



Odal Sparebank
SIDEN 1877



Årsrapport 2023

En alliansebank i **eika.**

Om Odal Sparebank

Odal Sparebank er en lokal og selvstendig bank som ble etablert i Nord-Odal 11. juni 1877. Med snart 150 års tilstedeværelse, er vi en av de eldste bedriftene i Odalen. Vår visjon er å skape merverdi for kunder og lokalsamfunn. Bankens bidrag til utvikling av våre lokalsamfunn og samfunnsnyttige formål har vært betydelig i bankens lange og stolte historie.

I tråd med vår visjon, har vi de siste årene tatt tydelige grep og aktivt bidratt til utvikling av våre lokalsamfunn, særlig i Kongsvingerregionen. Vi har her tatt en tydeligere posisjon som lokalbanken gjennom vårt samarbeid med Høgskolesenteret og vårt bidrag til forskningspark og fagskole. Utdanning er viktig for oss. Vi har utvidet våre lokaler på Kongsvinger i 2. etasje, der våre rådgivere på bedriftsmarked nå holder til.

I løpet av 2023 har vi tatt flere strategiske valg. Vi har inngått samarbeid med Eie eiendomsmegling på Romerike, og vi er nå hovedeiere i regnskapsbyrået Zynkron Regnskap. Gjennom våre samarbeidspartnere utvikler vi oss og sikrer god vekst framover.

Banken har hatt en god kundevekst også i 2023, og vi ønsker å utgjøre en forskjell for de 19.099 kundene våre – der de fleste bor og virker i Kongsvingerregionen og på Romerike. Banken har en god plattform for videre vekst, og vil jobbe med dette videre fremover. Vi vil være tett på våre privat- og bedriftskunder, og vi brenner for lokalsamfunnet.

Gode lokalsamfunn trenger korps, idrettslag, ungdomsklubber, frivillighetssentraler og mange

flere andre frivillige lokale helter. Odal Sparebank er opptatt av inkludering og mangfold, og vi har engasjert oss i våre lokalsamfunn for å løfte dette. Vi sponser og gir gaver til et stort antall organisasjoner og lag, og økte gavemidlene med 50 % til 7,5 millioner kroner i 2023. For 2024 vil vi øke gavemidlene til hele 10 millioner.

Forretningsideen forteller hva banken skal være for hvem, og hvordan vi skal gjøre det. Med sterk lokal forankring skal vi gi våre kunder personlig økonomisk rådgivning, og tilby gode selvbetjeningsløsninger på digitale flater. Vårt mål er at vi skal være den beste banken på rådgivning, og på høyde med de beste på digitale løsninger. Med høyt kompetente medarbeidere i en bank med korte beslutningsveier finner vi gode løsninger for våre kunder. Bemanningen i banken har økt fra 47 til 59 ansatte i 2023.

Odal Sparebank er en del av Eika Alliansen, der Eika Gruppen er vår leverandør av bankprodukter innen person- og skadeforsikring, sparing og plassering, og andre bankrelaterte produkter og IT-løsninger. Vi samarbeider tett med Eika for å sikre gode produkter og digitale løsninger for våre kunder. Vi har stor tiltro til at Eika vil bidra meget positivt overfor oss fremover med sine

leveranser til banken. Med 10,8 milliarder i forretningskapital, inklusive lån i Eika Boligkreditt, er vi en av de større bankene av de om lag 45 sparebankene som er tilknyttet Eika.

I en finansbransje preget av store endringer, økte krav fra regulatorisk hold og økt konkurranse, ønsker vi fortsatt å være den personlige banken kundene våre kan snakke med. Dette har banken sett viktigheten av gjennom pandemi, finansiell uro og økonomisk usikkerhet. Våre rådgivere har god dialog med mange av våre kunder via telefon eller andre digitale kanaler. Banken må fortsette å levere effektive digitale løsninger. Det betyr også økte krav til å drive effektivt og lønnsomt, noe vi er rustet til med høyt kompetente medarbeidere og Eika som viktig samarbeidspartner. Samtlige 59 medarbeidere bor og virker i lokalmiljøet. De kjenner kundens hverdag og problemstillinger.

Bedriftsavdelingen har samlet ressursene på Kongsvinger og til dels Romerike for å kunne tilby næringskunder et bredt og godt tilbud i hele vårt markedsområde. Dette er en nærhet vi har tro på. I sum skal den lokale tilnærmingen gjøre Odal Sparebank til den mest attraktive banken for folk flest i Kongsvingerregionen og på Romerike.

Innholdsfortegnelse

4



Sammendrag 2023

5



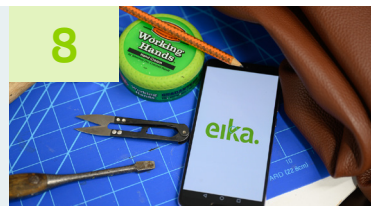
Hovedtall 2023

6



Leder

8



Eika Alliansen
styrker lokalbankene

10



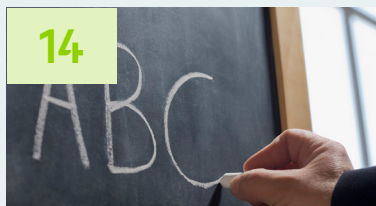
Hendelser 2023

12



Gavetildeling

14



Nøkkeltall

16



Langsiktig målbilde

18



Årsberetning 2023

28



Styrende organer

36



Resultatregnskap

37



Balanse

40



Kontantstrøm-
oppstilling

43



Noter

111



Revisors beretning

Sammendrag 2023

966



Vekst i antall nye kunder var i 2023 på 966.

4.279



Vi hadde 4.279 følgere på Facebook ved utgangen av 2023, og 463 følgere på LinkedIn.

19.099



Banken har ved utløp av året totalt 19.099 kunder, fordelt på 17.213 privatkunder og 1.886 bedriftskunder.

8,7 millioner



Banken bevilget 7,5 millioner kroner i gavemidler i 2023, og bidro med 1,2 millioner kroner i sponsormidler.

9.923



9.923 av kundene våre bruker kontoen sin i Vipps.

59



Med disse kompetente medarbeiderne hadde vi i 2023 mange gode, helhetlige møter med våre kunder som er med på å gi oss god kundetilfredshet.

Hovedtall 2023

97,5 mill.

Banken leverer et godt resultat av ordinær drift på 97,5 millioner kroner etter skatt, det beste noen sinne. Inklusive utvidet resultat endte resultatet på 113,7 millioner kroner.

Det er en forutsetning å levere gode resultater for å kunne drive som en selvstendig og solid bank i fremtiden, og være i posisjon til å dele ut gavemidler til lokal utvikling. Vi har de siste årene også vært en betydelig bidragsyter innenfor utdanning og innovasjon, spesielt i Kongsvingerregionen. Banken har hatt en stabil og god utlånsvekst på 7,0 % i 2023, gjennom blant annet en god vekst av nye kunder. Banken bruker EBK (Eika Boligkreditt) aktivt som en god finansieringskilde, og av veksten på 618 millioner kroner er 276 millioner formidlet dit. Den økonomiske situasjonen har for mange blitt mer krevende i løpet av 2023 gjennom økte kostnader og rentenivå. Dette har så langt ikke påført banken vesentlig økning i tap, men noe økt mislