er stor, spesielt i den søndre delen av kommunen. Kommunen har de siste årene vært den med sterkest befolkningsvekst i bankens markedsområde. Kommunen ligger

sentralt plassert 15 km fra hovedflyplassen på Gardermoen, og både Gardermobanen og E6 går gjennom kommunen. Hovednæringsveier i kommunen er offentlig sektor, servicenæringer, jordbruk og skogbruk.

Høgskolen i Innlandet, med sine ca. 16.000 studenter, har ca. 3 000 studenter med studiested på Hamar. I Hamar finner vi også Hamar Sykehus, en divisjon i Sykehuset Innlandet HF. Hovednæringsveier i kommunen er servicenæringer og offentlig sektor. Kommunen ligger sentralt plassert og er et trafikknutepunkt i Innlandet med både jernbane og E6 gjennom kommunen.

Kommunene har hver sine særtrekk og ulike næringer som er dominerende. Regionen er imidlertid preget av å ha et felles arbeidsmarked, der arbeidstakerne i stor grad er fleksible med hensyn til bo- og arbeidssted.

Eika Alliansen

Totens Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS med en eierandel på 5,9 prosent. Eika Alliansen består av 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Dette er ikke minst viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Bankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor og med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den digitale hverdagsbanken gir dette kundene gode kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbankene

Eika Gruppen sin kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalings tjenester.

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Løsningene har vist seg å være robuste og være effektive samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse

av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Ved utgangen av 2022 har Totens Sparebank finansiert 2,6 milliarder kroner i Eika Boligkreditt AS, og har en eierpost i selskapet på 2,6 prosent. Eierskapet i Eika Boligkreditt AS anses som strategisk viktig for banken.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret er fornøyd med årets resultat som i konsernet ble på 244,6 mill. kroner etter skatt, mot 209,5 mill. kroner i 2021. Bra vekst, moderate tap og styrket rentemargin bidrar positivt til resultatet i 2022. Soliditeten målt i form av ren kjernekapitaldekning i konsernet, inkludert andeler fra Eika-selskapene, er på 18,4 prosent og banken fremstår som en solid og godt kapitalisert lokalbank. Dette har gitt rom for å foreslå et kontantutbytte på kroner 11,00 per egenkapitalbevis.

Det er i årsberetningen fokusert på konsernet, men det er morbankens regnskap som legges til grunn ved disponering av resultatet og utbetaling av utbytte. Resultat for morbanken for 2022 er på 216,8 mill. kroner, 27,8 mill. kroner lavere enn i konsernet.

Forutsetninger for årsregnskapet

Forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn for årsregnskapet, og styret bekrefter at forutsetningene er til stede.

IFRS

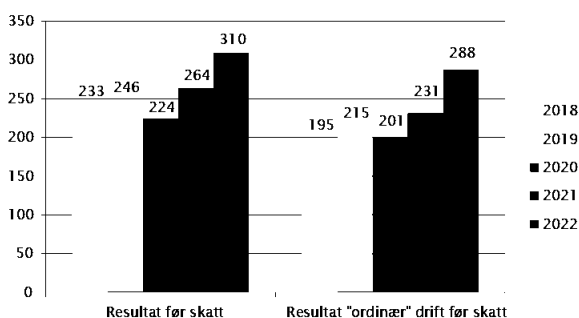
Både selskapsregnskap og konsernregnskap rapporteres i henhold til den internasjonale regnskapsstandarden IFRS (International Financial Reporting Standards).

Årsresultat

Konsernets driftsresultat for 2022 ble 310,6 mill. kroner, mot 264,0 mill. kroner i 2021. Resultat for regnskapsåret ble 244,6 mill. kroner, mot 209,5 mill. kroner i 2021 og egenkapitalrentabiliteten uten fondsobligasjon ble på 10,8 prosent, mot 10,5 prosent i 2021.

Ordinær bankdrift i morbanken viser et resultat før skatt på 244,8 mill. kroner i 2022 (driftsresultat fratrukket utbytte og gevinst/tap verdipapirer), mot 186,5 mill. kroner i 2021. I 2021 er det netto kostnadsført engangsposter på 13,2 MNOK som belaster resultatet utover driften i et normalår.

Det totale bidraget til resultatet fra konsernets verdipapirer er blitt redusert fra 33,0 mill. kroner i 2021 til 22 mill. kroner i 2022. Nedgangen skyldes i hovedsak verdinedgang på bankens verdipapirer og finansielle derivater.



Resultatutvikling siste 5 år (konsern).

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter økte fra 346,5 mill. kroner i 2021 til 417,3 mill. kroner i 2022. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) økte rentenettoen fra 1,74 prosent i 2021, til 1,93 prosent i 2022.

Norges Bank økte i løpet av 2022 styringsrenten fra 0,50% til 2,75%. Pengemarkedsrenten 3 mnd. NIBOR som var på 0,95% ved årets start var ved året slutt 3,26%. Konsernet har i løpet av 2022 varslet seks generelle renteøkninger i etterkant av at Norges Bank har økt styringsrenten.

Året sett under ett har kundemarginen i banken økt fra gjennomsnittlig 2,41 prosent i 2021 til 2,89 prosent i 2022. Bankens marginer har for året samlet sett økt og rentemarginen i banken har økt med 0,35 prosentpoeng mens rentemarginen i konsernet har økt med 0,19 prosentpoeng. Samtidig har god vekst i forvaltet kapital i konsernet både i 2021 og 2022 bidratt til økningen i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i kroner.

Banken har betalt 9,7 mill. kroner i sikringsfondsavgift til Bankenes Sikringsfond i 2021. I 2022 ble det betalt 10,2 mill. kroner i sikringsfondavgift.

Netto andre driftsinntekter

Konsernets netto andre driftsinntekter i 2022 utgjorde 104,1 mill. kroner, mot 115,6 mill. kroner i 2021. Netto andre driftsinntekter utgjorde 0,48 prosent av GFK, ned fra 0,58 prosent i 2021.

Det ble inntektsført 39,4 mill. kroner i utbytte i 2022, mot 32,1 mill. kroner i 2021. Av inntektsført utbytte i 2022 utgjør utbytte fra Eika Gruppen AS 36,1 mill. kroner, mot 27,3 mill. kroner i 2021.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble redusert fra 91,8 mill. kroner i 2021 til 89,8 mill. kroner i 2022. Provisjonsinntekter knyttet til garantier økte fra 3,7 mill. kroner i 2021 til 4,0 mill. kroner i 2022. Inntektene fra betalingsformidling økte fra 31,2 mill. kroner i 2021 til 33,5 mill. kroner i 2022. Provisjonsinntekter fra spare- og plasseringsprodukter økte fra 9,2 mill. kroner i 2021 til 9,5 mill. kroner i 2022. Provisjonsinntekter knyttet til forsikringstjenester økte fra 24,7 mill. kroner i 2021 til 27,5 i 2022. Bankens formidling av lån til Eika Boligkreditt AS bidrar med provisjonsinntekter, og disse inntektene ble redusert fra 19,7 mill. kroner i 2021 til 10,2 mill. kroner i 2022.

I netto andre driftsinntekter i 2021 inngår en netto gevinst på verdipapirer på 1,1 mill. kroner, mot et tap på 17,1 mill. kroner i 2022. Netto tap på verdipapirer fordeler seg med 20,7 mill. kroner i verditap på rentebærende verdipapirer, 4,7 mill. kroner i tap på aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis, samt en gevinst knyttet til valuta og finansielle derivater på 8,3 mill. kroner.

Bankens beholdning av rentebærende papirer har flytende rente og lav renterisiko. Verdipapirene er også utsatt for verdiendring som følge av endringer i markedets krav til risikopremie. Oslo Børs Hovedindeks falt i løpet av 2022 med ca. 1 prosent, mens Egenkapitalbevisindeksen falt med ca. 7 prosent.

Andre inntekter utgjorde 0,9 mill. kroner i 2022 og 1,0 mill. kroner i 2021.

Driftskostnader

Konsernets samlede driftskostnader ble 192,7 mill. kroner i 2022 mot 192,9 mill. kroner i 2021. Driftskostnadene for 2021 inkluderte en engangskostnad på 22 mill. kroner knyttet til avviklingen av kontrakten med SDC om kjerne-system for banken. På den annen side medførte overgangen fra ytelses- til innskuddsbasert pensjon en tilbakeføring av pensjonskostnader med 8,8 mill. kroner. Inklusive inntekter fra verdipapirer utgjør kostnadsprosenten 37,0 prosent i 2022, mot 41,8 prosent i 2021. I 2021 sine kostnader inngår engangsposter på 13,2 mill. kroner. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde driftskostnadene i konsernet 0,89 prosent i 2022, mot 0,97 prosent i 2021.

Banken har en bonusavtale med de ansatte som gir rett til en bonus når egenkapitalavkastningen for banken overstiger gitte nivåer. Bonusen utgjør samme beløp for alle faste ansatte, justert for stillingsbrøk. Egenkapitalavkastningen i 2022 utløste høyeste bonustrinn, tilsvarende kroner 50 000,- per årsverk. I 2021 var bonusen på 40 000,- per årsverk.

Tapskostnad

Det ble i 2022 tapsført netto 18,0 mill. kroner på utlån og garantier, mot 5,1 mill. kroner i 2021. Tapsavsetninger for forventet kreditt-tap for lån i stage 1 og stage 2 ble redusert med 1,7 mill. kroner i løpet av året, mens avsetninger for forventet kreditttap i steg 3 økte med 13,3 mill. kroner. Netto konstaterte tap viste en tapsføring på 10,7 mill. kroner i 2022, hvorav 7,4 mill. kroner er konstaterte tap hvor det tidligere var gjort individuelle avsetninger.

Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke forventede tap og gjør avsetninger i henhold til dette. Bankens kredittrisikoprofil er tilnærmet uendret og nivået på misligholdte og tapsutsatte engasjementer er på et moderat til lavt nivå.

Nærmere opplysninger om tap fremgår av noter, samt styrets vurdering under avsnittene kredittrisiko og forventet tapsutvikling.

Verdipapirer som føres over totalresultatet

Det ble over konsernresultatet i 2022 bokført netto verdiøkning på aksjer som føres over totalresultatet på 136,9 mill. kroner, mot en verdiøkning på 7,7 mill. kroner i 2021.

Aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS inngår i kategorien aksjer som føres over totalresultatet. Disse aksjene omsettes ikke i et aktivt marked og verdivurderingen av aksjene er basert på emisjons- og omsetningskurser, samt bankens egne vurderinger. Eika Gruppen AS har hatt et godt resultat i 2022. Verdsettelsen av aksjen er basert på en verdivurdering av gruppen og kursen aksjen sist ble omsatt til, og er satt til 260 kr pr aksje. Eika Boligkreditt AS omsettes årlig mellom eierbankene til en kurs tilnærmet lik bokført egenkapital per aksje. Opp- eller nedskrivninger av disse aksjene føres over totalresultatet og inngår ikke i driftsresultatet.



Disponering av årsresultatet

Styret foreslår at årsresultatet i morbanken blir disponert som følger (tall i hele 1.000 kroner):

Utbytte på egenkapitalbevis	67 370
Gaver til allmenntilfelle	12 000
Overført til utjevningsfondet	37 550
Overført til grunnfondet	93 045
Renter på fondsobligasjoner	6 839
Totalt disponert	216 804

Fri egenkapital som kan utdeles som utbytte til egenkapitalbeviserne utgjør 496 mill. kroner. Dette består av utjevningsfondet på 391 mill. kroner og egenkapitalbevisernes frie andel av totalresultatet for 2022 på 105 mill. kroner. Av dette er 67,4 mill. kroner foreslått utbetalt som kontantutbytte. Dette tilsvarer kr. 11.00 i kontantutbytte pr. egenkapitalbevis. Det ble av resultatet i 2021 utbetalt kr. 10,00 i kontantutbytte.

Totens Sparebanks har som målsetting at over tid skal minst halvparten av egenkapitalbevisernes andel av årsoverskuddet utbetales som utbytte. Dette forutsetter at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå. Bankens styre foreslår å utbetale kr. 11.00 i kontantutbytte som tilsvarer 56,7 % av resultatet per egenkapitalbevis i konsernet.

Forvaltningskapital

Konsernets forvaltningskapital økte i 2022 med 1 131 mill. kroner, til 21 974 mill. kroner, mot en vekst på 2 186 mill. kroner i 2021. Dette tilsvarer en økning i 2022 på 5,4 prosent, mot 11,7 prosent i 2021.

Utlån

Konsernets netto utlån etter tapsavsetninger til kunder utgjorde ved årsskiftet 18 837 mill. kroner. Dette er en økning på 1 107 mill. kroner fra 2021. Målt i prosent er økningen på 6,2 prosent, mot en økning på 12,8 prosent i 2021. Banken økte også porteføljen av lån formidlet via Eika Boligkreditt AS med 184 mill. kroner i løpet av 2022, til 2 584 mill. kroner.

Tar man hensyn til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er veksten i personmarkedet totalt på 2,9 prosent i 2022. Utlån til bedriftsmarkedet har hatt en økning i løpet av 2020 på 15,8 prosent.

Økningen i konsernets netto utlån etter tapsavsetninger var på 6,4 prosent inkludert lån formidlet via Eika Boligkreditt AS. Dette er høyere enn den generelle kredittveksten i Norge, som var på 5,4 prosent i 2022.

Innskudd

Kundeinnskuddene i konsernet utgjorde ved årsskiftet 10 651 mill. kroner. Dette er en økning på 728 mill. kroner, eller 7,3 prosent. Økningen i 2021 var på 0,2 prosent. Innskuddsdekningen har økt fra 56 til 56,5 prosent. Banken vektlegger bl.a. likviditetskrav og utviklingen i finansieringskostnader når det settes mål for innskuddsutviklingen.

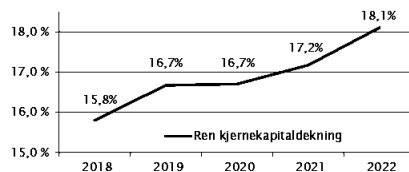
Soliditet

Konsernets egenkapital pr. 31.12.2022 utgjorde 2 490 mill. kroner etter at årets overskudd er tillagt egenkapitalen.

Konsernets tellende ansvarlige kapital ved beregning av kapitaldekningen utgjorde ved årsskiftet 2 250 mill. kroner, mot 2 074 mill. kroner ved utgangen av 2021. Økningen skyldes i dels tilbakeholdt overskudd og dels verdiovergangen på aksjer ført over total resultatet.

I henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør kapitaldekningen i konsernet ved årsskiftet 21,1 prosent, hvorav kjernekapitalen utgjør 19,2 prosent og ren kjernekapitaldekning 18,1 prosent. Fra 2018 er det krav om at ansvarlig kapital også skal måles inkludert selskaper i samarbeidende gruppe. Ansvarlig kapital inkludert selskaper i samarbeidende gruppe er 21,6 prosent, hvorav kjernekapitalen utgjør 19,7 prosent og ren kjernekapitaldekning 18,4 prosent. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmeside (Pilar 3).

Utvikling ren kjernekapital



Finansiell risiko

Bankens finansielle risiko gjennom året knytter seg til alle finansielle instrumenter banken er eksponert for, men spesielt til utlån/garantier og aktiviteter i penge- og kapitalmarkedet. Risiko forbundet med utlån og garantier er omtalt i eget avsnitt.

Bankens virksomhet skal holdes innenfor de rammer for moderat til lav risiko som styret har vedtatt. Konkretiserte rammer fremgår av bankens finansstrategi. Det er bankens finansavdeling som innenfor rammene av finansstrategien er ansvarlig for finansforvaltningen. Finansavdelingen rapporterer direkte til adm. banksjef. Virkelig eksponering i forhold til vedtatte rammer blir regelmessig fulgt opp og

rapportert til styret. Rapporten blir utarbeidet av bankens uavhengige kontrollfunksjon. Bankens finansielle risiko splittes i markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisikoen kan bestå av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Det benyttes en standardisert modell for beregning av total renterisiko knyttet til bankens balanse og utenombalanseposter. Total renterisiko blir regelmessig rapportert til styret og har gjennom hele året vært innenfor rammene av det relativt lave nivået styret anser for å være ønskelig. Andelen fastrentelån er relativt lav og volumet på fastrenteinnskudd er ubetydelig. I tillegg til ramme for total renterisiko er det fastsatt separat ramme for renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner. Porteføljen består av obligasjoner med flytende rente og medfører liten renterisiko knyttet til endringer i rentekurven. Uroen i kredittmarkedene har imidlertid påvirkning på investorenes marginkrav, og denne spreadutgangen kan medføre betydelige kurstap på porteføljen. Slike urealiserte kurstap på sertifikater og obligasjoner vil reversere frem mot forfall på det enkelte papir dersom utsteder er betalingsdyktig. Banken inngår avtaler om sikringsforretninger for å holde renterisikoen innenfor ønskede rammer. Det er bankens nettoposisjoner som legges til grunn når det besluttes å inngå avtale om sikringsforretning.

Banken skal ikke påta seg **valutarisiko** utover eventuelle rammer vedtatt av styret. Banken har valutarisiko knyttet til kontantbeholdninger, depositumskonto og pengekrav i fremmed valuta. Eksponeringen er relativt begrenset.

Aksjekursrisiko er knyttet til porteføljen av aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. Eksponeringen blir fortløpende fulgt opp og regelmessig rapportert til styret. Disse verdipapirene er vurdert til markedsverdi og et fall i kursene vil medføre at banken må bokføre et tilsvarende kurstap. Markedsverdien av konsernets portefølje av aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet utgjorde 44,8 mill. kroner ved utgangen av 2022.

Kredittrisiko er risiko for at låntaker ikke vil eller ikke er i stand til å betale lån tilbake. Med unntak for utlån og garantier til kunder er bankens kredittrisiko hovedsakelig knyttet til plassering av midler i sertifikater, obligasjoner og som innskudd i andre finansinstitusjoner. Det er fastsatt rammer som skal begrense risikoen knyttet til slike plasseringer, og ved årsskiftet var 99,9 prosent av plasseringene vektet 20 prosent eller mindre.

Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelse ved forfall. Banken prioriterer langsiktige innlån med hensiktsmessig spredning av forfallstidspunkter. Banken har trekkrettigheter som ved utgangen av året ikke var trukket opp.

Konsernet hadde ved utgangen av 2022 en LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 191 og NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 132. Dette er godt over både offentlige krav og bankens interne mål.

Kontantstrømoppstillingen viser anskaffelsen og anvendelsen av likvide midler. Denne skal sammen med øvrige regnskapsopplysninger gi informasjon om konsernets evne til å generere likvider og bankens behov for finansiering. Kontantstrømmen deles i følgende hovedaktiviteter: Operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter.

Operasjonelle aktiviteter gjenspeiler bankens inntekts- og kostnadsside fra driften. Konsernets operasjonelle aktiviteter i 2022 medførte en positiv kontantstrøm på 175 mill. kroner, mot en negativ kontantstrøm på 1 945 mill. kroner i 2021. Konsernet har netto betalt 30,2 mill. kroner i investeringsaktiviteter i 2022, mens konsernet betalte 12,1 mill. kroner i investeringsaktiviteter i 2021. Netto kontantstrøm fra finansaktiviteter var negativ i 2022 med 51 mill. kroner og positivt med 1940 mill. kroner totalt i 2021.

Samlet har konsernets kontantbeholdning inkludert innskudd i finansinstitusjoner økt med 94 mill. kroner fra forrige årsskifte, til 223 mill. kroner. I tillegg har banken ubenyttede trekkretigheter på 400 mill. kroner. Bankens likviditet karakteriseres som tilfredsstillende ved inngangen til 2022.

Risikostyring og organisering av denne

Gjennom den daglige virksomheten må banken fortløpende ta stilling til forhold som innebærer risiko. Styret har fastsatt rammer som innebærer moderat til lav risiko på viktige områder, og banken har en bevisst holdning til hvordan de enkelte disposisjoner påvirker risikoen. Gjennom finansstrategien har styret definert ansvarsforholdene med hensyn til oppfølging av rammene i denne. Videre er det utarbeidet en detaljert rapporteringsstruktur som inneholder en spesifisert oversikt over hvilke rapporter som skal utarbeides, frekvens, ansvarlige og mottaker. Styret mener at etablerte rammer og rutiner gir god styring med risikoen, men det vil hele tiden være fokus på å tilpasse finansstrategien til endrede rammebetingelser.

Kredittrisiko og forventet tapsutvikling

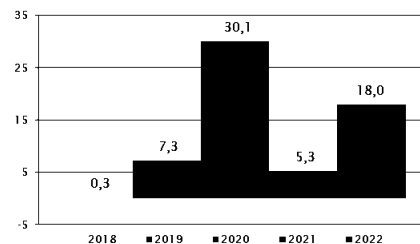
Banken har en kontinuerlig oppfølging av utlån og garantier med sikte på å redusere tap på utlån og garantier. Kredittrisiko knyttet til utlån og garantier overvåkes blant annet gjennom rapportering av misligholdte og tapsutsatte

engasjementer, samt risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjementer.

Målt i kroner har nivået på engasjementer misligholdt over 90 dager økt fra brutto 63 mill. kroner ved utgangen av 2021 til 65 mill. kroner ved utgangen av 2022. Øvrige misligholdte engasjementer har økt fra 28 mill. kroner i 2021 til 99 mill. ved utgangen av 2022.

Det ble totalt ført 18,0 mill. kroner i netto tap i 2022. Dette tilsvarer 0,08 prosent av brutto utlån.

Tap på utlån og garantier siste 5 år (tall i hele mill.)



Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å dekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette. Det har totalt sett vært en relativt stabil utvikling i kredittrisikoprofilen året sett under ett.

Per 31.12.2022 har ikke banken identifisert forhold i utlånsporteføljen eller i den økonomiske utviklingen som tilsier annet enn et tilfredsstillende nivå på tap i de kommende kvartaler. For kommende treårsperiode forventer banken at konsernets tap på utlån og garantier vil være på nivå med historiske tap mål i prosent av brutto utlån.

Rating

Totens Sparebank og Totens Sparebank Boligkreditt AS ble i 2018 tildelt offisiell rating av ratingselskapet Scope Ratings. Morselskapet Totens Sparebank og selskapets senior usikrede gjeld er tildelt rating A- med «stable outlook». Totens Sparebank Boligkreditts obligasjoner med fortrinnsrett er tildelt AAA med «stable outlook».

Organisasjon

Konsernet ledes av adm. banksjef Rolf E. Delingsrud, som tiltrådte stillingen ved inngangen til 2011.

Ved utgangen av 2022 sysselsatte både mor-banken og konsernet Totens Sparebank samlet



92 medarbeidere i hel- eller deltidsstillinger, det samme antall som ved utgangen av 2021. Målt i gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatte både morbanken og konsernet samlet 88 årsverk i 2022, mot 89 årsverk i 2021.

Det er ikke gjennomført aktiviteter definert som forsknings- og utviklingsarbeider i 2022.

Banken er representert med ett avdelingskontor i hver av kommunene Østre Toten, Vestre Toten, Gjøvik, Eidsvoll og Hamar.

Redegjørelse om samfunnsansvar

Totens Sparebanks arbeid med samfunnsansvar er gjenspeilet i bankens strategiske rammeverk, vår misjon, visjon, verdier, retningslinjer og rutiner. Det strategiske rammeverket tar hensyn til konsekvensene av bankens virksomhet, og banken tar samfunnsansvar basert på en aktiv holdning til tradisjonelle sparebankverdier. Som sparebank skal banken representere det trygge og sikre. Banken skal i denne sammenheng både ta samfunnsmessige og bedriftsøkonomiske hensyn. Bankens soliditet med god inntjening er den beste garanti for at banken skal kunne dekke sin fremtidige funksjon i samfunnet.

Totens Sparebanks misjon fremgår av Strategiplanen 2022-2025:

«Totens Sparebank skal bidra til vekst og utvikling i vår region, og være en aktiv medspiller i å fremme arbeidsplasser og gode nærmiljø»

Misjonen beskriver organisasjonens mandat og hva som er selve hensikten med virksomheten. Banken mener misjonen er grunnpilaren for bankens rolle i samfunnet og arbeidet med samfunnsansvar.

Menneskerettigheter og etiske retningslinjer

Det er nedfelt i bankens forretningsetikk at Totens Sparebank ikke skal bidra til forretninger og prosjekter som utgjør en uakseptabel risiko for at vi medvirker til uetiske handlinger eller unnlatelser. Eksempler på dette er krenkelser av humanitære prinsipper, krenkelser av menneskerettigheter, korrupsjon eller miljødeleggelse. Banken forvalter kundenes midler og skal fremstå som en troverdig samarbeidspartner både for kunder og andre forbindelser. Banken er derfor i særlig grad avhengig av omverdenens tillit. Alle medarbeidere gjøres kjent med og signerer på de etiske retningslinjene ved ansettelse. De etiske retningslinjene blir regelmessig oppdatert, og vesentlige endringer blir informert om spesielt.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Strategiplanen angir at Totens Sparebank skal være en av regionens beste og mest spennende arbeidsplasser. Det er et ønske å etablere

langsiktige ansettelsesforhold gjennom å gi konkurransedyktige, forutsigbare og trygge vilkår. For å måle om banken er på rett vei gjennomføres årlig en medarbeidertilfredshetsundersøkelse. I 2022 ga de ansatte en score på 86 på hvor fornøyde de var med jobben alt i alt, mot 87 i 2021. Målet som var nedfelt i strategiplanen gjeldende for 2022 var en score på minimum 87. Måltallet som er satt gjenspeiler at banken skal være bedre enn snittet for bankene i Eika Alliansen. Det er et ambisiøst mål, og banken vil fortsette arbeidet for å nå målsætningen fremover.

I forbindelse med gjennomføring av internkontrollforskriften for HMS blir det gjennomført en årlig kartlegging av arbeidsmiljøet. Gjennomgangen er integrert i den generelle internkontrollen, og resultatet inngår i grunnlaget for å iverksette forbedringstiltak. Det blir ved behov også utført en arbeidsplassundersøkelse hvor det blir sett på arbeidsforholdene til hver enkelt ansatt med hensyn til ergonomi. Rapporten fra undersøkelsene viste at de fysiske arbeidsforholdene generelt er gode. Arbeidsplassene er godt tilrettelagt. Der det ble påpekt relevante forbedringsmuligheter ble det gjennomført tiltak. Banken har avtale om bedriftshelsetjeneste med tilbud om årlig legekontroll for alle ansatte.

Banken hadde frem til ordningen opphørte i 2018 sin egen individuelle samarbeidsavtale med NAV om et mer inkluderende arbeidsliv. Ved inngangen til 2019 ble denne avløst av en avtale på landsbasis som gjelder for hele arbeidslivet. Banken har derfor i samarbeid med de tillitsvalgte utarbeidet egne målsettinger for IA-arbeidet, med tilhørende handlingsplan. Her er det nedfelt en målsetning om å ha ett sykefravær under 4,0 prosent. Statistikken over sykefravær i morbanken i 2022 viser et sykefravær på lave 3,6 prosent, mot 3,1 prosent i 2021. Sykefraværet i 2022 utgjorde totalt 929 dagsverk. Banken er fornøyd med at sykefraværet holder seg på et lavt nivå og at målsætningen ble nådd også i 2022. Banken fortsetter prioriteringen av oppfølging av langtidssykmeldte med arbeidsplassvurdering og tilrettelegging, for å få sykmeldte raskere tilbake i arbeid, og ikke minst forebygge nye sykefravær. Banken har eget bedriftsidrettslag, og aktiviteten her er variert med hensyn til å stimulere til økt fysisk aktivitet. Det har ikke vært skader eller ulykker på arbeidsplassen i løpet av året.

Gjennom bankens bedriftsavtale er det lagt til rette for at seniormedarbeiderne skal finne det attraktivt å arbeide helt frem til ordinær pensjonsalder. Styrets vurdering er at arbeidsmiljøet gjennomgående er godt.

Likestilling og diskriminering

Medarbeidere, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling og banken er bevisst på aktivitetsplikten som følger av likestillings- og diskrimineringsloven,

med hensyn til å fremme likestilling og hindre diskriminering og trakassering. Totens sparebank har offentliggjort en egen redegjørelse om likestilling og diskriminering, som ligger på bankens hjemmesider. Den kan finnes her: https://totenbanken.no/omoss/investor_relations/diverse-dokumenter

Kundeløfte

Totens Sparebank lover sine kunder en personlig rådgiver, rask behandlingstid, kompetanse og lokalkunnskap. For å måle resultatene gjennomfører banken hvert år en kundetilfredshetsundersøkelse. Banken hadde for 2022 som mål å ha en kundetilfredshet på minimum 79, på en skala som går til 100. Bankene i Eika Alliansen scorer bra på kundetilfredshet, og målet er satt ut fra gjennomsnittet for de største bankene i alliansen. Resultatene for 2022 viser en gjennomsnittlig kundetilfredshet på 80 for Personkundemarkedet og 79 for Bedriftskundemarkedet. Banken er fornøyd med at målet er nådd, men er bevisst på at kreves kontinuerlig fokus på området for å opprettholde det høye nivået.

Utdanning

Riktig og høyt kompetansenivå er et av våre viktigste konkurransefortrinn i banken. Utvikling og vedlikehold av kompetansenivået i banken er derfor et prioritert område. Eika Skolen er bankenes egen skole for utvikling av medarbeidere og der tilbys et bredt spekter av kurs, samlinger, e-læringer og web-baserte treningsmoduler. Det fremgår også av strategiplanen at banken skal ha kontinuerlig fokus på kompetanse og utvikling tilpasset den ansattes og bankens behov og planer. Det skal være en kultur i organisasjonen for å dele kunnskap med hverandre. Kravene til kompetanse hos bankens rådgivere er store, og banken har ved utgangen av 2022 40 rådgivere som er autorisert finansiell rådgiver (AFR), 44 rådgivere som er autorisert i kreditt (AIK), 35 som er autorisert i skadeforsikring (SF), 34 rådgivere som er autorisert i personforsikring (PF), 1 rådgiver som er autorisert personforsikring næringsliv og 1 rådgiver som er autorisert i skadeforsikring næringsliv (SFN). Totalt har banken 53 rådgivere med minst en form for autorisasjon. I tillegg er en rekke medarbeidere internsertifisert på sine fagområder.

Viktige bidrag til lokalsamfunnet

Totens Sparebank har i alle år hatt et nært og godt samarbeid med lokalsamfunnets lag, organisasjoner og kultur- og idrettsliv. Vi har nedfelt i våre retningslinjer at det skal kanaliseres midler tilbake til lokalsamfunnet, noe som i dag hovedsakelig skjer gjennom vår sponsorvirksomhet, den årlige gaveutdelingen og talentstipender.

I løpet av bankens over 165-årige historie, har Toten, Gjøvik og etter hvert Eidsvoll og Hamar

kunnet nyte godt av mangfoldige millioner kroner i tilbakeføring til lokalmiljøet. Banken er glad for at den kan gi disse betydelige bidragene til oppbygging og utvikling av en svært viktig del av lokalsamfunnet.

Gaver til allmenntilfelle formål

Siden 1891 har Totens Sparebank delt ut gaver til allmenntilfelle formål til små og store lag og foreninger i vårt lokalsamfunn. Årlig får banken inn rundt 350 søknader. Midlene blir delt ut i de kommunene der banken er representert, dvs. Østre Toten, Vestre Toten, Gjøvik, Eidsvoll og Hamar. Styret har i forbindelse med årsregnskapet for 2022 foreslått avsatt 12 millioner kroner til gaveordningen som utdeles påfølgende år.

En administrativt oppnevnt komité står for fordelingen av gavene til allmenntilfelle formål. I tillegg vedtar styret tildeling av gaver i større enkeltsaker.

I henhold til bankens gavestrategi ønsker banken å støtte gode tiltak som kommer allmenheten til gode. Barn og unge er en viktig del av målgruppen for bankens gavetildelinger. Gode vilkår for barn og unge gir gode vilkår for regionen. Det skal satses på bredde fremfor smale målgrupper, og lag fremfor enkeltutøvere.

Gavene klassifiseres innenfor disse kategoriene:

- Kunst/kultur,
- Kompetanse/utdanning/forskning,
- Idrett/fysisk aktivitet/friluftsliv,
- Humanitære tiltak/helseformål,
- Samfunn/utvikling/sosiale tiltak,
- Klima/miljø/naturvern,
- Næringsutvikling,
- Annet

I tillegg deles det ut talentstipend innenfor kategoriene idrett, kultur og utdanning.

Fram mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt, klimaendringer og nye krav vil legge føringer for norske lokalsamfunn og bedrifter. Finansnæringsen er et viktig verktøy for omstillingen til det grønne skiftet. Banken skal bidra til et mer bærekraftig lokalsamfunn gjennom tildeling av gavemidler. Vi har tatt miljøaspektet og FNs bærekraftsmål inn i vår strategi og støtter særlig opp der søkeren bidrar til en bærekraftig omstilling sammen med oss. Det skal ikke gis gavemidler til miljøskadelige formål eller til organisasjoner med uryddig økonomi.

I bankens egen bærekraftstrategi viser vi spesielt til FN's bærekraftsmål nr 10; «Mindre ulikhet» når det gjelder bankens gaveutdeling. Vi har et ønske om at alle skal ha like muligheter, særlig i ung alder. Mestring innenfor et område kan ha positiv effekt på andre områder. Det er naturlig at banken gjennom gaveinstituttet støtter opp under aktiviteter som bidrar til mindre ulikhet og utenforskap.

Talentstipend

Totens Sparebanks talentstipend har årlig blitt utdelt siden 2016. Talentstipendet er tredelt og deles ut innenfor kategoriene idrett, kultur og utdanning. Totalt blir det delt ut 150.000 kroner til søkere fra vårt primære markedsområde.

Sponsorsvirksomhet

Totens Sparebanks sponsorvirksomhet strekker seg helt tilbake til 1970-tallet. I dag har banken sponsoravtaler med ca. 70 organisasjoner, og med det støtter banken en stor andel av det som finnes av idrett og kultur i regionen. Bankens gir årlig ca. 4,0 millioner kroner tilbake til lokalsamfunnet i form av sponsoravtaler.

Vår sponsorstrategi går hovedsakelig ut på å støtte aktiviteter blant barn og unge, med fokus på idrett, kultur og kunnskap. I tillegg bidrar vi til aktiviteter vi mener vil være berikende for lokalmiljøet. Derfor har vi blant annet vært med som samarbeidspartnere for «Urbane Totninger» og «Sommerslagere på Gjøvik Gård» både ved oppstart og etter at de er blitt godt etablert.

Vårt samfunnsengasjement setter banken i en særstilling i vår region, og er et viktig bidrag til at lokalsamfunnet kan utvikle seg og være et godt sted å leve og virke for oss som bor her.

Vekst og utvikling i regionen

Et overordnet strategisk mål for Totens Sparebank er at banken skal bidra til vekst og utvikling av regionen. Som en ledende selvstendig finansbedrift skal banken skape synlige aktiviteter og være i forkant av utviklingen i finansmarkedet.

Et analyse- og rådgivingselskap har tidligere gjennomført, på oppdrag fra Eika Alliansen, en undersøkelse av lokalbankenes effekt på kapitaltilgang og vekst i lokalsamfunnet. Hovedfunnene i rapporten viser at lokale sparebanker er avgjørende for småbedrifter i distriktene. Tilstedeværelsen av lokale sparebanker bidrar til bedre kapitaltilgang. Lokalbankene har, med sin nærhet til kundene, et informasjonsfortrinn som de greier å utnytte i sin kredittvurderingsprosess. Bankens lokale tilstedeværelse og nære relasjon til kundene setter banken i stand til å være en verdiskapende partner for lokalt næringsliv. Undersøkelsen viser videre at bankene i Eika Alliansen har de mest fornøyde bedriftskundene blant alle banker i Norge.

Bærekraft og ytre miljø

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn. Som en solid og lokal sparebank kan Totens Sparebank bidra til bærekraftig lokal vekst og

verdiskaping, for våre kunder og vårt lokalsamfunn.

Banken har en egen bærekraftstrategi som tydeliggjør og er retningsgivende i det videre arbeidet knyttet til miljø, sosiale forhold og eierstyring (ESG), slik at dette blir en integrert del av bankens virksomhet. Arbeidet med bærekraft skal medvirke til at bankens konkurransekraft styrkes og at risikoen i bankvirksomheten reduseres. I strategien viderefører vi de fire områdene der banken i særlig grad har påvirkningsmulighet og kan være en bidragsyter, disse er:

- Vektlegge bærekraft i kredittgivingen og i samtaler med kunder i den hensikt å dokumentere nytteverdi for kundene ved å sette fokus på bærekraft i egen virksomhet.
- Tilby eksisterende grønne produkter samt utvikle nye som muliggjør bærekraftige prosjekter med fokus på energioptimalisering og miljø.
- Jobbe for økt mangfold og likestilling blant egne ansatte
- Støtte opp under aktiviteter som bidrar til mindre ulikhet og utenforskap blant barn og unge via gaver og sponsorat

Banken er i ferd med å etablere en modell for sine SMB kunder som rettleier og bidrar til økt fokus på bærekraft. Modellen skal engasjere den enkelte virksomhet i den hensikt å ende opp i en bærekraftsplan som skal sikre en merverdi for den enkelte bedrift.

Arbeidet som retter seg mot SMB kundene er et samarbeidsprosjekt med Eika Alliansen, hvor Totens Sparebank var initiativtaker.

Banken har de siste årene hatt fokus på miljø- og energibesparende tiltak for å redusere miljøbelastningen fra virksomheten. Bankens opererer nå fra moderne, energieffektive lokaler, hvor flere er lokalisert helt i nærheten av jernbane og annen offentlig kommunikasjon. Bankens hovedkontor vil i løpet av 2023 også bli ferdig renoveret. Vinduer er byttet og ventilasjon justert med mål om enda mer effektiv bruk av energi. Vår virksomhet er i løpet av fjoråret sertifisert som miljøfyrtårn, noe som har bidratt til økt fokus på kildesortering av avfall.

Selv om vi mer eller mindre er tilbake til situasjonen før pandemien mht. mulighet for å gjennomføre både reiser og fysiske møter, bestreber virksomheten seg på å etterleve reiseveilederen som har til formål å fremme klimavennlig transport samt at nødvendigheten av reisen skal vurderes. Videomøter er blitt en effektiv måte å gjennomføre både interne og eksterne møter på. I de tilfeller fysiske møter vurderes som nødvendig, er det innkjøpt hybridbil til bruk for ansatte. Denne vurderes skiftet ut til fordel for ren EL bil. Der tog kan benyttes anbefales dette.

Majoriteten av våre kunder mottar nå all kundeinformasjon digitalt, og de fleste kundeavtalene kan nå signeres digitalt. Dette bidrar til mindre ressursbruk, mer fornøyde kunder og ikke minst rasjonell drift. Innkjøp av gave- og

reklameartikler omhandles i innkjøpsveileder, som har fokus på klima og bærekraft.

Totens Sparebank er også omfattet av Åpenhetsloven, som trådte i kraft 01.07.2022. Denne loven skal sikre at verdikjeden for produksjon av både varer og tjenester ivaretas mht. fokus på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. I tillegg skal loven sikre allmennhetens tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer negative konsekvenser på ovennevnte områder. Totens Sparebank har startet kartlegging av virksomhetens verdikjeder, banken har gjennomført en GAP-analyse. Frem mot sommeren vil banken gjennomføre risiko- og aktsomhetsvurderinger knyttet til våre verdikjeder. Totens Sparebank vil være klare for å redegjøre for virksomhetens aktsomhetsvurderinger innen 30. juni 2023. Redegjørelsen vil bli tilgjengeliggjort på bankens hjemmesider.

I sentrale strategier, bl.a. knyttet til kredittgivning og finansforvaltning, er det beskrevet at konsernet skal ha et aktivt forhold til samfunn og miljø ved utøvelse av virksomheten. Dette innebærer at det skal vurderes om selskaper konsernet har forretningsforbindelser med, eller investerer i, driver bærekraftig virksomhet.

Banken tilbyr sine kunder fond fra blant annet Eika Kapitalforvaltning. Eika Kapitalforvaltning forvalter og tilbyr et utvalg av bærekraftige og grønne fond. Selskapet praktiserer stadig strengere ESG-kriterier for sine investeringer og følger anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Selskapet følger også oljefondets investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det investeres heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i grove krenkelsener av menneskerettigheter, alvorlig miljøskade, alvorlige krenkelsener av individers rettigheter i krig og konflikt, grov korrupsjon og andre grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Eika Kapitalforvaltning har også valgt å ekskludere selskaper innen industriene kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling i tillegg til selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. Eika Kapitalforvaltning utelukker selskaper basert på produktinvolvement som f.eks. palmeolje, pornografi og oljesand.

Bekjempelse av korrupsjon

Antihvitvask

Totens Sparebank har utarbeidet interne rutiner i henhold til Hvitvaskingsloven. Loven pålegger rapporteringspliktige å etablere forsvarlige interne kontroll- og kommunikasjonsrutiner som sikrer oppfyllelse av loven. Etterlevelse av rutineverket blir aktivt fulgt opp og banken overvåker mistenkelige transaksjoner og rapporterer om nødvendig til Økokrim.

Etikk

De etiske retningslinjene omhandler tema som habilitet, godtgjørelse, aktsomhet og varsling. De etiske retningslinjene er godt innarbeidet og alle ansatte har enten gått på kurs eller blitt orientert om dem ved nyansettelse. Strategiplanen sier videre at «Vi er ærlige og redelige i ord og handling. Vi informerer hverandre når det er relevant, og vi misbruker ikke intern informasjon».

Finansstrategien

Finansstrategien omhandler blant annet ansvarlige investeringer. Bankens ønsker at finansforvaltningen skal opptre som en ansvarlig investor, det vil si at midlene skal forvaltes på en slik måte at en bidrar til mer velfungerende, legitime og effektive markeder, samt tar hensyn til miljø, sosiale forhold, god selskapsstyring og en bærekraftig utvikling i vid forstand. Verktøyet for å nå de etiske forpliktelsene er utelukkelse av selskaper fra bankens investeringsunivers.

Egenkapitalbevis

Banken gjennomførte ikke offentlige fortrinnsrettsemisjoner eller rettede emisjoner av egenkapitalbevis i 2022. Ved utgangen av året besto bankens eierandelskapital av 6 124 534 egenkapitalbevis pålydende kroner 60,-, totalt 367,5 mill. kroner. Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige.

Ved inngangen til året var egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen 50,0 prosent, mens den ved utgangen av året etter foreslått disponering av årsresultatet vil bli redusert til 48,5 prosent.

Egenkapitalbeviserens andel på 104,9 mill. kroner av selskapsresultatet i 2022 blir foreslått disponert ved at 67,4 mill. kroner utdeles som kontantutbytte og 37,5 mill. kroner overføres til utjevningsfondet. Foreslått kontantutbytte utgjør kroner 11,00 per egenkapitalbevis, og tilsvarer ca. 56,7 prosent av egenkapitalbeviserens andel av konsernresultatet som utgjør kroner 19,40 per egenkapitalbevis.

Finansieringsvirksomhetsloven og regulatoriske krav til soliditet gir føringer for disponeringen av bankens årsresultat, og følgende er bankens utbyttepolitikk:

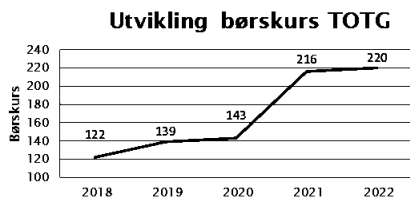
Totens Sparebank har som mål å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserene en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene. Bankens årsoverskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserene og grunnfondskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. Totens Sparebank har som målsetting at over tid skal minst halvparten av egenkapitalbeviserens andel av årsoverskuddet utbetales som utbytte. Dette forutsetter at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med

forsiktig og god forretningskikk, eksterne rammebetingelser og bankens soliditet.

Det er bankens vurdering at den løpende inntjeningen i kommende 2-årsperiode vil være tilstrekkelig til å holde kapitaldekningen på et nivå som tilfredsstiller både myndighetenes og markedets forventede krav.

Egenkapitalbeveiseiernes andel av bankens egenkapital, eksklusive andel av fond for urealiserte gevinster, utgjør totalt 975,2 mill. kroner. Egenkapitalbeveiseiernes andel består av eierandelskapitalen på 367,5 mill. kroner, overkursfond på 110,0 mill. kroner, utjevningfond på 429 mill. kroner og foreslått kontantutbytte på 67,4 mill. kroner.

I løpet av året 2022 falt hovedindeksen med ca. 1 prosent, mens i 2021 steg hovedindeksen med ca. 23 prosent. Egenkapitalbeveiseindeksen på Oslo Børs falt med ca. 7 prosent i 2022. Bankens egenkapitalbevis TOTG utviklet seg positivt, og ga i 2022 en effektiv avkastning på 6,5 prosent. Det ble i 2022 utbetalt kroner 10,00 i kontantutbytte for regnskapsåret 2021, mens kursen steg fra kroner 216,- ved inngangen av året til kroner 220,- som siste notering i 2022



Antall egenkapitalbeveiseiere har minket noe i 2022 fra 1.879 ved starten av året til 1864 per 31.12.2022

Eierstyring og selskapsledelse

Bankens styre tillegger eierstyring og selskapsledelse stor betydning, og følger opp at banken følger "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" fra NUES, sist endret 14. oktober 2021. Særtrekk ved organiseringen av sparebanker tilsier imidlertid at enkelte elementer i anbefalingen er tilpasset banken.

Anbefalingen klargjør rolledelingen mellom egenkapitalbeveiseiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen. Anbefalingen skal bidra til å styrke tilliten til selskapet blant egenkapitalbeveiseiere, i kapitalmarkedet og hos andre interessenter. Gode relasjoner til samfunnet og de interessenter som berøres av bankens virksomhet har stor betydning.

Det er utarbeidet en samlet redegjørelse for konsernets eierstyring og selskapsledelse som er tilgjengelig på bankens hjemmeside under følgende link:

www.totensbanken.no/om_oss/investor_relations/diverse_dokumenter.

Det er av Eika Gruppen AS forhandlet frem en felles styreansvarsforsikring for banker i gruppen. Totens Sparebank har tegnet seg i denne forsikringen. Denne dekker styrets medlemmer og ledelsen i banken for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Samlet ramme på forsikringsdekningen er på 250 MNOK.

Fremtidig utvikling

Krigen i Ukraina og effekter av denne forventes å påvirke den økonomiske utviklingen negativt i 2023. En sterk vekst i inflasjon i 2022 har medført at Norges Bank har økt styringsrenten for å dempe etterspørselen og redusere prispress. Som en følge av økte renter og innstramminger i finanspolitikken er det forventet at den økonomiske veksten vil bli redusert i 2023.

Konsernet var fornøyd med utlånsvæksten inkl. EBK i 2022 på ca. 6 prosent, og konsernet styrer i utgangspunktet mot en balansert utlånsvækst i 2023.

Norges Bank hevet i desember styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 2,75 prosent. Det er forventninger om ytterligere renteøkninger i løpet av 2023 fra Norges Bank i markedet, og dette medfører økte pengemarkedsrenter og tilhørende økte kostnader knyttet til bankens innlån. Banken har varslet sine kunder om en økning i utlån- og innskuddsrenter på bakgrunn av Norges Bank sine hevinger av styringsrenten. Varslingsfristene medfører en del av renteendringene ikke vil ha effekt før i 2023. De varslede renteendringene forventes i utgangspunktet å øke bankens rentemargin.

Utviklingen i rentenettoen og rentemarginen de nærmeste kvartalene vil i stor grad påvirkes av rentesettingen fra Norges Bank, nivået på pengemarkedsrentene og konkurransesituasjonen. Totens Sparebank vil løpende følge utviklingen i rentemarkedet og konkurransesituasjonen og tilpasse prisene på sine produkter. Pengemarkedsrentene stiger erfaringsvis i forkant av Norges Bank beslutninger om renteoppgang, mens varslingsfristene gjør at renteoppgangen til kundene vil ha effekt etter Norges Bank sine beslutninger. Dette kan medføre at rentemarginen blir noe redusert i en periode når det er forventninger om økninger i styringsrenten.

Konsernets portefølje av verdipapirer består hovedsakelig av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko, i tillegg til de strategiske investeringene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Bankens portefølje av verdipapirer vurdert til virkelig verdi vil være utsatt for svingningene i verdipapirmarkedene. Større kurssvingninger i markedet for rentebærende papirer vil kunne påvirke konsernets totalresultat relativt mye. Porteføljen av aksjer til virkelig verdi med verdiendring over resultatet er relativt liten, og selv store kursendringer vil ha relativt liten innvirkning på driftsresultatet. Med hensyn til effekten fra verdipapirer forventer banken å holde en



portefølje med tilnærmet uendret risiko sammenlignet med årsskiftet.

Konsernet forventer at underliggende kostnader de kommende kvartalene vil stige mer enn de siste årene. Dette skyldes dels høyere generelle pris- og kostnadsvekst, og at det forventes økte kostnader knyttet til overgangen til nytt IT-system. Konsernets strategiske mål er at kostnadene skal utgjøre mindre enn 40 prosent av inntektene. Det er derfor løpende fokus på effektivisering og kostnadsutvikling.

Sammen med øvrige banker i Eika Alliansen inngikk banken i desember avtale med TietoEVRY som fremtidig leverandør av kjernebankløsninger. Avtalens varighet er 5 år med mulighet til forlengelse på totalt 4 år, og overgangen til TietoEVRYs løsninger forventes gjennomført i første halvår 2023. Avtalen forventes å styrke bankens langsiktige konkurransekraft gjennom bl.a. kostnadseffektivisering og styrket utviklingskraft. Konverteringskostnader kan i perioden frem til og med konvertering medføre økte IKT-kostnader, før de deretter reduseres.

Det forventes et moderat nivå på tap på utlån og garantier i 2023. Nivået på tapene i de foregående årene har vært spesielt lave, med unntak av tapskostnadene i 2020 som var noe høyere enn det som antas å være et normalt nivå på grunn av ekstra avsetninger knyttet til pandemien.

Konsernet er solid og har ved inngangen til 2023 en ren kjernekapital i prosent som ligger godt over det regulatoriske minimumskravet på 15,1 prosent og konsernets interne kapitalmål. Konsernets interne kapitalmål inkludert styringsbuffer per 31.12.2022 for ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital er fastsatt til henholdsvis 16,0, 17,5 og 19,5 prosent. Motsyklisk buffer økte til 2 prosent gjennom 2022 og systemrisikobufferen økte fra 3,0 prosent til 4,5 prosent. I tillegg til interne målsettinger, tilfredsstillende konsernet per dato alle nåværende og kjente fremtidige myndighetskrav til kapitaldekning med god margin. Markedsmessig vurderes det imidlertid som uheldig at banker som benytter avansert metode for måling av kapitaldekning (IRB-banker), ser ut til å få et konkurransefortrinn fremfor banker som benytter standardmetoden.

Bankens soliditet og gode markedsposisjon er et godt utgangspunkt for en videre positiv utvikling. Med et resultat på nivå med konsernets mål om egenkapitalavkastning på 10 prosent, samt eksisterende kapitalkrav og utbyttepolitikk, kan forventet vekst kapitaliseres gjennom løpende drift.

Banken har lang tradisjon som ansvarlig samfunnsaktør og bidragsyter til vekst og utvikling i sitt virksomhetsområde. Bankens bærekraftstrategi tydeliggjør og skal være retningsgivende i det videre arbeidet knyttet til miljø, sosiale forhold og eierstyring (ESG), slik at dette i større grad blir en integrert del av bankens virksomhet.

Takk

Styret vil rette en velfortjent takk til engasjerte medarbeidere og tillitsvalgte for godt samarbeid og god innsats i året banken har lagt bak seg. Styret ønsker også å takke bankens kunder og øvrige forbindelser for godt samarbeid.

Lena, 14. mars 2023
i styret for Totens Sparebank



ERKLÆRING I HENHOLD TIL LOV OM VERDIPAPIRHANDEL § 5-5

Styret og daglig leder har i dag behandlet og godkjent årsberetning og årsregnskap for Totens Sparebank, konsern og morselskap, for kalenderåret 2022 og per 31.12.2022

Regnskapene er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser, samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og som skal anvendes per 31.12.2022.

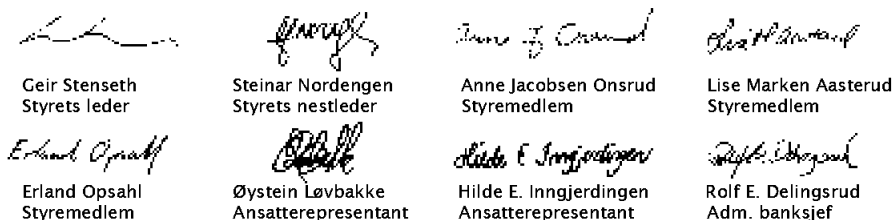
Utover transaksjonene med datterselskaper som er vist i note til regnskapet er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

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

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

Lena, 14. mars 2023

i styret for Totens Sparebank







Resultatregnskap





Resultatregnskap

Oppstilling over totalresultatet

Morbanken				Konsern	
2022	2021	(Alle tall i hele 1.000 kroner)	Note	2022	2021
520.061	362.903	Renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost	5	650.692	445.659
48.015	20.533	Renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	5	51.843	21.329
192.933	90.208	Rentekostnader	5	285.250	120.527
375.143	293.228	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		417.285	346.461
43.210	34.174	Utbytte		39.410	32.074
90.851	103.110	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	89.831	91.754
8.912	10.402	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		8.912	10.402
		Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	6	-17.128	1.141
-14.219	1.470	Andre inntekter	7	904	988
860	762				
111.790	129.114	Netto andre driftsinntekter		104.105	115.555
97.765	83.998	Lønn og andre ordinære personalkostnader	9,10	97.800	84.034
11.818	12.986	Avskrivninger	21	7.553	8.722
85.905	98.832	Andre driftskostnader	11	87.396	100.151
195.488	195.816	Driftskostnader		192.749	192.907
291.445	226.526	Driftsresultat før tap og skatt		328.641	269.109
17.632	4.343	Netto tap på utlån og garantier	12	18.037	5.089
273.813	222.183	Driftsresultat		310.604	264.020
57.009	45.161	Skattekostnad	13	65.985	54.520
216.804	177.022	Resultat før regnskapsåret		244.619	209.500
		Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:			
136.903	7.673	Verdiendring på aksjer som er ført direkte mot egenkapitalen	19,36	136.903	7.673
353.707	184.695	Totalresultat		381.522	217.173
17,13	14,33	Resultat per egenkapitalbevis	14	19,40	17,11




Balanse

Morbanken			Konsern		
31.12.2022	31.12.2021	(Alle tall i hele 1.000 kroner)	Note	31.12.2022	31.12.2021
		Eiendeler			
89.129	19.495	Konter og fordringer på sentralbanken		89.129	19.495
434.353	413.348	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	15	134.324	109.948
14.026.414	12.939.754	Netto utlån og fordringer på kunder	12,16,17	18.836.624	17.730.021
2.029.909	2.321.758	Sertifikater og obligasjoner	18	2.209.565	2.447.107
44.770	41.518	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVTPL)	19	44.770	41.518
541.921	398.421	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVOCI)	19	541.921	398.421
290.978	290.978	Eierinteresser i andre konsernselskaper	3,20		
21.116	4.795	Finansielle derivater	22	21.116	4.795
71.540	36.839	Varige driftsmidler	21	67.960	60.906
25.291	28.146	Andre eiendeler		28.906	31.133
17.575.421	16.495.052	Sum eiendeler		21.974.315	20.843.344
		Gjeld og egenkapital			
176.634	4.519	Gjeld til kredittinstitusjoner	15	4.406	4.363
10.660.952	9.930.793	Innskudd fra og gjeld til kunder		10.651.205	9.923.216
3.917.694	4.116.576	Verdipapirgjeld	24	8.394.478	8.370.360
60.773	11.755	Finansielle derivater	22	60.773	11.755
75.101	69.206	Annen gjeld	25	76.410	70.938
118.962	75.782	Avsetninger for forpliktelser	12,16,26	96.114	78.484
200.710	200.190	Ansvarlig lånekapital	27	200.710	200.190
15.210.826	14.408.821	Sum gjeld		19.484.096	18.659.306
125.000	125.000	Fondsobligasjoner	27	125.000	125.000
367.472	367.472	Eierandelskapital	29	367.472	367.472
109.992	109.992	Overkursfond		109.992	109.992
1.762.131	1.483.767	Annen egenkapital		1.887.755	1.581.574
2.364.595	2.086.231	Sum egenkapital inkl. minoritetsinteresser		2.490.219	2.184.038
17.575.421	16.495.052	Sum gjeld og egenkapital		21.974.315	20.843.344

Andre forpliktelser og betingede forpliktelser, se note 28.

Lena, 14. mars 2023


Geir Stenseth
Styrets leder



Steinar Nordengen
Styrets nestleder



Anne J Onsrud
Styremedlem


Lise Marken Aasterud
Styremedlem


Erland Opsahl
Styremedlem


Øystein Løvbakke
Ansattrepresentant


Hilde E. Inngjeringen
Ansattrepresentant


Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef



Endring i egenkapitalen

Morbanken	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fonds- obligasjoner	Sum
	Eierandels- kapital	Overfonds- kurs	Grunn- fondet	Utgjevnings- fond	Fond for urealisert gevinst	Annen egenkapital		
Egenkapital per. 31.12.2020	367.472	109.992	794.769	364.139	140.164	54.537	143.000	1.974.073
Utbytte, renter på fondsobligasjoner og gaver						-54.537		-54.537
Endring i fondsobligasjoner							-18.000	-18.000
Totalresultat			74.830	26.850	7.672	75.343		184.695
Egenkapital per. 31.12.2021	367.472	109.992	869.599	390.989	147.836	75.343	125.000	2.086.231
Utbytte, renter på fondsobligasjoner og gaver						-75.343		-75.343
Totalresultat			93.045	37.550	136.903	86.209		353.707
Egenkapital per. 31.12.2022	367.472	109.992	962.644	428.539	284.739	86.209	125.000	2.364.595

Konsern	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fonds- obligasjoner	Sum
	Eierandels- kapital	Overfonds- kurs	Grunn- fondet	Utgjevnings- fond	Fond for urealisert gevinst	Annen egenkapital		
Egenkapital per. 31.12.2020	367.472	109.992	794.769	364.139	140.167	119.863	143.000	2.039.402
Utbytte, renter på fondsobligasjoner og gaver						-54.537		-54.537
Endring i fondsobligasjoner							-18.000	-18.000
Totalresultat			74.830	26.850	7.675	107.818		217.173
Egenkapital per. 31.12.2021	367.472	109.992	869.599	390.989	147.842	173.144	125.000	2.184.038
Utbytte, renter på fondsobligasjoner og gaver						-75.341		-75.341
Totalresultat			93.045	37.550	136.903	114.024		381.522
Egenkapital per. 31.12.2022	367.472	109.992	962.644	428.539	284.745	211.827	125.000	2.490.219

Egenkapitalbeveiseiernes andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs og utjevningsfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon. Vedtektsfestet eierandelskapital i Totens Sparebank er TNOK 367 472 fordelt på 6 124 534 egenkapitalbevis, hvert pålydende 60 kroner. Overkursfond er på TNOK 109.992. Øvrig egenkapital består av sparebankens fond (Grunnfondet), fond for urealiserte gevinster, annen egenkapital. I tillegg er et fondsobligasjonslån regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital. Fond for urealiserte gevinster er urealiserte gevinster på aksjer som er ført direkte mot egenkapitalen. Fondet fordeles ikke mellom egenkapitaleiere og grunnfondet før en eventuell realisering av gevinster.

Noter

Note 1 Generelle regnskapsprinsipper Opplysninger om selskapet:

Totens Sparebank sin hovedvirksomhet er bank og finans tjenester. Via datterselskapet Vallehaven AS er også drift og utleie av eiendom virksomheter i konsernet. Vallehaven AS eier lokalet hvor banken har sitt hovedkontor og leier ut lokalet til banken.

Bankens hovedkontor er lokalisert på Lena, og postadressen er: Totens Sparebank, Postboks 34, 2851 Lena. Totens Sparebank er en norsk bank og er ikke etablert i andre land og har ikke mottatt offentlige tilskudd/subsidier i 2022.

1.1 Generelle regnskapsprinsipper

Bankens og konsernets regnskap er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende forklaringsuttalelser som skal anvendes per 31.12.2022 samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven per 31.12.2022. Bankens og konsernets årsregnskap er også avlagt i overensstemmelse med de særskilte krav som stilles i lover og forskrifter for sparebanker.

1.2 Grunnlag for regnskapsutarbeidelsen

Regnskapet er presentert i norske kroner, avrundet til nærmeste hele tusen, så sant det ikke spesifikt er angitt noe annet. Det er utarbeidet basert på historisk kostprinsippet, med unntak av at følgende eiendeler og forpliktelser er balanseført til virkelig verdi: finansielle derivater, finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet og finansielle instrumenter til virkelig verdi over total resultatet.

Regnskapsprinsippene som fremkommer nedenfor, er anvendt konsistent for alle periodene som presenteres i konsernregnskapet.

1.3 Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter sparebanken og datterselskaper hvor banken alene eller sammen med datterselskaper eier mer enn 50 % og/eller har bestemmende innflytelse. Datterselskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året, konsolideres resultatmessig for den del av året selskapet har vært en del av konsernet.

Datterselskaper er i morbankens regnskap regnskapsført til skaffelseskost. Dette medfører at bokført verdi av datterselskaper er kostpris på aksjene.

Datterselskapenes bokførte verdi, kostpris og nedskrivninger er vist i egen note (20).

Konserninterne saldoer og eventuelle urealiserte gevinster og tap eller inntekter og kostnader knyttet til konserninterne transaksjoner, elimineres ved utarbeidelsen av konsernregnskapet.

Konsernregnskapet utarbeides etter overtakelsesmetoden, og det anvendes like regnskapsprinsipper for de selskapene som

inngår i konsernet. Alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser tas opp i balansen til verdien på oppkjøpstidspunktet. Hvis kostpris på aksjene overstiger denne verdien, og det skyldes forventning om fremtidig inntjening, er den ført opp i balansen som goodwill.

1.4 Utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til valutakursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursdifferanse som fremkommer ved omregning av pengeposter, innregnes i resultatregnskapet.

1.5 Kontanter og kontantekvivalenter.

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontantbeholdninger og innskudd i Norges Bank og finansinstitusjoner uten løpetid. Bankens policy er å ha så mye som mulig av kontanter og kontantekvivalenter i rentebærende innskudd, men banken må ha en del kontantbeholdning for å betjene sine kunder.

1.6 Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter finansielle eiendeler og forpliktelser, samt finansielle derivater. Finansielle eiendeler omfatter hovedsakelig utlån og verdipapirer med fast og variabel avkastning. Finansielle derivater er avtaler som inngås med eksterne forbindelser om fastsettelse av fremtidige rentevilkår, valutakurser og verdi av egenkapitalinstrumenter for en bestemt periode.

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handelsdagen, det vil si det tidspunkt banken blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmene fra de finansielle eiendelene er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført. For finansielle forpliktelser fraregnes disse når de kontraktmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

Klassifisering av finansielle instrumenter

Ved første gangs innregning blir finansielle instrumenter klassifisert i en av følgende kategorier avhengig av formålet med investeringen (jfr reglene for IFRS). Enkelte av kategoriene er ikke benyttet i Totens Sparebank og er derfor ikke nærmere omtalt.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Finansielle derivater klassifiserte som sikringsinstrumenter. Lån og fordringer, balanseført til amortisert kost.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendringer ført over totalresultatet.

Lån og fordringer, balanseført til amortisert kost Utlån og garantier:

Utlån måles ved første gangs innregning til virkelig verdi. Renteinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost. Totens sparebank vurderer utlån og garantier til å inngå i en slik portefølje og vurderer utlån til amortisert kost med bruk av effektiv rente metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte transaksjonskostnader. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivning for tap på utlån i samsvar med IFRS9. Dette beskrives nærmere i note 2. Overtatte eiendeler blir vurdert i henhold til vurderingsregler for den enkelte eiendel.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen. Ved fastsettelse av målekategori skiller IFRS 9 mellom ordinære renteinstrumenter og egenkapitalinstrumenter. Med ordinære renteinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittrisiko og andre relevante risikoen som følger av ordinære renteinstrumenter. Egenkapitalinstrumenter faller i målekategorien virkelig verdi over resultat. For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for omsetning, er det anledning til å velge å føre disse til virkelig verdi over utvidet resultat. For ordinære renteinstrumenter bestemmes målekategorien etter virksomhets-modellen til investeringen.

Selskapets likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretnings-modellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Forretningsmodellen gir et avkastningsmål for likviditetsporteføljen. Kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste. Salg utføres for å dekke uventede likviditetsbehov.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendringer ført over totalresultatet

Andre finansielle eiendeler som konsernet eier, er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer ført over totalresultatet og vurdert til virkelig verdi. Gevinster eller tap føres direkte mot egenkapitalen. For Totens Sparebank gjelder dette aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Disse aksjene er vurdert til å være aksjer av strategisk interesse for banken og vil ikke omsettes i vanlig handel. Banken har vurdert det slik at verdiendringer i disse eierinteressene ikke ansees som en del av driften og derfor valgt å føre verdiendringer på eierpostene mot totalresultatet.

Finansielle derivater klassifiserte som sikringsinstrumenter

Banken bruker finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot rente- valuta- og aksjekursrisiko som oppstår gjennom bankens aktiviteter. Det er hovedsakelig renteswapper

som benyttes. Eksponeringen mot finansiell risiko er beskrevet i styrets årsberetning. I henhold til bankens finansstrategi, kjøpes eller utstedes ikke finansielle derivater for handelsformål.

Finansielle derivater innregnes første gang til kostpris. I etterfølgende perioder vurderes finansielle derivater til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle derivater og sikringsbøkføring

Banken har valgt å videreføre sikringsbøkføring etter IAS 39. Bankens sikringsinstrumenter er i hovedsak rentebytteavtaler, hvor fast rente byttes i flytende. Banken har i disse tilfellene byttet fastrente/opsjonene mot flytende rente slik at banken ikke har noen rente/eller markedsrisiko knyttet til disse posisjonene. (se note 22). Sikringene er gjort for å sørge for at banken ikke har en renterisiko som overstiger de mål som er satt i banken sin risikostyringsstrategi. Note 22 spesifiserer sikringsbøkføringen og hvilke balanseposter den påvirker. Endringer i virkelig verdi på sikret objekt og sikringsinstrumentet innregnes i Netto gevinster og tap i resultatregnskapet. Eventuell sikringsineffektivitet innregnes således i resultatregnskapet.

Hvis kravet for å benytte sikringsbøkføring ikke oppfylles vil sikringsbøkføringen opphøre. Derivatet vil da fortsatt bli innregnet til virkelig verdi, mens sikret objekt vil bli innregnet til amortisert kost. Endringer i verdien på derivatet vil bli ført løpende mot resultatet som tap/gevinst på verdipapirer som er omløpsmidler.

Virkelig verdi

For finansielle instrumenter som handles i et aktivt marked fastsettes virkelig verdi på bakgrunn av observerte markedsverdier. For øvrige finansielle instrumenter blir det brukt interne eller eksterne estimater basert på blant annet sist kjente omsetningskurs og nåverdiregninger. For finansielle instrumenter med dårlig likviditet knytter det seg usikkerhet til beregningene. Der det ikke finnes observerbare markedspriser for finansielle eiendeler skal virkelig verdi av de finansielle eiendeler estimeres. Eventuell usikkerhet knyttet til innfrielse blir tatt hensyn til (kredittrisiko). Se note 36 for mer opplysninger om mer informasjon om hvilke verdsettelsesmetoder som er brukt.

1.7 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler innregnes i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelt tap ved verdifall. Når deler av eiendom, anlegg og utstyr har forskjellig utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate eiendommer, anlegg og utstyr.

Pådratte utgifter til utskiftning av deler av driftsmidler innregnes i balanseført verdi for en enhet av eiendom, anlegg og utstyr når slike utgifter antas å gi foretaket fremtidige økonomiske fordeler relatert til utskiftningene og utgiftene for de utskiftede deler kan måles pålitelig. Alle andre utgifter innregnes i resultatregnskapet i den perioden de påløper. Avskrivninger beregnes lineært over estimert utnyttbar levetid for driftsmiddelet og belastes resultatregnskapet. Tomter avskrives ikke. Estimert økonomisk levetid fremgår i note 21. Restverdi revideres årlig for de poster som er av betydning.



1.8 Kundefordringer og andre fordringer

Kundefordringer og andre fordringer regnskapsføres til anskaffelseskost fratrukket forventet kredittap.

1.9 Rentebærende lån og kreditter

Rentebærende lån og kreditter innregnes første gang til virkelig verdi, fratrukket direkte henførbare transaksjonsutgifter. I etterfølgende perioder måles rentebærende forpliktelser til amortisert kost, ved å bruke effektiv rente metoden.

1.10 Utbytte

Utbytte innregnes som forpliktelse i den perioden de blir vedtatt.

1.11 Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser

Leverandørgjeld og andre betalingsforpliktelser innregnes til kost.

1.12 Avsetning

En avsetning innregnes i balansen når konsernet har en eksisterende rettslig forpliktelse eller underforstått plikt, som følge av en tidligere hendelse og det er sannsynlig at det vil kreves en strøm av økonomiske fordeler fra foretaket for å innfri forpliktelsen. Dersom effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer med en diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger og, hvis relevant, risikoer spesifikt knyttet til forpliktelsen.

1.13 Pensjonsforpliktelser

Totens Sparebank avviklet i 2021 ordningen med ytelsesbasert pensjon og har gått over til en ordning med innskuddsbasert pensjon.

1.14 Egenkapitalbevis

Ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis innregnes kjøpesummen inklusive direkte henførbare kostnader som endring i egenkapitalen. Egne egenkapitalbevis presenteres som en reduksjon i egenkapitalen.

1.15 Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring

Renter inntektsinnregnes/kostnadsføres etter effektiv rente-metode. Provisjoner innregnes i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Utbytteinntekter innregnes i resultatet på det tidspunktet banken får et krav på å motta utbetaling av utbytte. Leieinntekter innregnes i resultatregnskapet lineært over avtalt leieperiode. Totens Sparebank har ikke vesentlige inntekter fra utførte tjenester og de tilfeller det faktureres inntektsføres dette ved fakturering. Leiebetalinger under operasjonelle leieavtaler innregnes i resultatregnskapet lineært over leieperioden. Renteelementet i betalinger under finansielle leieavtaler innregnes i resultatet basert på effektiv rente-metode.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og innregnes som gjeld i balansen (note 25). Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og innregnes som et tilgodehavende i balansen.

1.16 Skatt

Inntektsskatt på periodens resultat består av periodeskatt og utsatt skatt. Inntektsskatt innregnes i resultatet med unntak av skatt på poster som er innregnet direkte mot egenkapitalen. Skatteeffekten av sistnevnte poster innregnes direkte mot egenkapitalen. Periodeskatt utgjør forventet betalbar skatt på årets skattepliktige resultat til gjeldende skattesatser på balansedagen, og eventuelle korrigeringer av utsatt skatt/skattefordel for tidligere år. Utsatt skatt avsettes basert på balanseorientert gjeldsmetode ved å ta hensyn til midlertidige forskjeller mellom balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser i den finansielle rapporteringen og skattemessige verdier. Avsetningen for utsatt skatt er basert på forventninger om realisasjon av eller oppgjør for balanseførte verdier av eiendeler og forpliktelser, og er beregnet med skattesatser som er kjent for fremtidige år. Ved utsatt skatt innregnes eiendeler kun i den grad det er sannsynlig at eiendelen kan utnyttes gjennom fremtidige skattemessige resultater. Ved utsatt skatt reduseres eiendelene i den grad det ikke lenger er sannsynlig at skattefordelen vil bli realisert.

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er ført som driftskostnad.

1.17 Segmentrapportering

Et segment utgjør en identifiserbar del som enten leverer produkter eller tjenester (virksomhetssegment), eller leverer produkter eller tjenester innenfor et særskilt økonomisk miljø (geografisk segment), og som har en risiko og avkastning som er forskjellig fra andre segmenter. I tillegg vises de ufordelte postene. Det rapporteres ikke geografisk segment.

1.18 Anvendelse av IFRS-Standarder

Nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger utgitt av IASB vil kunne påvirke konsernets fremtidige rapportering. Alle mulige effekter av de nye standardene er ikke gjennomgått, men i det følgende vil de endringer som kan tenkes å påvirke konsernets fremtidige rapportering i vesentlig grad omtales.

IASB har publisert enkelte nye eller endrede standarder som er vurdert til ikke å ha innvirkning på banken og konsernet.

2 Finansiell risiko

Banken har gruppert risiko knyttet til sine finansielle instrumenter i tre grupper. Dette er kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Det vises også til beskrivelse av finansiell risiko i styrets årsberetning.

2.1 Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan oppfylle sine kontraktsmessige forpliktelser. For banken er dette i stor grad knyttet til risiko knyttet til tap på utlån. Vurdering av risiko og metoder som benyttes for å måle behov for avsetninger til tap på utlån og garantier er beskrevet nærmere i note 2, i et eget avsnitt. Det vises også til note 16 hvor metode for risikoklassifisering og nedskrivningsbeløp vises. Her vises også utvikling i tap, og hvilke nedskrivninger som er gjennomført.

Banken har ikke endret sin generelle praksis for kredittvurdering, men har tatt i bruk en sannsynlighetsbasert risikoklassifiseringsmodell, som er nærmere beskrevet i note 16. Endrede generelle økonomiske utsikter i forhold til forrige år kan allikevel medføre noe endring ved vurderingen nye utlån. En stor andel av bankens utlån er gitt med sikkerhet i boliger i bankens primærrområde. Historisk sett har banken lite tap på disse utlånene, og det er fortsatt bankens vurdering at det er lite sannsynlige med vesentlige



tap knyttet til disse utlånene. Det er også bankens vurdering at bankens primærrområde er mindre preget av opp og nedgangstider enn generelt i Norge, og kredittrisikoen derfor er mer stabil her enn i pressområdene.

Banken har en betydelig obligasjonsportefølje (se note 18). Banken har en policy om å investere i obligasjoner med god kredittverdighet, og i hovedsak i papirer med flytende rente. Banken har også en øvre ramme for hvor mye av forvaltningskapitalen som kan plasseres i obligasjoner (per 31.12.21 maksimalt 2 750 mill. kroner).

En generell økning i kredittrisiko knyttet til obligasjoner, vil påvirke verddivurderingen av denne porteføljen. Generelt vil en økning i kredittrisikoen redusere verdien av obligasjonsporteføljen. I tillegg vil kredittverdigheten til den enkelte obligasjonsutsteder påvirke verdien av obligasjonen. En generell økning i kreditrisikopremien på 1,5 % på en portefølje på ca. 1 600 millioner med i snitt 3 års løpetid vil ha en negativ effekt på verdien av porteføljen med ca. 90 mill. kroner.

2.2 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko knyttet til om banken kan betale sine forpliktelser når de forfaller. Det vises til note 31 som viser en oppstilling for når balansepostene forfaller og omtaler bankens strategi knyttet til likviditetsrisiko. Banken har som strategi på å hente mye av sin funding gjennom langsiktige lån. Banken har også løpende arbeidet for å ha god likviditet, og har en målsetning om å ha likvider for å dekke forfall på innlån 1 år frem i tid. Likviditetsrisikoen følges løpende opp gjennom måling og rapportering av LCR, NSFR og stresstester. Banken har fastsatt interne mål her som er noe strengere enn de offisielle krav og har som mål å ha en lav likviditetsrisiko. Det er hverken i foretakets OMF-avtaler eller i noen styrefastsatt strategi satt konkrete rating krav for foretakets OMFer eller øvrig utstedt verdipapirgjeld.

2.3 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko knyttet til endringer i markedspriser. For banken gjelder dette i hovedsak endringer i rentenivå, og dels endringer i aksje/obligasjonsverdier. Note 32 viser en oversikt over balansepostene og når en renteendring vil kunne gjennomføres. Banken har som målsetting å være minimalt utsatt for risiko knyttet til endringer i rentenivå. Banken benytter seg derfor av rentebytteavtaler for å sikre seg mot renterisiko knytte til fastrenteavtaler på utlån eller innlån, en oversikt over de samlede rentebytteavtaler og deres verdi vises i note 22.

Når det gjelder bankens obligasjoner er dette for alle vesentlige poster godt sikrede obligasjoner med flytende rente (note 18), som i liten grad er utsatt for markedsrisiko.

Banken har markedsrisiko knyttet til aksjekurser, denne er begrenset gjennom at styret har definert en fastsatt en ramme for investering i aksjer, grunnfond og aksjefond, som er klassifisert som omløpsmidler, til maksimalt 45 mill. kroner. For en oversikt over bankens investeringer i aksjer/fond se note 19, og note 6. I perioder med store svingninger er det større risiko knyttet til investeringer i verdipapirer med variabel avkastning, enn alternative plasseringer. Verdien av aksjer og andel klassifisert til virkelig verdi over resultatet var 44,8 mill. kroner 31.12.2022, dette inkluderer ca. 35 mill. kroner plassert i Eika VBB AS. En oversikt over bankens aksjer er spesifisert i note 19.

Note 2 Kritiske estimater og vurderinger.

Tap på utlån og garantier (note 16)

Totens Sparebank bruker et system for risikoklassifisering, hvor kundene gis en score etter hvor sikkert engasjementet er og sannsynligheten for mislighold. Banken vurderer om det skal nedskrives

for verdifall på individuelle lån dersom det foreligger informasjon på redusert kredittkvalitet i form av redusert betalingsevne eller sikkerhetsverdi etter at lånet har blitt bevilget. Redusert kredittkvalitet er definert som en nedgradering i risikoklassifiseringssystemet. Slik informasjon kan være betalingshistorikk, og informasjon om debtors betalingsevne.

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler omfattet. Forventet tap på kredittforringede lån beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente.

Banken innregner tapsavsetning for forventet kreditttap på alle lån fra tidspunktet for førstegangsinngang. For lån hvor kredittrisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning måles tapet til et beløp som tilsvarer forventet kreditttap over 12 måneder. Lån hvor det ikke har vært vesentlig endring i kredittrisiko og som ikke er misligholdte inngår er plassert i gruppen «stage 1».

For lån hvor kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning måles tap til et beløp som tilsvarer forventet kreditttap i levetiden. Vesentlig økning i kredittrisiko er definert som en nedgradering i risikoklassifiseringssystemet, betalingshistorikk og informasjon om debtors betalingsevne. Hva som ansees som en vesentlig økning i kredittrisiko varierer noe etter den opprinnelige klassifiseringen. Et engasjement som er klassifisert med svært lav risiko ved førstegangsregistrering vil ikke nødvendigvis få en vesentlig økning i kredittrisikoen selv om det rates dårligere, mens engasjement med høy risiko vurderes strengere. Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, eller engasjementet er misligholdt over 30 dager blir engasjementet plassert i gruppen «stage 2».

I modellen som brukes i Totens Sparebank er følgende parametere satt for når et engasjement går fra stage 1 til stage 2 som følge av økning i kredittrisiko.

$PD-12 > 0,2\%$ og $(PD-12 > PD-ini + 0,5\%$ eller $PD-12 > 2 * PDini$)

PD-12 angir her sannsynligheten for at engasjementet går i mislighold per dato, mens PDini angir den beregnede sannsynligheten for at engasjementet skulle gå i mislighold når kreditten ble gitt. For engasjement i «stage 2» avsettes det en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen.

Engasjement som er individuelt vurdert, og hvor det er avsatt for tap, er plassert i gruppen «stage 3». Misligholdte engasjement er kategorisert i stage 3. Selskapet har utarbeidet kriterier for å identifiser engasjement som er aktuelle for individuell vurdering av tap. Kriteriene som legges til grunn ved vurderingen er: betalingslettelser, mislighold over 30 dager, engasjement i risikoklasse 10, 11 og 12, engasjement over 5 MNOK og engasjement over 100 TNOK hvor risikoklassen øker med 3 klasser eller mer. Disse engasjementene gjennomgås av kundefrådgiver som beslutter om engasjementet skal individuelt vurderes. Hvis engasjementet ikke individuelt vurderes avsettes det for forventet kreditttap i henhold til IFRS 9 modellen. Dette kan i noen tilfeller gi høyere avsetninger enn en individuell vurdering ville gitt, og i noen tilfeller lavere. Dersom det oppstår et kreditttap, skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

Note 12 viser engasjement i de ulike stage, bevegelser mellom gruppene og hvor mye som er nedskrevet på engasjement i de ulike gruppene. Engasjement som er plassert i stage 2 tilbakeføres til stage 1 når de i risikoklassifiseringssystemet får en klassifisering som er lik eller bedre en klassifiseringen de fikk når engasjementet ble gitt. Engasjement i stage 3 forblir i dette staget til de ikke

lenger kvalifiserer til stage 3. Da plasseres de i stage 1 eller 2 etter de kriterier som er beskrevet ovenfor.

Engasjement med svært god sikkerhet plasseres i stage 1 selv om de er individuelt vurdert. I Totens Sparebank gjelder dette kun engasjement mot Norges Bank og andre kredittinstitusjoner.

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som endelig tapt av banken.

Nedskrivningsmodell i Totens Sparebank

Eika Gruppen har i samarbeid med Skandinaviske Data Central (SDC) utviklet modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC er bankens leverandør av kjernesystem og regnskaps og rapporteringsløsninger. SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i tapsrisiko siden første gangs innregning, som Totens Sparebank har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier - basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). Prognosene i de enkelte scenariene er utledet ved å se på historiske sammenhenger mellom noen makrofaktorer og relasjon mellom disse og konkurser og mislighold. De makroøkonomiske faktorene som er benyttet er prosentvis endring i BNP fastlands-Norge og prosentvis endring i antall sysselsatte. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på SSB sine prognoser fra desember 2022 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger. Makrovariabler i nedside og oppside er satt ut fra et gitt antall standardavvik utgang fra SSB sin basisprognose. I nedsidescenario antas en negativ utgang på 2.5 standardavvik i makrovariablene i år 1 av prognosen (2023). Det antas derfor et negativt sjokk i økonomien. For de påfølgende 4 årene antas det en negativ utgang på henholdsvis 1.5, 0.5, 0.25, og 0 standardavvik, slik at nedsidescenariet og basisprognosen «møtes» i år 5 av prognoseperioden (2027). Tilsvarende antas i et oppsidescenario hvor det blir 2.5 standardavvik positivt utslag i variablene i år 1 i prognosen. Deretter antas det sammen antall standardavvik som i nedsidescenariet.

Eika Gruppen sin modell har ved de angitte forutsetninger for økonomisk vekst utledet makrofaktor for fremtidig utvikling i PD gitt ulike scenarier. Makrofaktorene som modellen gir er justert noe ned, da valideringen av PD har vist at PD som benyttes i IFRS 9 modellen er høyere enn realisert PD. Nedenfor vises en tabell som angir makrofaktorene for bedrifter og personmarked før og etter justering.

Makrofaktorer	Bedriftsmarked		Personmarked	
	Makrofaktorer uten nedjust.	Etter nedjust. 20%	Makrofaktorer uten nedjust.	Etter nedjust. 25%
Ar				
2023	1,6	1,3	1,8	1,4
2024	1,5	1,3	1,6	1,3
2025	1,6	1,3	1,5	1,2
2026	1,5	1,2	1,4	1,1
2027	1,5	1,2	1,4	1,1
2028 og fremover	1,5	1,2	1,4	1,1

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas

økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Utlån til kunder utgjør en svært vesentlig del av bankens samlede eiendeler og en økning i tap knyttet til denne posten vil derfor ha betydelige effekter på bankens resultater. Toten Sparebank har gjennomført noen sensitivitetsanalyser for å se effekter av mulige scenarier på bankens avsetninger for forventet tap. Effekten av ulike scenarier er vist i tabellen nedenfor. Anvendt viser avsetninger i IFRS 9 modellen for konsernet etter de forutsetninger som er brukt i årsregnskapet for 2022. I oppstillingen nedenfor er det angitt sensitivitetsberegninger for konsernets forventet kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

	Anvendt i regnskaper	Faktor for forventninger til fremtiden satt til 1	PD opp 10%	PD ned 10%	30% fall i boligpriser	Nedside 100%	Oppside 100%
Stage 1	11.622.091	9.897.520	11.101.935	11.103.832	14.612.441	11.361.594	8.326.597
Stage 2	26.392.841	19.221.357	30.180.887	23.200.859	39.414.392	36.974.986	16.537.498
Stage 3	1.406.188	1.406.188	1.408.011	1.406.188	2.361.458	1.406.188	1.240.887
Sum	38.041.932	23.387.502	28.506.182	35.710.919	54.026.833	49.742.768	26.104.982

I senarioet «Faktor for forventninger til fremtiden satt til 1» er det forventet at fremtidig økonomisk utvikling vil bli som i de årene som gir input til modellen. Det vil si at dette senarioet viser avsetningen ved en tilnærmet lik utvikling som i foregående år. I senarioet pd opp 10 % er det lagt til grunn en økning i PD på kundene med 10%, mens det i senarioet pd ned 10% er lagt til grunn en nedgang i PD med 10%. Senarioet 30% fall i boligpriser vil ha størst negativ effekt på modellens tapsavsetninger som i dette senarioet vil øke med ca 16. mill. kroner.

Virkelig verdi egenkapitalinteresser (note 19 og 36)

Eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatregnskapet vil normalt omsettes i aktive markeder og verdien vil således kunne fastsettes med rimelig grad av sikkerhet. Tilsvarende vil markedsv verdier kunne være estimater basert på diskonterte forventede kontantstrømmer, multiplikatoranalyser eller andre beregningsmetoder. Slike vil kunne være beheftet med betydelig usikkerhet. Med unntak for noen få aksjer er det norske aksjemarkedet lite likvid. Aksjekurser vil i de fleste tilfeller være sist omsatte kurs.

Verdien av bankens verdipapirer med variabel avkastning er vurdert til 587 mill. kroner ved årsskiftet. Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen AS 379 mill. kroner og Eika Boligkreditt AS 163 mill. kroner. Ved en endring i verdisetningen av disse selskapene vil derfor banken være utsatt for risiko av betydning. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser fram til balansedagen. Aksjene i Eika Boligkreditt AS er vurdert med basis i siste emisjonskurs og egenkapital per aksje i selskapet.



Virkelig verdi av derivater (note 22)

Virkelig verdi av derivater fremkommer vanligvis ved bruk av verdigrundingsmodeller der prisen på underliggende, eksempelvis renter og valuta innhentes i markedet. For opsjoner vil volatiliteter være observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende. I de tilfeller bankens risikoposisjon er tilnærmet nøytral, vil midtkurser bli anvendt. Med nøytral risikoposisjon menes eksempelvis at renterisiko innenfor et løpetidsbånd er tilnærmet null. I motsatt fall brukes den relevante kjøps eller salgskurs for å vurdere nettoposisjonen.

Bankens derivater er i stor grad sikringsinstrumenter og en endring i verdien på disse vil derfor i stor grad samsvare med verdiendringer på sikringsobjektet og ha begrenset effekt på bankens finansielle stilling.

Note 3 Endringer i konsernstruktur

Totens Sparebank sine datterselskaper er nærmere beskrevet i note 20.

Note 4 Segmentinformasjon

Banken har to strategiske forretningsområder som rapporteres til ledelsen. Dette er privatmarkedet og bedriftsmarkedet. I noten vises tilsvarende segmentinformasjon som rapporteres til ledelsen i banken. Personkunder som følges opp via næringsavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlig forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder.





Note 4 Segmentinformasjon

Konsern 2022

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	197.996	176.874	42.415	417.285
Netto andre driftsinntekter	42.892	14.209	47.003	104.104
Driftskostnader	39.942	11.622	141.185	192.749
Fordelte driftskostnader	48.269	21.849	-70.118	-
Driftsresultat før tap	152.677	157.612	18.351	328.640
Tap på utlån	-3.558	21.594	1	18.037
Nedskrivinger	-	-	-	-
Driftsresultat før skatt	156.235	136.018	18.350	310.603
Skatt	39.059	34.005	-7.078	65.985
Resultat etter skatt	117.176	102.014	25.428	244.619
Balanse				
Netto utlån til kunder	11.967.175	6.600.143	269.306	18.836.624
Andre eiendeler	-	-	3.132.866	3.132.866
Sum eiendeler per segment	11.967.175	6.600.143	3.402.172	21.974.315
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.305.885	3.093.417	251.903	10.651.205
Annen gjeld	-	-	8.832.891	8.832.891
Sum gjeld	7.305.885	3.093.417	9.084.794	19.484.096
Egenkapital	-	-	2.490.219	2.490.219
Sum gjeld og egenkapital per segment	7.305.885	3.093.417	11.575.013	21.974.315

Konsern 2021

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	182.833	155.235	8.393	346.461
Netto andre driftsinntekter	43.812	13.529	58.213	115.555
Driftskostnader	38.639	11.164	143.104	192.907
Fordelte driftskostnader	67.289	29.251	-96.540	-
Driftsresultat før tap	120.717	128.349	20.042	269.109
Tap på utlån	-914	6.004	-	5.089
Nedskrivinger	-	-	-	-
Driftsresultat før skatt	121.631	122.345	20.042	264.020
Skatt	30.408	30.586	-6.474	54.520
Resultat etter skatt	91.223	91.759	26.516	209.500
Balanse				
Netto utlån til kunder	11.461.599	6.000.204	268.219	17.730.022
Andre eiendeler	-	-	3.113.321	3.113.321
Sum eiendeler per segment	11.461.599	6.000.204	3.381.540	20.843.343
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.926.904	2.833.178	163.092	9.923.174
Annen gjeld	-	-	8.736.132	8.736.132
Sum gjeld	6.926.904	2.833.178	8.899.224	18.659.306
Egenkapital	-	-	2.184.038	2.184.038
Sum gjeld og egenkapital per segment	6.926.904	2.833.178	11.083.262	20.843.343

Note 5 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9.298	2.366	1.800	4
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	509.470	359.581	647.599	444.699
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	48.015	20.533	51.843	21.329
Andre renteinntekter og lignede inntekter	1.293	956	1.293	956
Sum renteinntekter	568.076	383.436	702.535	466.988
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.547	1.085	117	750
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	85.397	38.935	85.266	38.930
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	88.650	36.225	182.063	66.612
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	6.927	4.090	6.927	4.090
Andre rentekostnader og lignende kostnader	10.412	9.873	10.877	10.145
Sum rentekostnader	192.933	90.208	285.250	120.527
Netto rente- og kredittprovisjoner	375.143	293.228	417.285	346.461

Herav inntektsførte renter og provisjoner på engasjement hvor det er foretatt nedskrivinger 1.982 2.608 1.982 2.608





Note 6 Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet og driftsresultat fra ordinær drift.

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-17.790	-12.142	-20.700	-12.472
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	-4.736	8.222	-4.736	8.222
Valuta og finansielle derivater	8.307	5.391	8.307	5.391
Sum	-14.219	1.470	-17.128	1.141

Bankens verdiendringer knytter seg til verdipapirer i kategorien virkelig verdi over resultatet. I tillegg er verdiendringer knyttet til derivater ført mot resultatet.

Finansielle verdipapirer som måles til virkelig verdi over resultatet har stor betydning for Totens Sparebank sitt resultat og stilling. Bankens resultater påvirkes i av svingninger i verdiene på aksje- og obligasjonsporteføljen.

	Morbank	
	2022	2021
Driftsresultat	273.813	222.184
Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer til virkelig verdi over resultatet.	-14.219	1.470
Netto tap/gevinst på langsiktige investeringer i verdipapirer		
Utbytte	43.210	34.174
Driftsresultat fra ordinær bankdrift	244.823	186.540

Note 7 Andre driftsinntekter

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Andre inntekter	862	762	362	522
Driftsinntekter faste eiendommer			542	466
Sum andre driftsinntekter	862	762	904	988

Note 8 Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Betalingsformidling	33.493	31.173	33.493	31.173
Provisjon spare- og plasseringsprodukter	9.520	9.174	9.520	9.174
Provisjon fra boligkreditt	11.268	29.261	10.249	17.915
Provisjon forsikringstjenester	27.548	24.675	27.548	24.675
Garantiprovisjon	4.004	3.670	4.004	3.670
Annen virksomhet	5.017	5.156	5.017	5.147
Sum inntekter	90.851	103.110	89.831	91.754

Fordelt etter markedsområde (konsern 2022)

	Person-marked	Bedrifts-marked
Betalingsformidling	27.933	5.560
Provisjon spare- og plasseringsprodukter	9.512	8
Provisjon fra boligkreditt	10.178	71
Provisjon forsikringstjenester	22.709	4.839
Garantiprovisjon		4.004
Annen virksomhet	3.586	1.431
Sum inntekter	73.918	15.913

Fordelt etter markedsområde (konsern 2021)

	Person-marked	Bedrifts-marked	Ikke fordelt
Betalingsformidling	26.966	4.207	
Provisjon spare- og plasseringsprodukter	9.163	11	
Provisjon fra boligkreditt	17.092	823	
Provisjon forsikringstjenester	16.208	4.467	4.000
Garantiprovisjon		3.670	
Annen virksomhet	3.316	1.437	394
Sum inntekter	72.745	14.615	4.394

Note 9 Lønn og personalkostnader

	2022	2021	2022	2021
Lønn	72.845	70.139	72.880	70.174
Pensjoner (note 10)	8.911	-982	8.911	-982
Sosiale kostnader	16.008	14.841	16.008	14.841
Sum	97.765	83.998	97.800	84.034
Antall ansatte pr 31.12	92	92	92	92
Gjennomsnittlig årsverk	88	89	88	89



Oversikt over lån, lønn og andre godtgjørelser til bankens ledelse og styret 2022

	Morbank				Konsern			
	Lønn	Annen godtgjørelse	Årlig premie i opptjente pensjonsrettigheter	Lån og sikkerhetsstilleler	Lønn	Annen godtgjørelse	Årlig premie i opptjente pensjonsrettigheter	Lån og sikkerhetsstilleler
Samlet ledende ansatte:	9.658	989	1.609	15.407	9.658	989	1.609	15.407
Adm. banksjef, Rolf Endre Delingsrud	2.462	294	518	2.300	2.462	294	518	2.300
Viseadministrerende banksjef, Stig Håvard Blikseth	1.608	151	214		1.608	151	214	
Banksjef Finans, Johan Øverseth Røstøen	1.438	127	202	4.000	1.438	127	202	4.000
Banksjef Forretningsstøtte, Geir Sindre Von Schantz Nyborg	1.283	118	199	4.015	1.283	118	199	4.015
Banksjef Bedriftsmarked, Jan Sverre Seierstad	1.141	149	179	2.403	1.141	149	179	2.403
Banksjef Personmarked, Ase Charlotte Øye	1.226	126	223	2.688	1.226	126	223	2.688
Banksjef Forretningsutvikling, Svein Håvard Sørum (fra 01.08.22)	500	24	75		500	24	75	
Styret samlet (inkl. varamedlemmer):		1.682		14.000		1.682		18.609
Leder Geir Stenseth		380		3.600		380		3.600
Nestleder Steinar Nordengen		255				255		4.609
Styremedlem Erland Opsahl		218		250		218		250
Styremedlem Lise Aasterud		218				218		
Styremedlem Anne Jacobsen Onsrud		218				218		
Styremedlem Øystein Løvbakke (ansattes representant) 1)		178		2.511		178		2.511
Styremedlem Hilde E Inngjerdingen (ansattes representant) 1)		104		3.652		104		3.652
Varamedlem Tove Beate S. Karlsen		10				10		
Varamedlem Øyvind Hansebråten		12				12		
Varamedlem Nina Dyste (ansattes representant) 1)		80		2.262		80		2.262
Varamedlem Erik E.Evensen (ansattes representant) 1)		10		1.726		10		1.726
Risiko- og revisjonsutvalg:		140				140		
Leder av revisjonsutvalget Steinar Nordengen		60				60		
Medlem Anne Jacobsen Onsrud		40				40		
Medlem Geir Stenseth		40				40		
Godtgjørelsesutvalg:		34				34		
Leder av godtgjørelsesutvalget Geir Stenseth		10				10		
Medlem Lise Aasterud		8				8		
Medlem Erland Opsahl		8				8		
Medlem Øystein Løvbakke (ansattes representant) 1)		8				8		
Tidligere medlem Heidi C. Ekrem								
Generalforsamlingen:		115		15.466		115		15.466
Generalforsamlingens leder Roar Løken Lunder		30		130		30		130
Ansatte som i hht. godtgjørelsesforskriften omfattes av særlige regler:								
Banksjef Risk & Compliance, Håkon Kvam	1.236	134	196	2.550	1.236	134	196	2.550
Lån til andre ansatte				167.171				167.171
Samlet innberettet rentefordel for ansatte				919				919

1) For ansattvalgte styremedlemmer er kun godtgjørelse for det gjeldende verv oppgitt.

* For 2021 og 2022 viser annen godtgjørelse også kompensasjon for overgang til innskuddsbasert pensjon



Oversikt over lån, lønn og andre godtgjørelser til bankens ledelse og styret 2021

	Morbank				Konsern			
	Lønn	Annen godtgjørelse	Arlig premie i opptjente pensjonsrettigheter	Lån og sikkerhetsstilleser	Lønn	Annen godtgjørelse	Arlig premie i opptjente pensjonsrettigheter	Lån og sikkerhetsstilleser
Sarnlet ledende ansatte:	8.826	797	1.482	17.357	8.826	797	1.482	17.357
Adm. banksjef, Rolf Endre Delingsrud	2.382	238	505	2.300	2.382	238	505	2.300
Viseadministrerende banksjef, Stig Håvard Blikseth	1.570	129	202		1.570	129	202	
Banksjef Finans, Johan Øverseth Røstøen	1.346	104	191	4.000	1.346	104	191	4.000
Banksjef Forretningsstøtte, Geir Sindre Von Schantz Nyborg	1.238	94	191	5.695	1.238	94	191	5.695
Banksjef Bedriftsmarked, Jan Sverre Seierstad	1.109	130	177	2.466	1.109	130	177	2.466
Banksjef Personmarked, Åse Charlotte Øye	1.181	102	215	2.896	1.181	102	215	2.896
Styret sarnlet (inkl. varamedlemmer):		1.178		12.077		1.178		16.808
Leder Geir Stenseth		298		1.200		298		1.200
Nestleder Steinar Nordengen		185				185		4.731
Styremedlem Erland Opsahl		145		250		145		250
Styremedlem Heidi C. Ekrem		75				75		
Styremedlem Anne Jacobsen Onsrud		145				145		
Styremedlem Øystein Løvbakke (ansattes representant) 1)		145		2.539		145		2.539
Styremedlem Nina Dyste (ansattes representant) 1)		145		2.282		145		2.282
Varamedlem Tove Beate S. Karlsen		10				10		
Varamedlem Øyvind Hansebråten		10				10		
Varamedlem Hilde E. Inngjerdingen (ansattes representant) 1)		10		4.010		10		4.010
Varamedlem Erik E.Evensen (ansattes representant) 1)		10		1.796		10		1.796
Revisjonsutvalg:		140				140		
Leder av revisjonsutvalget Steinar Nordengen		60				60		
Medlem Anne Jacobsen Onsrud		40				40		
Medlem Geir Stenseth		40				40		
Godtgjørelsesutvalg:		34				34		
Leder av godtgjørelsesutvalget Geir Stenseth		10				10		
Medlem Erland Opsahl		8				8		
Medlem Øystein Løvbakke (ansattes representant) 1)		8				8		
Tidligere medlem Heidi C. Ekrem		8				8		
Generalforsamlingen:		115		20.530		115		20.530
Generalforsamlingens leder Roar Løken Lunder		35		130		35		130
Ansatte som i hht. godtgjørelsesforskriften omfattes av særlige regler:								
Banksjef Risk & Compliance, Håkon Kvam	1.191	121	188	2.550	1.270	43	188	2.550
Lån til andre ansatte				180.302				181.882
Samlet innberettet rentefordel for ansatte				1.263				1.263

1) For ansattvalgte styremedlemmer er kun godtgjørelse for det gjeldende verv oppgitt.

Styreleder har et fleksilån og en kassekreditt med en ramme på til sammen 3,4 mill. kroner, og det er benyttet kroner 1,5 mill. kroner per 31.12.2022. Renten på kassekreditten er 10,25 % og den effektive renten på lånet 2,45 % i 2022. Lånene er gitt på vanlige markedsmessige vilkår.

Hovedprinsipper for bankens lederlønnspolitik, vedtatt av bankens styre

Styret fastsetter lønn og annen godtgjørelse til administrerende banksjef. Administrerende banksjef fastsetter lån og annen godtgjørelse til andre ledende ansatte innenfor retningslinjer for avlønning av ledende ansatte. Fastlønn skal til enhver tid være den viktigste delen av lederlønn. Lederlønnen skal være konkurransedyktig, men ikke ledende i bankens område. Ledende ansatte tar del i de generelle ordninger som til enhver tid gjelder for bankens ansatte. Ledergruppen inkludert adm. banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i foretaket. Tillitsvalgte har ikke pensjonsordning. Adm. banksjef har ved oppsigelse fra selskapets side rett til etterlønn i 12 mnd. utover oppsigelsestiden på 6 mnd. Inntekt fra lønnet arbeid i etterlønsperioden skal komme til fradrag i etterlønnen. Ingen øvrige ansatte eller tillitsvalgte har avtale om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse. Ledende ansatte er ikke gitt avtaler av banken som gir de rett til å kjøpe egenkapitalbevis til annet enn markedsverdi.

Rentesubsidiering av lån til ansatte er beregnet til 1,26 mill. kroner. Ved beregningen av rentesubsidier på lån til ansatte er det tatt utgangspunkt i differansen mellom lånerenten og den rentesats som gir grunnlag for fordelsbeskatning. Ordningen er felles for alle ansatte. Under gitte betingelser er det en generell bonusordning i banken hvor de ansatte får utbetale en bonus. For regnskapsåret 2022 utgjør dette kroner 50.000,- per ansatt mot kroner 40.000,- for regnskapsåret 2021. Beløpet blir forholdsmessig redusert for de som har en lavere stillingsandel, eller har vært ansatt deler av året. Totens Sparebank har utarbeidet en egen rapport om godtgjørelse til ledende personer som ligger på bankens hjemmesider. Rapporten kan leses her: https://totenbanken.no/omoss/investor_relations/diverse-dokumenter



	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Godtgjørelse til valgt revisor				
Lovpålagt revisjon	848	616	986	650
Lovpålagt revisjon/gransking i OMF selskaper			78	194
K- helix	100		100	
Annen bistand	52	208	52	214
Sum godtgjørelse til revisor	1.000	824	1.216	1.058

Godtgjørelse til revisor inkluderer merverdiavgift.

Note 10 Pensjonsforpliktelser overfor ansatte og tillitsvalgte

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning. I tillegg har de ansatte mulighet til å benytte avtalefestet pensjon og gå ut i pensjon fra 62 år. Banken benytter DNB Livsforsikring ASA til å administrere og drifte bankens pensjonsordning, unntatt for avtalefestet pensjon hvor banken selv løpende finansierer ordningen. Totens Sparebank er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Den ovenfor beskrevne ordning tilfredsstiller de krav som stilles i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Banken hadde før en ytelsesbasert ordning, men denne har fra 1.1.2021 blitt erstattet med en innskuddsbasert ordning.

AFP

Konsernet har en generell avtale om førtidspensjonering gjennom AFP-ordningen. Staten dekker en andel av pensjonen. Bankens andel av avtalen finansieres direkte over drift. Banken har pr. 31.12.2022 ingen førtidspensjonerte på AFP etter gammel ordning. Bankens kostnadsfører innbetalingen til AFP ordningen løpende, det vil si at den regnskapsmessig føres som en innskuddsordning, selv om det er en ytelsesordning. AFP-ordningen er fremforhandlet av LN-NHO og gir arbeidstakere rett til å gå ut i pensjon fra 62 år. Premien som betales er et tilskudd til en fellesordning for alle som omfattes av ordningen. Banken kan i liten grad påvirke den årlige premien.

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Periodens pensjonskostnad				
Innbetalt premie inkl arbeidsgav og finansskatt	7.616	7.209	7.616	7.209
Resultatført premie AFP	1.295	1.237	1.295	1.237
Administrasjonskostnader		1.668		1.668
Resultatført netto forpliktelse ved oppgjør		-11.096		-11.096
Resultatført pensjonskostnad	8.911	-982	8.911	-982

Note 11 Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Fremmede personytelser				
Husleie og kostnader leide lokaler	7.770	6.394	7.770	6.394
IKT-kostnader	37.582	36.545	37.582	36.545
Markedsaktiviteter	7.949	5.625	7.949	5.625
Avgift sentrale organisasjoner	1.602	1.585	1.602	1.585
Driftskostnader faste eiendommer		667		261
Kostnader ved overgang til nytt kjernesystem		24.063		24.063
Andre kostnader	31.002	24.620	31.826	25.678
Sum andre driftskostnader	85.905	98.832	87.396	100.151

Note 12 Netto tap på utlån og garantier

	Morbank			
	Utlån		Garantier/Ubenyttede rammekreditter	
Utlån	2022	2021	2022	2021
Periodens endring i forventet kredittap på engasjementer i stage 3	13.354	-19.886	14	
+Periodens endring i forventet kredittap på stage 1 og 2	-1.835	-6.160	-246	276
+Konstaterte tap hvor det tidligere år er gjort avsetninger i stage 3	6.841	25.881		
+Konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er gjort avsetninger i stage 3	3.825	9.223		
- Inngang på tidligere konstaterte tap	-4.321	-4.992		
Periodens tapskostnader	17.864	4.065	-232	276



Konsern

Utlån	Utlån		Garantier/Ubenyttede rammekreditter	
	2022	2021	2022	2021
Periodens endring i forventet kredittap på engasjementer i stage 3	13.354	-19.886	14	
+Periodens endring i forventet kredittap på stage 1 og 2	-1.430	-5.413	-246	276
+Konstaterte tap hvor det tidligere år er gjort avsetninger i stage 3	6.841	25.881		
+Konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er gjort avsetninger i stage 3	3.825	9.223		
- Inngang på tidligere konstaterte tap	-4.321	-4.992		
Periodens tapskostnader	18.269	4.814	-232	276

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som endelig tapt av banken.

	2022	2021
Konstaterte tap utlån	10.665	35.104
Konstaterte tap garantier		
Sum	10.665	35.104

Konstaterte tap er de samme i konsern som i morbank

Forventet tap på engasjementer i stage 3

Forventet tap på utlån i stage 3 er avsetning til dekning av inntråtte tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatte på balansedagen.

Forventet tap på engasjementer i stage 3 01.01	Utlån		Garantier/Ubenyttede rammekreditter	
	2022	2021	2022	2021
Forventet tap på engasjementer i stage 3 01.01	27.405	50.389	0	0
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere år er foretatt avsatt for forventet tap i stage 3	6.841	25.881		
+Økte avsetninger i perioden	3.000	1.935	15	52
+Nye avsetninger i perioden	21.535	8.891		
- Tilbakeføring av avsetninger i perioden	4.288	7.928		
Forventet tap på engasjementer i stage 3 31.12	40.811	27.405	15	52

Forventet tap på engasjementer i stage 3 er de samme i konsern som i morbank.

	Morbank				Konsern			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum avsatt	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum avsatt
Forventet kredittap pr. 01.01.22	8.355	35.979	27.457	71.791	8.830	37.200	27.457	73.487
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	1.361	440	520	2.322	1.375	446	520	2.341
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-1.210	9.405		8.195	-1.255	10.202		8.947
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	-72		4.132	4.060	-72		4.132	4.060
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3		-559	11.419	10.860		-559	11.419	10.860
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2			22	-84		22	-106	-84
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1			-106					
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	1.275	-4.291		-3.016	1.298	-4.695		-3.397
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-2.855	4.197	-11.874	-10.532	-3.004	3.883	-11.874	-10.995
Andre endringer i perioden	4.278	-14.102	9.276	-548	4.450	-13.796	9.277	-69
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien								
Forventet kredittap 31.12.22	11.132	31.092	40.826	83.050	11.622	32.704	40.826	85.152
Brutto utlån, garantier og ubenyttede kreditter til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.12.22 tapsvurdert i de ulike stage	14.454.268	2.231.011	160.169	16.845.448	18.308.094	2.589.469	160.169	21.057.731



	Morbank				Konsern			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum avsatt	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum avsatt
Forventet kreditt pr. 01.01.21	5.412	41.760	50.389	97.561	5.669	42.451	50.389	98.509
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	830	516	2.445	3.790	835	516	2.445	3.795
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-874	6.599		5.724	-888	7.274		6.386
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	-30		1.276	1.246	-30		1.276	1.246
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3		-2.532	8.147	5.615		-2.532	8.147	5.615
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2		68	-310	-242		68	-310	-242
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1	225		-2.245	-2.020	225		-2.245	-2.020
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	583	-3.757		-3.173	598	-4.059		-3.461
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/rmv)	-1.669	-4.799	-26.921	-33.389	-1.726	-4.987	-26.921	-33.635
Andre endringer i perioden	3.878	10.124	-5.324	8.679	4.147	10.469	-5.324	9.292
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien		-12.000		-12.000		-12.000		-12.000
Forventet kreditt pr. 31.12.21	8.355	35.979	27.457	71.791	8.830	37.200	27.457	73.487
Brutto utlån, garantier og ubenyttede kreditter til kunder 31.12.21 tapsvurdert i de ulike stage	13.449.517	1.864.460	84.708	15.398.684	17.349.323	2.156.609	84.708	19.590.640

Note 13 Skattekostnad

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Årets betalbare skatt	64.594	43.500	73.438	53.252
Justering for tidligere år	-184	603	-184	603
Endring utsatt skatt	-7.400	1.059	-7.269	665
Sum skattekostnad i resultatregnskapet	57.010	45.162	65.985	54.520

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt	273.813	222.681	310.604	264.549
Resultat før skattekostnad	68.453	55.670	76.547	64.881
Skatt basert på gjeldende skattesats (25%)	925	531	925	677
Ikke fradragsberettigede kostnader	-1.710	-1.384	-1.710	-1.384
Fradragsberettigede renter fondsobligasjoner	-10.507	-10.359	-9.625	-10.359
Skattefrie inntekter	-184	603	-184	603
For mye(-)/lite avsatt tidligere år	32	101	32	101
Effekt avrundning og eliminerings	57.010	45.162	65.985	54.520
Skattekostnad	57.010	45.162	65.985	54.520
Effektiv skattesats	21%	20%	21%	21%

Skattefrie inntekter er i all hovedsak utbytte og gevinster ved verdistigning og realisasjon av aksjer.

Utsatt skatt og skattefordel

Netto utsatt skatt eller skattefordel beregnes på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret. Det er beregnet utsatt skatt vedrørende forskjeller knyttet til:

	Morbank		Konsern	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Positive forskjeller:				
Gevinst- og tapskonto	368	461	368	461
Finansielle instrumenter	10.942	855	10.942	855
Sum	11.310	1.316	11.310	1.316
Negative forskjeller:				
Varige driftsmidler	6.128	5.385	13.092	11.371
Pensjonsforpliktelser				
Obligasjoner	31.978	17.302	32.277	18.166
Avsetning IT kostnader	21.000		21.000	
Sum negative forskjeller	59.106	22.687	66.369	29.537
Netto forskjeller etter utligning	-47.796	-21.371	-55.059	-28.221
Endring midlertidige forskjeller	-26.425	1.059	-26.838	805
Balanseført utsatt skatt (-) / skattefordel(+)	11.949	4.548	13.547	6.056

Ved beregning av utsatt skatt per 31.12.2022 er det benyttet skattesats 25 % i Totens Sparebank, mens det er benyttet 22 % i Totens Sparebank Boligkreditt AS og Vallehaven AS.



Note 14 Resultat per egenkapitalbevis

Overskudd fratrukket rente på hybridkapital fordeles mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondet i forhold til deres andel av bankens egenkapital korrigeret for fond for urealiserte gevinster. Egenkapitalbevisernes andel av egenkapitalen utgjøres av summen av eierandelskapital, overkursfond og utjevningfond i prosent av total egenkapital fratrukket fond for urealiserte gevinster. For 2022 var egenkapitalbevisernes andel 49,97 %, for 2021 var tilsvarende andel 51,39%. Egenkapitalbevisernes andel av årsresultatet i 2022 utgjør totalt 104,9 mill. kroner. Dette tilsvarer i 2022 kroner 17,13 per egenkapitalbevis. Egenkapitalbeviserens andel av konsernets årsresultat er kr 118,8 mill. kroner, og tilsvarer 19,40 kr pr egenkapitalbevis.

Det er i morbanken foreslått at det overføres 37,5 mill. kroner til utjevningfond, og at det utbetales 67,4 mill. kroner i utbytte for 2022. Det tilsvarer 11,00 kr per egenkapitalbevis.

Tall i hele kroner	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Årets resultat	216.803.737	177.021.672	244.618.622	209.499.914
Herav renter på fondsobligasjoner	6.838.849	5.597.003	6.838.849	5.597.003
Egenkapitalbevisernes andel i %	49,97%	51,39%	49,97%	51,39%
Egenkapitalbevisernes andel av resultatet	104.919.455	88.095.137	118.818.553	104.785.706
Antall egenkapitalbevis (veid snitt)	6.124.534	6.124.534	6.124.534	6.124.534
Resultat per egenkapitalbevis	17,13	14,38	19,40	17,11

Note 15 Kredittinstitusjoner - fordring og gjeld

	Morbank		Konsern	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	434.353	413.348	134.324	109.948
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	434.353	413.348	134.324	109.948
Sum	434.353	413.348	134.324	109.948
Gjennomsnittrente kredittinstitusjoner (%)	2,19	0,51		
Gjeld til kredittinstitusjoner	176.634	4.519	4.406	4.363
Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner	176.634	4.519	4.406	4.363
Sum	176.634	4.519	4.406	4.363
Gjennomsnittrente kredittinstitusjoner (%)	1,71	1,17		

Av bankes utlån til kredittinstitusjoner er 300 mill. kroner lån til datterselskapet Totens Sparebank Boligkreditt AS. Av gjelden til kredittinstitusjoner er tilsvarende 172,2 mill. kroner gjeld til Totens Sparebank Boligkreditt AS.

Morbank

Analyse av endringer i finansiering gjennom året

	Verdipapir-gjeld	Andre lån	Ansvarlig lån	Fonds-obligasjoner	Eier-andels-kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Totalt
Balanse 01.01.2022	4.116.576	4.519	200.190	125.000	367.472	109.992	1.483.767	6.407.516
Netto økning i gjeld.	-198.885	172.115	520				-26.250	
utbytte/gaver og renter på fondsobligasjoner							-75.343	-75.343
Totalt endringer i kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-198.885	172.115	520	0	0	0	-75.343	-101.593
Endringer i egenkapital							353.707	353.707
Balanse 31.12.2022	3.917.691	176.634	200.710	125.000	367.472	109.992	1.762.131	6.659.630

Konsern

Analyse av endringer i finansiering gjennom året

	Verdipapir-gjeld	Andre lån	Ansvarlig lån	Fonds-obligasjoner	Eier-andels-kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Totalt
Balanse 01.01.2022	8.370.360	4.363	200.190	125.000	367.472	109.992	1.581.574	10.758.951
Netto økning i gjeld.	24.118	43	520				24.681	
utbytte/gaver og renter på fondsobligasjoner							-75.341	-75.341
Totalt endringer i kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	24.118	43	520	0	0	0	-75.341	-50.660
Endringer i egenkapital							381.522	381.522
Balanse 31.12.2022	8.394.478	4.406	200.710	125.000	367.472	109.992	1.887.755	11.089.813

Morbank

Analyse av endringer i finansiering gjennom året

	Verdipapir-gjeld	Andre lån	Ansvarlig lån	Fonds-obligasjoner	Eier-andels-kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Totalt
Balanse 01.01.2021	2.882.611	206.899	200.156	143.000	367.472	109.992	1.353.607	5.263.737
Netto økning i gjeld.	1.233.969	-202.380	34	-18.000			1.013.623	
utbytte/gaver og renter på fondsobligasjoner							-54.537	-54.537
Totalt endringer i kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1.233.969	-202.380	34	-18.000	0	0	-54.537	959.086
Endringer i egenkapital							184.695	184.695
Balanse 31.12.2021	4.116.580	4.519	200.190	125.000	367.472	109.992	1.483.765	6.407.518

Konsern

Analyse av endringer i finansiering gjennom året

	Verdipapir-gjeld	Andre lån	Ansvarlig lån	Fonds-obligasjoner	Eier-andels-kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Totalt
Balanse 01.01.2021	6.173.421	206.745	200.156	143.000	367.472	109.992	1.418.936	8.619.722
Netto økning i gjeld.	2.196.939	-202.382	34	-18.000			1.976.591	
utbytte/gaver og renter på fondsobligasjoner							-54.537	-54.537
Totalt endringer i kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	2.196.939	-202.382	34	-18.000	0	0	-54.537	1.922.054
Endringer i egenkapital							217.173	217.173
Balanse 31.12.2021	8.370.360	4.363	200.190	125.000	367.472	109.992	1.581.572	10.758.949



Note 16 Utlån og garantier, tap, mislighold og nedskrivninger

Utlån fordelt på fordringstype	Morbank		Konsern	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Kasse/drifts- og brukskreditter	1.820.678	1.575.914	1.820.678	1.575.914
Byggelån	1.293.232	838.476	1.293.232	838.476
Nedbetalingslån	10.992.841	10.594.924	15.805.153	15.386.889
Sum lån før nedskrivninger	14.106.751	13.009.314	18.919.063	17.801.279

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på utlån til kunder og kredittinstitusjoner

Det beløp som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på utlån pr 31.12.2022 uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer er bokført verdi av utlån hensyntatt tapsavsetninger, garantier og ikke optrukne kredittrammer.

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Bokført verdi utlån (netto etter forventet kredittap)	14.026.414	12.939.754	18.836.624	17.730.021
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	434.353	413.348	134.324	109.948
Garantier (netto etter tapsavsetninger)	342.106	351.985	342.106	351.985
Ikke optrukne kredittrammer	1.662.239	1.327.426	1.662.239	1.327.426
Ikke optrukne kredittrammer i kredittinstitusjoner	300.000	296.610		
Maksimal eksponering for kredittrisiko	16.765.112	15.329.124	20.975.293	19.519.381

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter. Ved vurdering av sikkerheter i form av verdipapirer og ved vurdering av motparters risiko tas det hensyn til estimert effekt av tvangssalg og salgskostnader.

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Beregnet virkelig verdi av sikkerhetene for utlån	35.485.108	33.162.111	40.295.882	37.956.849

Sikkerheter i forhold til totalt engasjement per markedssegment

	Morbank		Konsern	
	Engasjement	Sikkerhet	Engasjement	Sikkerhet
Personmarked	9.521.847	24.294.093	14.334.158	29.104.867
Bedriftsmarked	6.589.250	11.191.015	6.589.250	11.191.015

I all hovedsak er banken sine lån sikret med pant i eiendom, hvorav boligeiendom utgjør hoveddelen. Det gjøres en rullerende verddivurdering av sikkerhetene for utlån, og verdien av sikkerheter skal som et minimum vurderes hvert 3. år.

	Morbank		Konsern	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Belåningsgrad 0 - 40 %	7.221.419	6.539.445	10.860.220	10.093.766
Belåningsgrad 40 - 50 %	1.261.606	1.149.151	1.861.814	1.759.819
Belåningsgrad 50 - 60 %	963.427	906.367	1.352.866	1.330.352
Belåningsgrad 60 - 70 %	657.667	661.717	817.409	842.161
Belåningsgrad 70 - 80 %	394.104	385.248	409.167	403.600
Belåningsgrad 80 - 90 %	109.940	110.729	113.573	113.943
Belåningsgrad 90 - 100 %	31.764	32.052	32.881	33.733
Belåningsgrad over 100 %	118.028	104.976	118.028	104.976
Sum	10.757.955	9.889.686	15.565.958	14.682.351

Oppstillingen ovenfor viser lån hvor banken har pant i boligeiendom, og hvilken andel av disse lånene som ligger innenfor ulike intervaller av boligens vurderte verdi. I tillegg til sikkerheter i boligeiendom har banken også sikkerheter i næringseiendommer, driftsløse, varelager m.m. Disse sikkerhetene er inkludert i de totale sikkerheter som opplyses tidligere i noten.

Utlån og garantier, tap, mislighold og nedskrivninger fordelt på næring

	Utlån kunder				Potensiell eksponering ved f.ks. trekkfasiliteter		Misligholdte engasjementer		Øvrig tapsutsatte engasjementer	
	31.12.22		31.12.21		31.12.22		31.12.21		31.12.22	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Personmarked	8.732.190	8.373.144	5.865	13.909	783.793	711.586	31.539	22.058	6.159	5.696
Jordbruk, skogbruk	1.109.946	870.105	5.049	4.853	141.433	115.092				
Industri	72.673	83.614	25.064	14.398	46.173	32.447			3.965	3.955
Bygg og anlegg	1.633.902	1.333.753	149.185	160.763	510.109	284.688	7	4.396	52.991	8.077
Varehandel	117.008	105.367	17.026	15.678	24.781	32.870	5.839	1.067	100	
Transport	96.278	90.622	14.373	14.522	9.751	6.716	155	3.002		
Overnattings- og serveringsvirksomhet	26.273	28.093	559	729	1.154	942	1		3.582	2.966
Omsetning og drift av fast eiendom	1.914.929	1.688.552	62.048	80.674	119.035	119.016	27.596	32.744	32.363	4.651
Faglig og finansiell tjenesteyting	141.637	195.454	1.401	1.071	10.017	8.139		31		1.543
Forretningsmessig tjenesteyting	62.204	57.565	271	171	7.186	8.201				
Tjenesteytende næringer ellers	174.737	159.957	57.901	40.917	6.816	5.090				
Øvrige	24.973	23.088	3.366	4.300	1.991	2.638				989
Sum	14.106.751	13.009.314	342.106	351.985	1.662.239	1.327.426	65.138	63.298	99.160	27.878
Personmarked boligkreditt	4.812.312	4.791.965								
Sum konsernet	18.919.063	17.801.279	342.106	351.985	1.662.239	1.327.426	65.138	63.298	99.160	27.878

Noten inkludere ikke utlån, garantier og trekkrettigheter til kredittinstitusjoner.



	Tap på utlån og garantier		Tap i % av utlån		Total engasjement stage 1		Total engasjement stage 2		Total engasjement stage 3	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Personmarked	-3.432	-1.500	-0,04%	-0,02 %	8.544.582	8.191.294	938.949	879.528	33.299	27.817
Jordbruk, skogbruk	1.754	-1.119	0,16%	-0,13 %	1.011.918	832.550	238.711	157.500	4.899	
Industri	-484	-238	-0,67%	-0,28 %	136.066	122.305	3.880	4.198	3.965	3.955
Bygg og anlegg	17.637	2.571	1,08%	0,19 %	1.692.453	1.381.519	549.508	383.610	54.065	14.075
Varehandel	2.234	1.315	1,91%	1,25 %	117.869	133.627	34.658	19.223	6.289	1.065
Transport	-76	-225	-0,08%	-0,25 %	108.777	98.262	11.470	10.597	155	3.002
Overnattings- og serveringsvirksomhet	-1.566	-25	-5,96%	-0,09 %	8.673	25.670	15.732	1.128	3.582	2.966
Omsetning og drift av fast eiendom	3.949	3.090	0,21%	0,18 %	1.678.855	1.529.304	365.211	329.675	51.946	29.264
Faglig og finansiell tjenesteyting	-2.383	866	-1,68%	0,44 %	122.097	175.072	29.516	28.019	1.441	1.575
Forretningsmessig tjenesteyting	-75	4	-0,12%	0,01 %	56.858	49.552	12.803	16.384		
Tjenesteytende næringer ellers	-75	-275	-0,04%	-0,17 %	223.826	181.093	18.185	23.882	528	989
Øvrige	148	-123	0,59%	-0,53 %	17.943	19.310	12.388	10.717		
Sum	17.632	4.341	0,12%	0,03 %	13.719.916	12.739.556	2.231.011	1.864.460	160.169	84.708
Personmarked boligkreditt	405	748			4.454.043	4.499.816	358.269	292.149		
Sum konsernet										
Totens Sparebank	18.037	5.089			18.173.959	17.239.372	2.589.279	2.156.609	160.169	84.708

	Akkumulerte forventet kredittap på utlån og fordringer på kunder 31.12.2022				Akkumulerte forventet kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter 31.12.2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Personmarked	1.599	6.641	9.228	17.469	52	92		145
Jordbruk, skogbruk	2.161	4.191	421	6.774	67	113		180
Industri	23	620	750	1.393	20	32		52
Bygg og anlegg	2.462	6.512	16.061	25.035	572	1.129		1.701
Varehandel	83	1.007	2.059	3.149	35	18	8	61
Transport	126	204	108	438	8	13		21
Overnattings- og serveringsvirksomhet	20	859	1.300	2.179	0	11		11
Omsetning og drift av fast eiendom	2.983	7.107	10.782	20.871	392	79		471
Faglig og finansiell tjenesteyting	283	490	101	875	23	1	7	30
Forretningsmessig tjenesteyting	63	702		765	3	1		4
Tjenesteytende næringer ellers	141	1.031		1.172	7	18		24
Øvrige	9	209		218	2	12		14
Sum	9.953	29.573	40.811	80.337	1.180	1.518	15	2.712
Personmarked boligkreditt	490	1.612		2.102				
Sum konsernet Totens Sparebank	10.443	31.186	40.811	82.440	1.180	1.518	15	2.712

	Akkumulerte forventet kredittap på utlån og fordringer på kunder 31.12.2021				Akkumulerte forventet kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter 31.12.2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Personmarked	1.554	9.808	10.055	21.418	44	75		119
Jordbruk, skogbruk	1.104	3.261		4.364	37	78		115
Industri	34	64	750	848	17	10		26
Bygg og anlegg	1.938	6.276	2.693	10.908	524	517	41	1.081
Varehandel	114	712	487	1.313	56	85		141
Transport	151	194	2.581	2.927	11	11		22
Overnattings- og serveringsvirksomhet	178	2.121	1.300	3.598	2	1		3
Omsetning og drift av fast eiendom	1.670	8.982	8.958	19.609	300	333	11	644
Faglig og finansiell tjenesteyting	467	373	28	868	2	17		19
Forretningsmessig tjenesteyting	36	792		827	13	3		16
Tjenesteytende næringer ellers	87	2.138	554	2.779	5	18		23
Øvrige	11	91		101	1	19		21
Sum	7.344	34.811	27.406	69.561	1.011	1.168	52	2.230
Personmarked boligkreditt	475	1.222		1.697				
Sum konsernet Totens Sparebank	7.819	36.033	27.406	71.258	1.011	1.168	52	2.230

Forventet kredittap i stage 3 i noten omfatter forventet tap på utlån og forventet kredittap relatert til garantier og ubenyttede rammekreditter.

Utlån og garantier fordelt på risikoklasser Totens Sparebanks risikoklassifisering *1)

Sannsynlighet for mislighold (prosent)	
1	0,01
2	0,10
3	0,25
4	0,50
5	0,75
6	1,25
7	2,00
8	3,00
9	5,00
10	8,00
11	Mislighold
12	Tapsutsatt

Modellbeskrivelse
Totens Sparebank benytter en sannsynlighetsbasert (PD - probability of default) risikoklassifiseringsmodell på alle kunder der det er risiko for tap for banken. Det betyr at alle kunder med lån, kreditt eller garanti blir risikoklassifisert, i tillegg til kunder med overtrett over NOK 1.000,-. Risikoklassifiseringsmodellene er delt i to hovedmodeller - en for personmarked og en for bedriftsmarked. Hovedmodellene er igjen delt i ulike undermodeller. Det gjøres også et modellmessig skille mellom eksisterende og nye kunder. Risikoklassifiseringsmodellen beregner sannsynlighet for at kunden går i mislighold i løpet av de neste 12 måneder.

*1) Basert på Totens Sparebanks risikoklassifiseringsystem, hvor 1 representerer lavest og 12 høyest risiko.



Fordeling på risikoklasse 2022:

Engasjement fordelt på risikogrupper personmarked

Risikogruppe basert på sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån til kunder	Garanti-ansvar	Udisponerte kredittrammer	Sum engasjement i Totens Sparebank	Forventet kredittap stage 3	Lån i Totens Sparebank Boligkreditt AS	Sum konsern
1-3	6.705.791	1.936	747.029	7.454.755	0	4.072.204	11.526.959
4-7	1.436.323	228	24.895	1.461.446	0	597.402	2.058.848
8-10	556.558	3.702	11.869	572.128	0	142.706	714.834
11-12	33.517	0	0	33.517	9.228	0	33.517
Totale engasjementer per 31.12 2022	8.732.189	5.865	783.793	9.521.847	9.228	4.812.312	14.334.158

Engasjement fordelt på risikogrupper bedriftsmarked

Risikogruppe basert på sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån til kunder	Garanti-ansvar	Udisponerte kredittrammer	Sum engasjement i Totens Sparebank	Forventet kredittap stage 3	Lån i Totens Sparebank Boligkreditt AS	Sum konsern
1-3	1.492.782	172.619	297.839	1.963.240	0	0	1.963.240
4-7	2.603.553	147.570	425.863	3.176.985	0	0	3.176.985
8-10	1.162.282	7.744	150.199	1.320.225	0	0	1.320.225
11-12	115.945	8.310	4.546	128.800	31.598	0	128.800
Totale engasjementer per 31.12 2022	5.374.562	336.241	878.447	6.589.250	31.598	0	6.589.250

Engasjement fordelt på risikogrupper totalt

Risikogruppe basert på sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån til kunder	Garanti-ansvar	Udisponerte kredittrammer	Sum engasjement i Totens Sparebank	Forventet kredittap stage 3	Lån i Totens Sparebank Boligkreditt AS	Sum konsern
1-3	8.198.573	174.554	1.044.868	9.417.995	0	4.072.204	13.490.199
4-7	4.039.876	147.797	450.758	4.638.431	0	597.402	5.235.833
8-10	1.718.840	11.445	162.068	1.892.353	0	142.706	2.035.059
11-12	149.462	8.310	4.546	162.318	40.826	0	162.318
Totale engasjementer per 31.12 2022	14.106.751	342.106	1.662.239	16.111.097	40.826	4.812.312	20.923.409

Fordeling på risikoklasse 2021

Risikogruppe basert på sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån til kunder	Garanti-ansvar	Udisponerte kredittrammer	Sum engasjement i Totens Sparebank	Forventet kredittap stage 3	Lån i Totens Sparebank Boligkreditt AS	Sum konsern
1-3	7.989.905	144.175	883.134	9.017.214	0	4.079.623	13.096.837
4-7	3.098.243	142.435	321.466	3.562.143	0	609.242	4.171.385
8-10	1.843.461	28.489	120.733	1.992.683	0	103.100	2.095.783
11-12	77.705	1.144	2.094	80.942	27.457	0	80.942
Totale engasjementer per 31.12 2021	13.009.314	316.242	1.327.426	14.652.982	27.457	4.791.965	19.444.947

Engasjement fordelt på stage og risikogrupper totalt morbank:

Risikogruppe	Brutto utlån til kunder				Garantier og udisponerte kredittrammer kunder			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
1-3	8.099.502	99.071	0	8.198.573	1.216.628	2.794	0	1.219.422
4-7	3.363.904	675.972	0	4.039.876	508.339	90.217	0	598.555
8-10	451.049	1.267.791	0	1.718.840	80.495	93.018	0	173.513
11-12	0	218	149.244	149.462	0	1.930	10.925	12.855
Totalt per 31.12 2022	11.914.455	2.043.052	149.244	14.106.751	1.805.462	187.959	10.925	2.004.346

Risikogruppe	Brutto utlån til kunder				Garantier og udisponerte kredittrammer kunder			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
1-3	7.891.484	98.422	0	7.989.907	1.025.779	1.529	0	1.027.308
4-7	2.492.378	605.865	0	3.098.243	402.907	60.993	0	463.900
8-10	818.269	1.020.642	4.550	1.843.460	72.998	76.224	0	149.221
11-12	0	627	77.078	77.705	0	158	3.080	3.237
Totalt per 31.12 2021	11.202.131	1.725.556	81.628	13.009.314	1.501.683	138.904	3.080	1.643.667



Engasjement fordelt på stage og risikogrupper totalt konsern:

Risikogruppe	Brutto utlån til kunder				Garantier og udisponerte kredittrammer kunder			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
1-3	12.140.769	130.007	0	12.270.777	1.216.628	2.794	0	1.219.422
4-7	3.758.128	879.150	0	4.637.278	508.339	90.217	0	598.555
8-10	469.601	1.391.945	0	1.861.546	80.495	93.018	0	173.513
11-12	0	218	149.244	149.462	0	1.930	10.925	12.855
Totalt per 31.12 2022	16.368.498	2.401.320	149.244	18.919.063	1.805.462	187.959	10.925	2.004.346

Risikogruppe	Brutto utlån til kunder				Garantier og udisponerte kredittrammer kunder			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
1-3	11.946.825	127.253	0	12.074.079	1.025.779	1.529	0	1.027.308
4-7	2.908.739	798.747	0	3.707.486	402.907	60.993	0	463.900
8-10	850.804	1.091.207	0	1.942.010	72.998	76.224	0	149.221
11-12	0	627	77.078	77.705	0	158	3.080	3.237
Totalt per 31.12 2021	15.706.368	2.017.834	77.078	17.801.279	1.501.683	138.904	3.080	1.643.667

Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder 31.12.2022

	Morbank		Konsern	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Primærområder	11.398.244	289.792	14.918.571	289.792
Øvrige områder	2.708.507	52.314	4.000.492	52.314
Sum	14.106.751	342.106	18.919.063	342.106

Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder 31.12.2021

	Morbank		Konsern	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Primærområder	10.470.164	294.623	13.946.402	294.623
Øvrige områder	2.539.150	57.363	3.854.877	57.363
Sum	13.009.314	351.985	17.801.279	351.985

Note 17 Forfalte/misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Misligholde engasjementer

	Morbank		Konsern	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Forfalte beløp fra 1 - 89 dager				
Forfalte beløp 01 - 29 dager	18.905	19.927	18.952	19.986
Forfalte beløp 30 - 89 dager	251	202	267	4.905
Brutto forfalte beløp på ikke nedskrevne engasjement fra 1- 90 dager	19.156	20.129	19.219	24.891

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrett på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

	31.12.22	31.12.21
Misligholdte engasjementer over 90 dager		
Misligholdte engasjement 90 - 179 dager	23.031	11.181
Misligholdte engasjement 180 - 269 dager	2.811	3.320
Misligholdte engasjement 270 - 360 dager	11.155	6.521
Misligholdte engasjement over 360 dager	28.141	42.276
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	65.138	63.298
Forventet kreditt tap stage 3	15.025	19.379
Netto misligholdte engasjement over 90 dager	50.112	43.919

Misligholdte engasjementer over 90 dager er de samme i konsern som i morbank.



Øvrige misligholdte engasjementer

Engasjementer som ikke er misligholdte over 90 dager, men hvor det på grunn av kundens økonomiske situasjon er ført nedskrivninger.

	31.12.22	31.12.21
Tapsutsatte engasjementer	99.160	27.878
Forventet kreditt tap stage 3	25.801	8.027
Netto tapsutsatte engasjementer	73.359	19.851

Øvrige tapsutsatte engasjementer er de samme i konsern som i morbank. Banken har ikke utlån hvor det er reforhandlet rentevilkår som følge av manglende betalingsevne hos kunder. Noe kunder har fått betalingsutsettelse/endret avdragsprofil som følge av manglende betalingsevne. Disse rapporteres etter reglene for betalingslettelser (forbearance).

Morbank	31.12.2022				31.12.2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Brutto utlån med forbearance markering		129.984	4.088	134.073		116.512	766	117.278

Konsern	31.12.2022				31.12.2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Brutto utlån med forbearance markering		166.912	4.088	171.000		145.362	766	146.128

Engasjement i stage 3	Morbank		Konsern	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Engasjement i stage 3 engasjementer brutto	160.169	84.708	160.169	84.708
Forventet kreditt tap stage 3	40.826	27.457	40.826	27.457
Nettoverdi engasjementer i stage 3	119.343	57.251	119.343	57.251
Forventet kreditttap på engasjementer i stage 1 og 2	42.224	44.334	44.326	46.030

Forventet kreditt tap stage 3 i noten dekker forventet kreditt tap på utlån og forventet tap relatert til garantier.

Note 18 Sertifikater og Obligasjoner

	31.12.22					Balanseført 31.12.21
	Risiko- vekt	Ansk. kost	Balanseført verdi	Markeds- verdi	Cj.snittlig eff.rentev.	
Omløpsmidler - til virkelig verdi over resultatet:						
Obligasjoner/sertifikater:						
- Utstedt av det offentlige	0%	391.955	385.484	385.484	4,34%	241.621
- Utstedt av det offentlige	10%					
- Utstedt av det offentlige (sertifikat)	20%	152.039	151.589	151.589	3,67%	302.223
- Utstedt av andre	0%	318.918	305.568	305.568	3,19%	420.646
- Utstedt av andre	10%	1.184.681	1.176.241	1.176.241	3,56%	1.350.239
- Utstedt av andre	100%	6.301	3.036	3.036	18,23%	3.193
Sum påløpte ikke forfalte renter			7.992	7.992		3.835
SUM		2.053.894	2.029.909	2.029.909	3,68%	2.321.757

Kolonnen risikovekt viser hvilken vekt obligasjonene har i kapitaldekningsberegningen. Lav vekting betyr at obligasjonen ansees å ha lav kredittrisiko. I konsernet inngår i tillegg obligasjoner på for 179,7 mill. kroner, herav 101,0 mill. kroner i OMF og 78,7 mill i statsgaranterte papirer. Verdien av obligasjonene er for alle vesentlige poster basert på kvoterte priser. Av totale utlån i obligasjoner utgjør ansvarlig kapital 0 mill. kroner. Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte verdipapirenes effektive rente, basert på markedsverdi og gjenværende løpetid.





Note 19 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

31.12.22							
	Aksje- kapital	Antall	Eierandel i %	Ansk.- kostnad	Balanseført verdi	Markeds- verdi	Balanseført verdi 31.12.21
Aksjer eid av morbanken							
Verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet:							
Unoterte aksjer:							
SDC AS	173.492	8.263	2,44 %	4.662	4.558	4.558	
Eiendomskreditt AS	536.149	15.072		1.581	1.835	1.835	
VISA		202			1.383	1.383	
Visa VN Norge	1.000	*	0,30 %		1.956	1.956	
EIKA VBB AS		6.967		29.250	35.026	35.026	
Diverse aksjer		228.065		690	11	11	
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (hvor verdiendring føres over resultatet)				36.183	44.770	44.770	41.518
Verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet:							
Eika Gruppen AS	24.725	1.458.151	5,90 %	143.356	379.119	379.119	
Eika Boligkreditt AS	1.225.497	36.560.457	2,60 %	136.459	162.801	162.801	
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (hvor verdiendring føres over totalresultatet)				279.815	541.921	541.920	398.421
Totalt				315.998	586.691	586.690	439.939

* Antall aksjer i Visa VN Norge er 3.009.879.479.935.910 stk

Verdien av omløpsaksjer er for alle vesentlige poster basert på kvoterte priser (basert på kurser på Oslo Børs). Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på siste salgskurs, samt en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskaper som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp i mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Banken har mottatt 1.626 TNOK i utbytte fra Eika Boligkreditt AS og 36.128 TNOK i utbytte fra Eika Gruppen i 2022.

Note 20 Opplysninger om konsernselskaper/datterselskaper

	Forret. kontor	Stemme-		Bokført verdi 31.12.22	Selskapets egenkapital 31.12.22	Selskapets resultat 2022
		/eierandel 31.12.22	/eierandel 31.12.21			
Datterselskaper:						
Vallehaven AS, org.nr 991704167	Lena	100,00 %	100,00 %	21.751	28.742	3.915
Tot. Spb. Boligkred. AS, org.nr 995883422	Lena	100,00 %	100,00 %	269.227	379.110	27.894

Aksjene i selskapene er ikke børsnoterte, men Totens Sparebank Boligkreditt AS har obligasjoner som er notert på Oslo Børs. Datterselskapene er bokført til anskaffelseskost. Dette medfører at bokført verdi på datterselskap er kostpris på aksjer, redusert for eventuelle nedskrivninger.



Note 21 Varige driftsmidler

	Morbank				Konsern			
	Maskiner, inventar, transportm.	Bygninger etc	Påbegynte, ikke aktiverte prosjekter	Totalt	Maskiner, inventar, transportm.	Bygninger etc	Påbegynte, ikke aktiverte prosjekter	Totalt
Anskaffelseskost 31.12.20	26.238	5.309		31.547	26.238	64.729		90.940
Tilgang 2021	575		2.312	2.887	575	128	2.312	3.015
Avgang 2021	-4.703	-750		-5.453	-4.703	-750		-5.453
Anskaffelseskost 31.12.21	22.110	4.559	2.312	28.981	22.110	64.107	2.312	88.502
Tilgang 2022	1.682		12.925	14.607	1.682		12.925	14.607
Avgang 2022	-3.230			-3.230	-3.230			-3.230
Anskaffelseskost 31.12.22	20.562	4.559	15.237	40.358	20.562	64.107	15.237	99.879
Akk. av og nedskr. per 31.12.20	19.724	3.535		23.259	19.724	30.702		50.527
Årets avskrivninger	2.505	225		2.730	2.505	2.185		4.690
Tilgang akk. Avskrivninger								
Avgang, akk. avskrivninger	-4.703	-750		-5.453	-4.703	-750		-5.453
Akk. av og nedskr. per 31.12.21	17.526	3.010		20.536	17.526	32.266		49.763
Årets avskrivninger	1.336	225		1.561	1.336	2.185		3.521
Tilgang akk. Avskrivninger								
Avgang, akk. avskrivninger	-3.230			-3.230	-3.230			-3.230
Akk. av og nedskr. per 31.12.22	15.631	3.235		18.866	15.631	34.451		50.052
Bokført verdi 31.12.20	6.514	1.774		8.289	6.514	34.027		40.541
Bokført verdi 31.12.21	4.584	1.549	2.312	8.446	4.584	31.970	2.312	38.739
Bokført verdi 31.12.22	4.931	1.324	15.237	21.492	4.931	29.656	15.237	49.824
Avskrivningsatts	10-33%	2-25%			10-33%	2-25%		

Morbanken eier to bedriftshytter på totalt 225 kvadratmeter og med bokført verdi på ca 1,5 mill. kroner. Bedriftshyttene disponeres på like vilkår av alle ansatte i banken. Morbanken har to påbegynte ikke aktiverte prosjekter per 31.12.2022, et byggeprosjekt på 5,1 mill. kroner og overgang til ny dataleverandør på 10,1 mill. kroner. Totens Sparebank innførte IFRS 16 fra 01.01.2019. Ved innføringen balanseførte Totens Sparebank samme beløp som bruksrett og forpliktelse slik at innføringen ikke hadde noen effekt på egenkapitalen. I oversikten nedenfor vises postene ved innføringen, samt hvilken effekt IFRS 16 har hatt på regnskapet. Postene som er innarbeidet gjelder husleieavtaler som banken er part i. Banken har ingen andre vesentlige leiekontrakter.

	Morbank	Konsern
Bruksrett Eiendeler leide lokaler IFRS 16		
Balanse 01.01.21	38.650	26.197
Årets avskrivninger 2021	10.257	4.030
Bokført verdi 31.12.21	28.393	22.167
Årets avskrivninger 2022	10.257	4.030
Tilgang 2022	31.912	
Bokført verdi 31.12.22	50.048	18.137
Leieforpliktelse på leide lokaler		
Balanse 01.01.21	39.256	26.581
Reduksjon av leieforpliktelsen i løpet av 2021	10.176	3.783
Bokført verdi 31.12.21	29.080	22.798
Reduksjon av leieforpliktelsen i løpet av 2022	10.177	4.120
Tilgang 2022	31.912	
Bokført verdi 31.12.22	50.815	18.678

Det er bokført 523 TNOK som rentekostnad i løpet av året i morbank og 424 TNOK i konsernet. Samlet har IFRS 16 innføringen i 2022 medført en positivresultat effekt på 102 TNOK i morbank og en negativ effekt på 80 TNOK i konsern.

Opplysninger om leieavtaler som er inkludert i under IFRS 16	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Sum netto leiekostnad i året	12.084	11.828	5.304	5.317
Fremtidig minimumsleie knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler forfaller som følger:				
Innen ett år	8.115	12.067	4.374	5.066
Mellom ett og fem år	28.189	16.870	13.225	16.870
Over fem år	20.845	6.416	3.210	6.416
Sum	57.149	35.353	20.809	28.352



Note 22 Finansielle derivater

Derivater som er benyttet i regnskapsmessig sikring 31.12.2022

	Nominelt beløp	Markedsverdi uten renter	Finansielle derivater Eiendeler	Finansielle derivater Gjeld	Obligasjonsgjeld	Gjeld til kreditt-institusjon	Utlån til kunder	Ført over resultat
Rentebytteavtaler	19.460.000	-47.735	11.814	59.548	0	0	0	-47.734
Avledet derivat tilknyttet renteavtaler	-19.460.000	0	0	0	47.734	0	0	47.734
Totalt	0	0	11.814	59.548	47.734	0	0	0

Med avledet derivat menes verdiendringen på sikringsobjekt med hensyn til sikret renterisiko

Øvrige Finansielle derivater 31.12.2022

	Nominelt beløp	Markedsverdi uten renter	Finansielle derivater Eiendeler	Finansielle derivater Gjeld	Obligasjonsgjeld	Gjeld til kreditt-institusjon	Utlån til kunder	Ført over resultat
Rentebytteavtaler	191.550	8.077	9.302	1.225	0	0	0	8.077

Totalt derivater per 31.12.2022

Bokførte poster

	Nominelt beløp	Markedsverdi uten renter	Finansielle derivater Eiendeler	Finansielle derivater Gjeld	Obligasjonsgjeld	Gjeld til kreditt-institusjon	Utlån til kunder	Ført over resultat
Rentebytteavtaler	19.651.550	-39.658	21.116	60.773	0	0	0	-39.657
Avledet derivat tilknyttet renteavtaler	-19.460.000	0	0	47.734	0	0	47.734	
Totalt	191.550	-39.658	21.116	60.773	47.734	0	0	8.077

Med avledet derivat menes verdiendringen på sikringsobjekt med hensyn til sikret renterisiko.

Totalt derivater per 31.12.2021

Bokførte poster

	Nominelt beløp	Markedsverdi uten renter	Finansielle derivater Eiendeler	Finansielle derivater Gjeld	Obligasjonsgjeld	Gjeld til kreditt-institusjon	Utlån til kunder	Ført over resultat
Rentebytteavtaler	1.656.219	-6.960	4.795	11.755	0	0	0	-4.000
Avledet derivat tilknyttet renteavtaler	-1.300.000	0	0	0	8.420	0	155	8.575
Totalt	356.219	-6.960	4.795	11.755	8.420	0	155	4.575

Med avledet derivat menes verdiendringen på sikringsobjekt med hensyn til sikret renterisiko.

Note 23 Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtagelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved overtagelse av aksjer eller andeler vurderes eierandelen etter prinsippene beskrevet i note 1 Regnskapsprinsipper. Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi i hht eiendelens art i regnskapet. Når overtatte eiendeler ikke skal beholdes til varig eie eller bruk, er eiendelene kategorisert som kortsiktige. Bankene har ingen overtatte eiendeler pr. 31.12.2022.



Note 24 Verdpapirgjeld

	Morbank		Konsern	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Obligasjongjeld	3.974.694	4.257.850	8.451.478	8.511.630
-egne ikke amortiserte obligasjoner	-57.000	-141.000	-57.000	-141.000
Sum	3.917.694	4.116.850	8.394.478	8.370.360

Senior banklån

ISIN	Navn	Rente	Forfall	Bokført verdi	Bokført verdi	Total ramme	Total ramme
				31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
NO0010786130	Obligasjonslån 2017/2022		10.02.2022		259.000		400.000
NO0010810708	Obligasjonslån 2017/2022		14.11.2022		300.000		400.000
NO0010871478	Obligasjonslån 2019/2022		22.06.2022		150.000		400.000
NO0010834625	Obligasjonslån 2018/2023	2,60	23.10.2023	300.000	300.000	400.000	400.000
NO0010872625	Obligasjonslån 2020/2024	3,96	13.11.2024	500.000	500.000	500.000	500.000
NO0010884836	Obligasjonslån 2020/2023	3,80	11.04.2023	143.000	200.000	500.000	500.000
NO0010890262	Obligasjonslån 2020/2025	3,86	14.03.2025	500.000	500.000	500.000	500.000
NO0010977234	Obligasjonslån 2021/2025	3,85	14.08.2025	500.000	500.000	500.000	500.000
NO0010917446	Obligasjonslån 2021/2026	3,75	13.03.2026	500.000	500.000	500.000	500.000
NO0011152431	Obligasjonslån 2021/2026	2,18	26.10.2026	500.000	400.000	500.000	500.000
NO0010996481	Obligasjonslån 2021/2027	1,97	27.04.2027	500.000	500.000	500.000	500.000
NO0012696527	Obligasjonslån 2022/2027	4,70	08.09.2027	250.000		750.000	
NO0012780925	Obligasjonslån 2022/2028	4,20	28.01.2028	250.000		750.000	
Påløpte ikke forfalte renter og over-/underkurs obligasjonslån				31.694	148.850		
Sum verdipapirgjeld Morbank				3.974.694	4.257.850	5.400.000	5.100.000

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	Rente	Forfall	Bokført verdi	Bokført verdi	Total ramme	Total ramme
				31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
NO0010835994	TSBB AS OMF 2018/2022		14.11.2022		500.000		500.000
NO0010839442	TSBB AS OMF 2018/2023	3,67	21.06.2023	167.000	500.000	500.000	500.000
NO0010846876	TSBB AS OMF 2019/2023	3,77	15.11.2023	500.000	500.000	500.000	500.000
NO0010853195	TSBB AS OMF 2019/2024	3,59	19.06.2024	500.000	500.000	750.000	750.000
NO0010874688	TSBB AS OMF 2020/2025	3,57	18.06.2025	500.000	500.000	750.000	750.000
NO0010890858	TSBB AS OMF 2020/2025	3,76	14.11.2025	750.000	500.000	1.000.000	1.000.000
NO0010907769	TSBB AS OMF 2020/2024	3,73	27.11.2024	500.000	500.000	750.000	750.000
NO0010922883	TSBB AS OMF 2021/2026	3,72	04.06.2026	750.000	750.000	750.000	750.000
NO0012523119	TSBB AS OMF 2022/2027	3,80	12.05.2027	800.000		1.000.000	
Påløpte ikke forfalte renter OMF og over-/underkurs OMF				9.784	3.780		
Sum verdipapirgjeld OMF Totens Sparebank Boligkreditt AS				4.476.784	4.253.780	6.000.000	5.500.000
Sum verdipapirgjeld Konsern				8.451.478	8.511.630		

Oversikt over sikkerhetsstillelse og overpantsettelse i Totens Sparebank Boligkreditt AS.

	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til kunder	4.799.109	4.779.432
Bankinnskudd (min rating A-)	172.228	156
Likvide eiendeler (min rating AA-)	179.656	125.350
Avkortning fyllingssikkerhet*	7	
Sikkerhetsmasse	5.150.987	4.904.938
Overpantsettelse	115%	115%
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	105%	104%
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105%	102%

Obligasjonene med fortrinnsrett som er utstedet i Totens Sparebank Boligkreditt AS er sikret med pant i boliglån og øvrig sikkerhetsmasse i boligkreditselskapet. Minimumskrav til overpantsettelse er 5 prosent, som også er det kravet som Scope Rating har brukt når de har vurdert boligkreditselskapet. Det er ingen tilsvarende krav stillet til senior obligasjonslån i Totens Sparebank.



Note 25 Annen gjeld

	Morbank		Konsern	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Bankremitter	7.752	329	7.752	329
Gaver	3.779	5.283	3.779	5.283
Offentlige avgifter	7.680	7.150	7.680	7.150
Øvrig gjeld og påløpte kostnader	15.676	17.288	15.676	17.288
Avsatt for kostnader ved avslutning av kontrakt med SDC	21.000	22.000	21.000	22.000
Øvrig kortsiktig gjeld	3.333	1.786	4.640	3.518
Avsatt for skyldig lønn og feriepenger	15.884	15.371	15.884	15.371
Sum annen gjeld	75.102	69.206	76.410	70.938

Per 31. desember 2021 hadde banken avsatt en forpliktelse på 22 mill. kroner knyttet til skifte av kjemesystem. Avsetningen for forpliktelsen er knyttet til terminering av avtalen med SDC. Banken betaler godtgjørelse til SDC for tjenester til avtalen løper ut 31. desember 2023. Godtgjørelsen for tjenester som mottas kostnadsføres løpende hver måned. Før avtalen løper ut 31. desember 2023 vil banken ha skiftet leverandør og vil ikke lenger motta og benytte tjenestene fra SDC. Totens sparebank må imidlertid betale for tjenestene også etter at banken har skiftet leverandør og ikke lenger benytter SDCs tjenester, samt godtgjøre til SDC for restverdien av investeringer som SDC har gjort som de ikke lenger vil få godtgjørelse for fra banken, samlet omtalt som utredelsesgodtgjørelse. Det er for denne utredelsesgodtgjørelsen det er avsatt en forpliktelse. Per 31. desember 2021 var planen at banken skulle skifte leverandør 1. april 2023. Oppdatert plan er 10. juni 2023, noe som har redusert estimert utredelsesgodtgjørelse til 21 mill. kroner per 31. desember 2022. Utredelsesgodtgjørelsen skal gjøres opp i DKK, og deler av endringen i NOK beløpet skyldes valutaeffekter, og vil også frem til betaling i 2023 være påvirket av valutakursendring. SDC vil fakturere utredelsesgodtgjørelsen umiddelbart etter skifte av kjemesystem og forpliktelsen forventes oppgjort i juni/juli 2023.

Note 26 Avsetninger til forpliktelser

	Morbank		Konsern	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Påløpte skatter	64.569	43.500	73.634	52.428
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	50.815	29.080	18.678	22.899
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	2.713	2.230	2.713	2.230
Andre avsetninger	865	972	1.089	927
Sum	118.962	75.782	96.114	78.484

Note 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner

	Morbank		Konsern	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Annen ansvarlig lånekapital	200.710	200.190	200.710	200.190
Sum	200.710	200.190	200.710	200.190

Annen ansvarlig lånekapital

Banken emitterte et ansvarlig lån 14.06.2019, pålydende 150 mill. kroner som har en løpetid til 14.06.2029.

Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs per 14.06.2024

Banken emitterte et ansvarlig lån 10.05.2022, pålydende 50 mill. kroner som har en løpetid til 10.08.2032.

Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs per 10.05.2027.

Ansvarlig lånekapital blir vurdert til amortisert kost. For 2022 utgjør effektiv rente 6,9 mill. kroner. Rentesatsen på lånet pålydende 50 mill. kroner per 31.12.2022 er 4,78 % og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 1,5 prosentpoeng, med første renteregulering 10.02.2023. Rentesatsen på lånet pålydende 150 mill. kroner per 31.12.2022 er 4,86 % og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 1,65 prosentpoeng, med første renteregulering 14.03.2023.

	Morbank		Konsern	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Fondsobligasjoner	125.000	125.000	125.000	125.000
Sum	125.000	125.000	125.000	125.000

Fondsobligasjoner

Totens Sparebank sine fondsobligasjoner ble i løpet av 2016 omklassifisert til å inngå i egenkapitalen til banken.

Banken emitterte en evigvarende fondsobligasjon 14.06.2019 pålydende 125 mill. kroner.

Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs per 14.06.2024.

Oppjent rente i 2022 utgjør 6,8 mill. kroner. Rentesatsen på lånet pålydende 125 mill. per 31.12.22 er 6,91 % og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 3,70 prosentpoeng, med første renteregulering 14.03.2023.

Fondsobligasjonene er evigvarende og banken har rett til å ikke utbetale renter på obligasjonene. Fondsobligasjonene er ut fra dette vurdert til å klassifiseres som egenkapital.

Note 28 Betingede forpliktelser og operasjonelle leieavtaler

	Morbank		Konsern	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Garantier	342.106	351.985	342.106	351.985
Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for D-lån Norges Bank:				
Sertifikater og obligasjoner	401.864	395.776	401.864	395.776

Eika Boligkreditt AS

Totens Sparebank formidler lån mellom Eika Boligkreditt AS og bankens kunder. I denne forbindelse har banken påtatt seg en garantiforpliktelse som per 31.12.2022 utgjorde 52,3 mill. kroner, og per 31.12.2021 utgjorde 35,9 mill. kroner. Garantien Totens Sparebank har avgitt til Eika Boligkreditt AS er gitt i forbindelse med boliglån som er innenfor regelverket for obligasjoner med fortrinnsrett, og vil medføre utbetaling fra banken i de tilfeller der lånebeløpet ikke kan dekkes hos den enkelte kunde. I og med at garantien er gitt for en rekke godt sikrede lån anser Totens Sparebank risikoen knyttet til garantien som lav.

Avtalen mellom Totens Sparebank og Eika Boligkreditt gir banken en mulighet til å formidle lån for Eika boligkreditt AS, mot at banken mottar en formidlingsprovisjon på lånet.

Note 29 Eieropplysninger

20 største egenkapitalbeveiere per. 31.12.2021	Pålydende	Antall	Andel
Sparebank 1 Østlandet	90.219.660	1.503.661	24,55 %
Verdipapirfondet Eika EKB	17.620.680	293.678	4,80 %
Pareto AS	17.364.780	289.413	4,73 %
MP Pensjon PK	16.047.420	267.457	4,37 %
O.M.Holding AS	14.404.800	240.080	3,92 %
Kommunal Landspensjonskasse	10.487.160	174.786	2,85 %
Trovåg AS	7.200.000	120.000	1,96 %
Foretakskonsulenter AS	6.710.760	111.846	1,83 %
Solberg, Else Magna Nordvik	4.825.740	80.429	1,31 %
Eitrem, Ole S.	4.740.000	79.000	1,29 %
Stensrud, Per Ivar	3.112.200	51.870	0,85 %
Wenaasgruppen AS	2.942.100	49.035	0,80 %
Directmarketing Inv.	2.550.000	42.500	0,69 %
Teigen, Ragnhild	2.400.000	40.000	0,65 %
Hammerstad, Ole	2.400.000	40.000	0,65 %
Reiten, Knut	2.008.920	33.482	0,55 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	1.698.000	28.300	0,46 %
Eckhoff, Anders	1.623.900	27.065	0,44 %
Rynning, Jens Emil	1.602.600	26.710	0,44 %
Blegen, Audun	1.500.000	25.000	0,41 %
Øvrige eiere	156.013.320	2.600.222	42,46 %
Totalt utstedte egenkapitalbevis	367.472.040	6.124.534	100,00 %

Alle egenkapitalbevis er fullt innbetalt, tilhører samme klasse, har lik stemmerett og lik rett til utbytte.

Antall egenkapitalbeveiere per. 31.12.2022 er 1.864, mot 1.879 per. 31.12.2021.

Banken og dens datterselskaper eier ikke egne egenkapitalbevis per 31.12.2022.

Det vises til note 39 for oversikt over antall egenkapitalbevis eide av medlemmer av styret og ledende ansatte.

Totens Sparebank er av generalforsamlingen gitt fullmakt til å kunne gjennomføre en emisjon på opp til 10% av samlede egenkapitalbevis.

I forbindelse med bonus til de ansatte gis deler av dette som grunnfondsbevis, og Totens Sparebank er i forbindelse gitt fullmakt til å kunne kjøpe tilbake inntil 15 000 egenkapitalbevis.



Note 30 Kapitaldekning

Totens Sparebank er som finansinstitusjon underlagt kapitalkrav satt av norske myndigheter. I tillegg har konsernet Totens Sparebank fastsatt interne retningslinjer for fastsettelse av konsernets kapitalkrav. Blant annet styres dette gjennom en ICAAP prosess, som er nærmere beskrevet i et eget Pilar III dokument som er tilgjengelig på bankens hjemmeside under Investor Relations (<http://www.totenbanken.no>).

I henhold til Pilar 1 skal den ansvarlige kapitalen minst utgjøre 8 %, med tillegg av kapitalbuffer, beregnet av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg skal selskapet avsette for tilleggsrisiko som avdekkes i en risiko og kapitalvurderingsprosess (Pilar II). I tillegg til 4,5 % i Pilar 1, skal kombinerte bufferkrav og Pilar 2-kapital bestå av ren kjernekapital. Per 31.12.2022 utgjør Pilar 1, inkludert kombinerte bufferkrav, et krav til ansvarlig kapital på 17,0 % av beregningsgrunnlaget. Finanstilsynet har fastsatt Pilar 2-kravet til Totens Sparebank til 1,6 %. Kapitaldekningen beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal. Banken har i 2022 oppfylt gjeldende kapitalkrav i hele regnskapsperioden. Beregningen av kapitalkrav er gjort i samsvar med de regler som stilles av myndighetene og viser at banken har en kapitaldekning som tilfredsstillende myndighetenes krav. Totens Sparebank offentliggjør årlig sine mål for kapitaldekning i pilar 3 dokumentet som det er henvist til ovenfor.

	Morbank		Konsern		Gruppen	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Kjernekapital						
Eierandelskapital	367.472	367.472	367.472	367.472	405.491	408.102
Overkurs ved emisjon	109.992	109.992	109.992	109.992	292.923	296.502
Oppjønt egenkapital fra tidligere år	1.545.327	1.306.742	1.643.136	1.372.073	1.387.351	1.174.872
Årets resultat	216.804	177.022	244.619	209.500	244.380	211.304
Sum egenkapital	2.239.595	1.961.228	2.365.219	2.059.037	2.330.145	2.090.780
-Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd	-86.208	-75.342	-86.208	-75.342	-86.208	-77.146
Fradrag for immaterielle eiendeler og goodwill					-2.628	-1.180
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-2.254	-2.547	-2.446	-2.672	-3.029	-3.278
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-363.689	-241.692	-351.125	-231.924	-16.161	-16.387
Sum ren kjernekapital	1.787.444	1.641.647	1.925.440	1.749.099	2.222.119	1.992.789
Fondsobligasjoner	125.000	125.000	125.000	125.000	148.903	149.003
Sum kjernekapital	1.912.770	1.766.647	2.050.440	1.874.099	2.371.022	2.141.792
Tilleggskapital:						
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	200.000	200.000	200.000	200.000	228.420	230.182
Sum tilleggskapital	200.000	200.000	200.000	200.000	228.420	230.182
Tellende ansvarlig kapital	2.116.770	1.966.647	2.250.440	2.074.099	2.599.442	2.371.974

	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Kredittisiko						
Stater og sentralbanker	-	-	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	38.588	63.233	38.588	63.233	92.274	110.616
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-	-
Institusjoner	131.427	92.862	60.042	45.724	115.126	120.934
Foretak	1.262.003	1.074.723	1.259.939	1.071.792	1.298.742	1.121.339
Engasjement med høy risikovekt	140.625	210.000	140.625	210.000	140.625	210.000
Massemarkedsengasjementer	1.310.650	1.266.170	1.314.401	1.285.454	1.447.569	1.396.745
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	4.531.649	4.504.218	6.224.991	6.171.836	7.080.596	7.184.782
Forfalte engasjementer	135.428	59.283	136.868	60.757	141.978	65.704
Obligasjoner med fortrinnsrett	118.038	135.158	128.133	135.158	151.780	159.434
Verdipapirfond	-	-	-	-	5.078	5.395
Egenkapitalposisjoner	514.668	489.224	236.234	208.015	342.558	265.820
Øvrige engasjementer	81.482	52.395	78.884	103.923	99.619	136.414
CVA tillegg	149.136	12.512	149.136	12.512	201.804	76.283
Operasjonell risiko	819.506	772.736	881.382	821.216	932.359	873.045
Minstekrav til ansvarlig kapital	738.656	698.601	851.938	815.170	964.009	938.121
Beregningsgrunnlag totalt	9.233.200	8.732.514	10.649.223	10.189.620	12.050.108	11.726.513
Kapitaldekning	22,93%	22,52%	21,13%	20,36%	21,57%	20,23%
Kjernekapitaldekning	20,76%	20,23%	19,25%	18,39%	19,68%	18,26%
Ren kjernekapitaldekning	19,41%	18,80%	18,08%	17,17%	18,44%	16,99%



Bufferkrav			Morbank		Konsern		Gruppen	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	415.494	392.963	479.215	458.533	542.255	527.693
Bevaringsbuffer (x%)	2,50 %	2,50 %	230.830	218.313	266.231	254.741	301.253	293.163
Motsyklisk buffer (x%)	2,00 %	1,00 %	184.664	87.325	212.984	101.896	241.002	117.265
Systemrisikobuffer (x %)	3,00 %	3,00 %	276.996	261.975	319.477	305.689	361.503	351.795
Sum minstekrav og samlede bufferkrav til ren kjernekapital	13,50 %	11,00 %	1.246.482	960.577	1.437.645	1.120.858	1.626.765	1.289.916
Tilgjengelig ren kjernekapital			1.791.770	1.641.647	1.925.440	1.749.099	2.222.119	1.992.789
Ren kjernekapital utover kravet			683.786	681.070	647.533	628.241	776.106	702.873

Kjernekapitalen i konsernet utgjør 2 057 mill. kroner, mens konsernets egenkapital er 2 493 mill. kroner. Forskjellen skyldes at en del poster trekkes fra kjernekapitalen jfr. oppstillingen ovenfor. Banken har i samsvar med krav til Basel II utarbeidet et eget dokument (Pilar III), hvor ytterligere informasjon om bankens kapitalkrav, og risikoprofil offentliggjøres. Dette dokumentet er gjort tilgjengelig på bankens hjemmeside under Investor Relations (<http://www.totenbanken.no>).

Etter gjeldene regler skal banker som er en del av en samarbeidende gruppe inkludere forholdsvis andel av sin eierpost i andre finansselskaper. Totens Sparebank har eierposter i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS og har beregnet ansvarlig kapital inkludert sin andel av disse selskapene. Dette vises som tall i "gruppen" i tabellen ovenfor.

	Morbank		Konsern		Gruppen	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Leverage ratio	10,48 %	10,25 %	9,08 %	8,69 %	8,98 %	8,32 %



Note 31 Likviditetsrisiko/restløpetid

Likviditetsrisiko kan noe forenklet sies å være risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelse ved forfall. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Banken søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering. Videre er utviklingen i innskuddsdekning sentral for bankens avhengighet av pengemarkedet. Banken følger fortløpende opp likviditetskravet fra Norges Bank og har gjennom hele året holdt seg innenfor kravet. Lånerammer i Norges Bank er ikke benyttet. Tabellene under viser restløpetidene på morbanken og konsernets balanse.

Morbanken:

	Inntil 3 mnd.	3-12 mnd.	1-3 år	3-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker						89.129	89.129
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	91.874			22.900	319.579		434.353
Utlån til og fordringer på kunder	299.141	1.498.130	759.954	1.360.605	10.188.921	-80.337	14.026.414
Obligasjoner og sertifikater	249.196	252.759	861.721	666.233			2.029.909
Finansielle derivater				21.116			21.116
Øvrige eiendelsposter	12.411					962.090	974.501
Sum eiendelsposter	652.621	1.750.889	1.621.675	2.070.854	10.508.500	970.882	17.575.421
Gjeld til kredittinstitusjoner	176.634						176.634
Innskudd fra og gjeld til kunder	29.109	102.252	19.135			10.510.456	10.660.952
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		443.000	1.500.000	1.750.000	250.000	-25.306	3.917.694
Finansielle derivater				60.773			60.773
Øvrig gjeld	44.887	60.198				88.979	194.065
Ansvarlig lånekapital					200.000	710	200.710
Egenkapital-minoritetsinteresser						2.364.594	2.364.594
Sum gjeld og egenkapital	250.630	605.450	1.519.135	1.810.773	450.000	12.939.433	17.575.421
Netto likviditetseksponering balanse	401.991	1.145.439	102.540	260.080	10.058.500	-11.968.551	0

Konsernet:

	Inntil 3 mnd.	3-12 mnd.	1-3 år	3-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker						89.129	89.129
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	91.845			22.900	19.579		134.324
Utlån til og fordringer på kunder	299.152	1.500.366	768.697	1.384.838	14.966.009	-82.439	18.836.624
Obligasjoner og sertifikater	249.196	252.759	911.910	795.700			2.209.565
Finansielle derivater				21.116			21.116
Øvrige eiendelsposter	13.865					669.692	683.557
Sum eiendelsposter	654.057	1.753.125	1.680.607	2.224.554	14.985.588	676.382	21.974.315
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.406						4.406
Innskudd fra og gjeld til kunder	29.109	102.252	19.135			10.500.709	10.651.205
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.110.000	3.750.000	3.300.000	250.000	-15.522	8.394.478
Finansielle derivater				60.773			60.773
Øvrig gjeld	44.887	63.282	5.160			59.195	172.524
Ansvarlig lånekapital					200.000	710	200.710
Egenkapital-minoritetsinteresser						2.490.219	2.490.219
Sum gjeld og egenkapital	78.402	1.275.534	3.774.295	3.360.773	450.000	13.035.311	21.974.315
Netto likviditetseksponering balanse	575.655	477.591	-2.093.688	-1.136.220	14.535.588	-12.358.929	0

Uttrukne rammer/kreditter var per 31.12.2022 på 1.662,2 mill. kroner. Banken har i tillegg gitt lånetilsagn som ikke er utbetalt på 192,6 mill. kroner. Disse rammene og lånene kan trekkes opp løpende. Garantier som vist i note 28 kan også medføre utbetalinger hvis de benyttes.



Note 32 Renterisiko / gjenstående tid til avtalt/sannsynlig renteendring

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva poster. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko, samt renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, blir regelmessig rapportert til styret. Banken skal ha en moderat risiko og risikoen har gjennom hele året ligget innenfor de rammer styret har vedtatt.

Basert på bankens balanse pr. 31.12.2022 gir et parallelt skift i rentekurven på to prosentpoeng en total renterisiko på ca. 7,7 mill. kroner. Markedsverdien på porteføljen av sertifikater og obligasjoner klassifisert som omløpsmidler vil ved en tilsvarende endring ha liten effekt da obligasjonene er i flytende rente. En negativ utvikling av markedsverdien på denne porteføljen vil gi en umiddelbar effekt regnskapsmessig.

Morbank:

	Flytende rente	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	89.129							89.129
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	434.353							434.353
Utlån til og fordringer på kunder	13.290.524		3.423	38.984	500.316	193.167		14.026.414
Obligasjoner og sertifikater		637.815	1.392.094					2.029.909
Andre eiendeler		46.407						46.407
Ikke rentebærende eiendeler							949.209	949.209
Sum eiendelsposter	13.814.006	684.222	1.395.517	38.984	500.316	193.167	949.209	17.575.421
Gjeld til kredittinstitusjoner	176.634							176.634
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.576.406	4.317	8.633	53.126	18.470			10.660.952
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		789.231	1.578.463	300.000	1.250.000			3.917.694
Ansvarlig lånekapital		200.710						200.710
Annen gjeld								
Ikke rentebærende gjeld							254.836	254.836
Egenkapital-minoritetsinteresser			125.000				2.239.594	2.364.594
Sum gjeld og egenkapital	10.753.040	994.258	1.712.096	353.126	1.268.470		2.494.430	17.575.421
Ikke balanseførte poster				195.750	882.000	-270.000		807.750
Netto	3.060.966	-310.036	-316.579	-118.392	113.846	-76.833	-1.545.221	807.750

Konsernet:

	Flytende rente	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	89.129							89.129
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	134.324							134.324
Utlån til og fordringer på kunder	18.100.734		3.423	38.984	500.316	193.167		18.836.624
Obligasjoner og sertifikater		697.700	1.511.865					2.209.565
Andre eiendeler		50.022						50.022
Ikke rentebærende eiendeler							654.651	654.651
Sum eiendelsposter	18.324.187	747.722	1.515.288	38.984	500.316	193.167	654.651	21.974.315
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.406							4.406
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.566.659	4.317	8.633	53.126	18.470			10.651.205
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2.290.119	4.554.359	300.000	1.250.000			8.394.478
Ansvarlig lånekapital		200.710						200.710
Annen gjeld								
Ikke rentebærende gjeld							233.296	233.296
Egenkapital-minoritetsinteresser			125.000				2.365.219	2.490.219
Sum gjeld og egenkapital	10.571.065	2.495.146	4.687.992	353.126	1.268.470		2.598.515	21.974.315
Ikke balanseførte poster				195.750	882.000	-270.000		807.750
Netto	7.753.122	-1.747.424	-3.172.704	-118.392	113.846	-76.833	-1.943.864	807.750



Note 33 Sikringsfondsavgift

BANKENES SIKRINGSFOND

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 mill. kroner som en innskylter har på innskudd i en sparebank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

For 2022 er det for morbanken betalt 9,7 mill. kroner i avgift det samme som i 2021. Det er for konsernet er bokført 10,3 mill. kroner i 2022 mens det er bokført kr. 10,2 mill. kroner i 2021. Avgiften er bokført som en rentekostnad.

Note 34 Opplysninger om virkelig verdi

Noten viser virkelig verdi av finansielle instrumenter.

	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi 31.12.22	Virkelig verdi 31.12.22	Bokført verdi 31.12.22	Virkelig verdi 31.12.22
Kontanter og fordringer på sentralbanker	89.129	89.129	89.129	89.129
Utlån til kreditt institusjoner	434.353	434.353	134.324	134.324
Utlån til kunder	14.026.414	14.009.364	18.836.624	18.897.188
Sertifikater og obligasjoner	2.029.909	2.029.909	2.209.565	2.209.565
Aksjer, inkl. konsernselskap	877.669	877.669	586.691	586.691
Finansielle derivater	21.116	21.116	21.116	21.116
Andre fordringer	19.829	19.829	23.442	23.442
Sum finansielle eiendeler	17.498.419	17.481.369	21.900.891	21.961.455
Gjeld til kredittinstitusjoner	176.634	176.634	4.406	4.406
Innskudd fra kunder	10.660.952	10.661.266	10.651.205	10.651.519
Verdipapirgjeld	3.917.694	3.880.733	8.394.478	8.344.435
Finansielle derivater	60.773	60.773	60.773	60.773
Ansvarlig lånekapital	200.710	176.505	200.710	176.505
Annen gjeld	75.103	75.103	76.410	76.410
Sum finansiell gjeld	15.091.866	15.031.015	19.387.982	19.314.049

Utlån til kunder er ført til amortisert kost. Ved fastrenteutlån/innskudd vil det være noe avvik mellom markedsverdi og bokført verdi på utlån og innskudd. I tillegg periodiseres etableringsgebyrer over levetiden ved amortisert kost, og reduserer derfor bokført verdi på utlån. Verdipapirgjelden er også ført etter amortisert kost, og det vil derfor være avvik mellom markedsverdi og bokført verdi på denne. Dette skyldes blant annet kredittvurderingen av gjelden i markedet, og forskjeller på kredittspreader ved opptak av gjeld og per dato.

Utlån som er basert på Nibor med et margintillegg utgjør kr 1 112 mill. kroner. Ved skift i markedsituasjon har banken mulighet til å justere margintillegget, og kundene kan løpende innfri lånet til pålydende. Virkelig verdi av bankens niborlån vil derfor ikke avvike vesentlig fra bokført verdi.

Note 35 Klassifisering av gjeld og eiendeler etter IFRS

	Morbank		Konsern	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet (FVPL)	2.390.948	2.682.400	2.283.241	2.519.755
Derivater, tradingportefølje	9.302	2.753	9.302	2.753
Derivater brukt som sikring	11.814	2.042	11.814	2.042
Utlån og fordringer	14.549.896	13.372.597	19.060.077	17.859.464
Askjer til virkelig verdi over totalt resultatet (FVOCI)	541.921	398.422	541.921	398.422
Sum finansielle eiendeler	17.503.881	16.458.213	21.906.355	20.782.435

	Morbank		Konsern	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Forpliktelser				
Avsetninger til forpliktelser	118.962	75.782	118.962	75.782
Derivater, tradingportefølje	1.225	1.138	1.225	1.138
Derivater brukt som sikring	59.548	10.617	59.548	10.617
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	15.031.092	14.321.284	19.327.209	18.569.067
Sum finansielle forpliktelser	15.210.826	14.408.821	19.506.944	18.656.604



Note 36 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå per 31.12.2022

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	Verdsettelsesnivå			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Aksjer	1.383	0	43.387	44.770
Sertifikater og obligasjoner	2.209.565	0	0	2.209.565
Derivater brukt som sikring	0	11.814	0	11.814
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	9.302	0	9.302
Finansielle eiendeler som føres over egenkapitalen				
Aksjer	0	0	541.921	541.921
Sum eiendeler	2.210.948	21.116	585.308	2.817.372
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater brukt som sikring	0	59.548	0	59.548
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	1.225	0	1.225
Sum forpliktelser	0	60.773	0	60.773

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi. I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder. I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier. Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Noten ovenfor viser tall for konsernet, her inngår 125 mill. kroner i obligasjoner på nivå 1 som holdes i Totens Sparebank Boligkreditt AS.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå per 31.12.2021

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	Verdsettelsesnivå			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Aksjer	2.316	0	39.202	41.518
Sertifikater og obligasjoner	2.447.107	0	0	2.447.107
Derivater brukt som sikring	0	2.042	0	2.042
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	2.753	0	2.753
Finansielle eiendeler som føres over egenkapitalen				
Aksjer	0	0	398.422	398.422
Sum eiendeler	2.449.422	4.795	437.624	2.891.842
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater brukt som sikring	0	59.548	0	59.548
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	1.225	0	1.225
Sum forpliktelser	0	60.773	0	60.773

Oversikt over bevegelser på finansielle eiendeler/forpliktelser i nivå 3

	2022	2021
Inngående balanse 01.01	437.623	442.857
Tilgang/kjøp	100.346	
Avgang /salg	-84.768	-21.842
Opp/Nedskrivinger ført mot egenkapitalen	136.903	7.673
Verdiendringer ført over resultatet	-4.796	8.935
Utgående balanse 31.12	585.308	437.623

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskaper som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp i mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Note 37 Betingede utfall

Banken har ingen betingede utfall pr. 31.12.2022.



Note 38 Transaksjoner mellom nærstående parter

Totens Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Totens Sparebank, og blir definert som nærstående parter. Transaksjoner mellom selskapet og morbanken baserer seg på vanlige forretningsmessige vilkår. Det er inngått en leveranse og service-avtale mellom selskapene. I all hovedsak er kontorstøttefunksjoner og forvaltning av utlån kjøpte tjenester fra Totens Sparebank.

Totens Sparebank kan overføre lån til Totens Sparebank Boligkreditt AS og Totens Sparebank Boligkreditt AS kan tilsvarende overføre lån til Totens Sparebank hvis partene er enige om dette.

Konserninterne transaksjoner (slik de er ført i Totens Sparebank Boligkreditt AS)

Resultatposter	2022	2021
Rentekostnader	7.498	3.115
Kjøpte tjenester	500	500

Balanseposter	31.12.2022	31.12.2021
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0
Utlån til kredittinstitusjoner	172.228	156
Andre fordringer	1.985	1.454
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.029	303.400

Totens Sparebank Boligkreditt AS har overført lån til Totens Sparebank for 3,5 mill. kroner i løpet av 2022.

Eika Boligkreditt AS har overført lån til Totens Sparebank for 3,3 mill. kroner i løpet av 2022.

Note 39 Egenkapitalbevis som eies av ledende ansatte og tillitsvalgte

	Antall egenkapitalbevis	Herav som eies av nærstående	Navn på nærstående
Ledende ansatte			
Adm. banksjef, Rolf Endre Delingsrud	1 375		
Viseadministrerende banksjef, Stig Håvard Blikseth	6 375	5.000	Inveks AS
Banksjef Finans, Johan Øverseth Røstøen	2 305		
Banksjef Forretningsstøtte, Geir Sindre Von Schantz Nyborg	1 773		
Banksjef Bedriftsmarked, Jan Sverre Seierstad	3 609		
Banksjef Personmarked, Ase Charlotte Øye	4 690	2.917	Paul Tormod Stenberg
Leder Geir Stenseth	2.124	1.204	Ann Kr. Stenseth
Nestleder Steinar Nordengen	13.513	13.513	Tananua AS
Styremedlem Erland Opsahl	920		
Styremedlem Øystein Løvbakke (ansattes representant)	563		
Styremedlem Hilde E. Inngjerdningen (ansattes representant)	818		

Alternative resultatmål

Totens Sparebank har utarbeidet alternative resultatmål (APMer) som benyttes i bankens kvartalsrapportering og årsrapport. En beskrivelse av disse og hvordan de er beregnet ligger på bankens hjemmeside. https://www.totensbanken.no/omoss/investor_relations/diverse-dokumenter. Banken har i 2021 og 2022 endret noe på beregningsmetodikk for beregning av gjennomsnittlige balanseverdier og benytter nå gjennomsnitt basert på tall fra hver måned. Tidligere beregnet banken gjennomsnitt ut fra verdier ved start og slutt av aktuell periode. Totens Sparebank har endret praksis fordi dette gir mer korrekte beregninger.



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Totens Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Totens Sparebank, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet 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 revisor for Totens Sparebank sammenhengende i 18 år fra valget på generalforsamlingen den 16. januar 2023 for regnskapsåret 2004.

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandejord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ullsteinvik
Bode	Knaresvik	Stord	Alesund
Drammen	Kristiansand	Straume	

Penneo dokumentno: CL57X-Z7MZH-JGZPH-W08F1-SDY60-SLC3V



Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 2 Kritiske estimater og vurderinger, Note 12 Netto tap på utlån og garantier, Note 16 Utlån og garantier, tap, mislighold og nedskrivninger, samt styrets årsberetning under avsnittet Tapskostnad.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 31,3 for morselskapet og konsernet per 31.12.2022. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som er kredittforringet utgjør MNOK 26,8 for morselskapet og konsernet per 31.12.2022.</p> <p>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 kredittrisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Banken anvender modeller for beregning av forventet kredittap i steg 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere;</p> <ul style="list-style-type: none"> • sannsynlighet for mislighold (PD), • tap ved mislighold (LGD), • eksponering ved mislighold (EAD), • definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko, • vektning av ulike framtidrettede makroøkonomiske scenarioer <p>For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko og hvor det foreligger kredittforringet finansiell eiendel (steg 3) foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • identifisering av kredittforringede engasjementer, 	<p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner og metoder for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3000) fra uavhengig revisor som har vurdert om:</p> <ul style="list-style-type: none"> • PD, LGD og EAD som inngår i regnemodellen er korrekt beregnet, • datagrunnlaget som benyttes i beregningene er korrekt, og • regnemodellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 <p>Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist, evaluert resultatene i rapporten for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har også utført egne handlinger for å teste fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i modellberegnet ECL.</p> <p>For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko og bankens vektning av ulike scenarioer, • vurdert modellberegnete forventede kredittap mot sammenlignbare banker og vår kjennskap til bransjen, • med bistand fra vår spesialist, vurdert rimeligheten av ledelsens tilleggsavsetninger .

Penneco dokumentnøgle: OL57X-Z7MZH-JGZPH-W08F1-SDY60-SL.G3V



<ul style="list-style-type: none"> • forutsetninger for fastsettelsen av forventede kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerheter. <p>Det er økt iboende risiko ved beregning av forventet kredittap per 31.12.2022 på grunn av estimeringsusikkerhet som følge av usikkerheten i økonomien grunnet høy prisvekst og de implikasjoner det kan få med hensyn til utvikling i arbeidsledighet og eiendomsmarked.</p> <p>På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3).</p> <p>For et utvalg engasjementer i steg 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdi mot interne og eksterne verdsettelse.</p> <p>For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer i bedriftsmarkedsporføljen er kredittforringet ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og forventet kredittap var tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.</p>
--	---

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Totens Sparebank er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet.</p> <p>Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av eksternt tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.</p> <p>Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter.</p> <p>Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (såkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter.</p>	<p>I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring.</p> <p>Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos eksternt tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Totens Sparebank. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet, og vi gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har bedt uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren om å teste et utvalg</p>

Penneo dokumentmøgle: OLS7X-Z7MZH-JGZPH-W08F1-SDV60-SL63V



KPMG

<p>På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.</p>	<p>standard rapporter og nøkkelfunksjonaliteter i kjernesystemet for å vurdere:</p> <p>om utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og</p> <p>om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger, annuiteter og gebyrer fungerer som forutsatt.</p> <p>Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.</p> <p>I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.</p>
--	--

Øvrig informasjon

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

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller å 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

Pennneo dokumentnr: OLS7X-Z7MZH-JGZPH-W08F1-SDV60-5L.G3V



Feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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

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

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

Pennco dokumentintegritet: OLS7X-Z7MZH-JGZPH-W08F1-SDV60-SI-G3V



KPMG

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Totens Sparebank har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn [5967007LIEEXZX7TG883-2022-12-31-no] i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

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

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi utfører kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av iXBRL-markeringen av konsernregnskapet, og vurderer ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfatter kontroll av samsvar mellom markeringene av data i iXBRL og det reviderte årsregnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Oslo, 14. mars 2023
KPMG AS

Geir Moen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo dokumentnøkke: CL57X-Z7MZH-KZPH-W08F1-5DV6G-SLGS3V



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Geir Moen

Partner

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-2322213

IP: 80.232.xxx.xxx

2023-03-14 19:43:50 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: OLS7X-Z7MZH-KGZPH-W0BFT-SDY60-SL-G3V

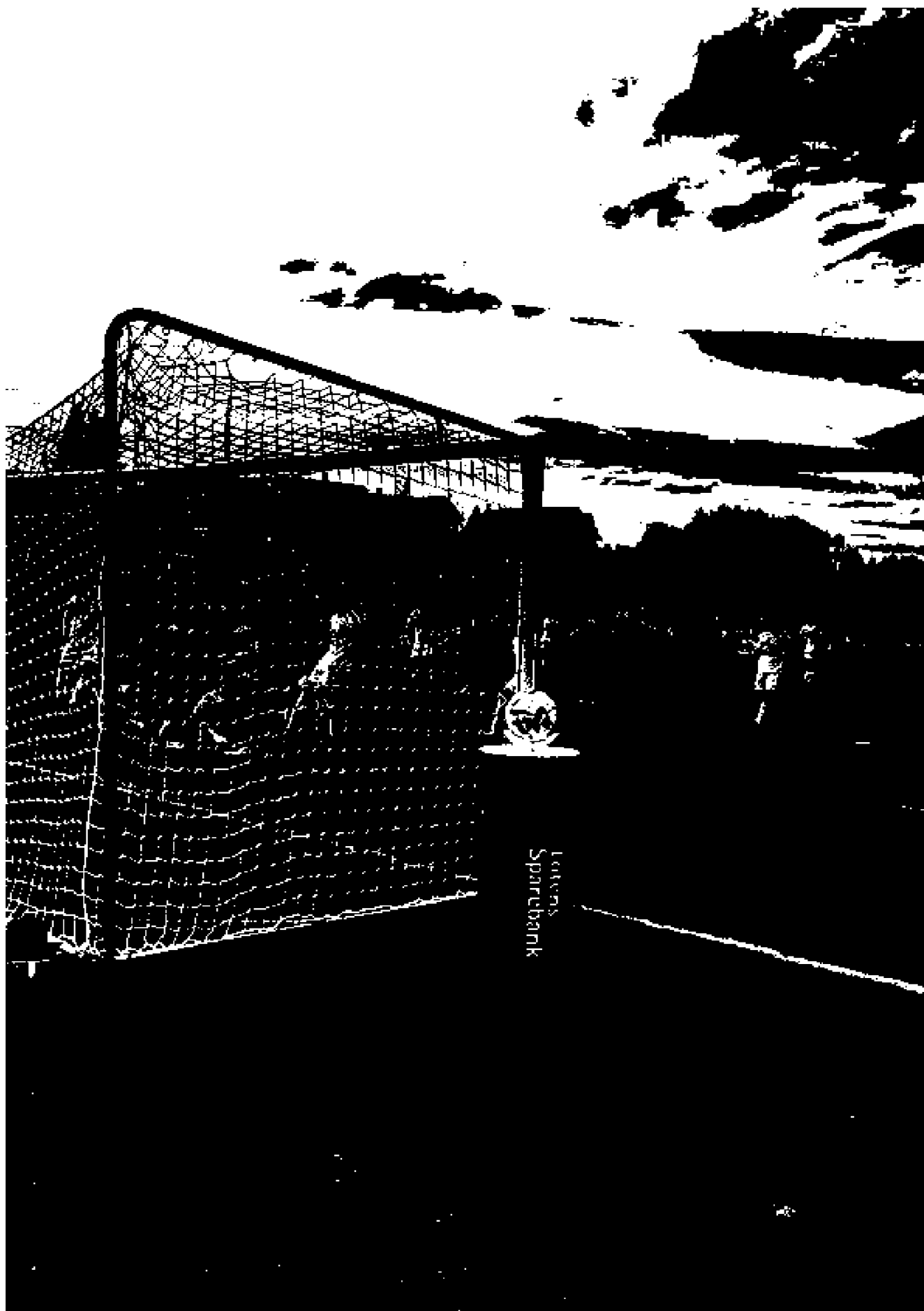
Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>





Generalforsamling 2022

Innskytervalgte	Antall	Offentlige	Kommune	Antall
Roar Løken Lunder	672	Bakke, Kjetil	Østre Toten	0
Lars Erik Tandsether	0	Tandsether, Amanda M.	Vestre Toten	0
Elisabeth Erlimo	0	Solhaug, Even	Gjøvik	0
Sigrid Haugen	0			
Aage E. Hveem	0	Ansatte		
Egenkapitalbevisiere		Knut Eskild		1.016
Ole Martin Almeli	391.997	Erik E. Evensen		551
* O.M.Holding AS	391.997	Britt Inga Thirud-Gjerde		22
Audun Blegen	25.000	Camilla K. Forø		0
Iver Albert Juel	21.851			
Anne Berit Røste	14.365			
Geir Runde Nyhus	370			
Frode Fosse Tandsether	0			
Ørbæk, Elin B.	0			

Valgt som repr. for Sparebank 1 Østlandet, 1.503.661

Styret 2022

Navn	Antall EK-bevis	
Geir Stenseth	2.124	*Inkl. nærstående
* Ann Kr. Stenseth	1.204	
Steinar Nordengen	13.513	*Inkl. nærstående
* Tananua AS	13.513	
Erland Opsahl	920	
Anne Jacobsen Onsrud	600	
Lise Marken Aasterud	0	
Hilde E. Inngjerdningen	818	
Øystein Løvbakke	563	

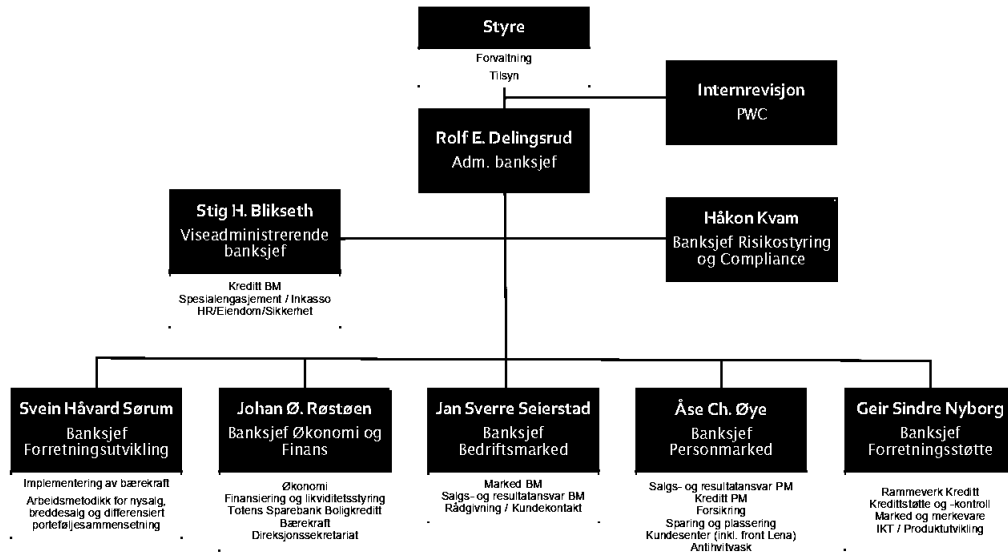
Ledergruppa 2022

Navn	Antall EK-bevis	
Rolf Endre Delingsrud	1.375	
Stig Håvard Blikseth	6.375	*Inkl. nærstående
* Inveks AS	5.000	
Johan Røstøen	2.305	
Geir Sindre Nyborg	1.773	
Jan Sverre Seierstad	3.609	
Åse Ch. Øye	4.690	*Inkl. nærstående
* Tormod Stenberg	2.917	
Svein Håvard Sørum	0	

Tallene viser hvor mange egenkapitalbevis vedkommende eier i Totens Sparebank per 31.12.2022. For medlemmer av ledergruppa og styret er det også tatt med eventuelle egenkapitalbevis eid av nærstående.



Organisasjonskart per desember 2022





61 14 12 00
#totenbanken
www.totenbanken.no

Vi er her for deg!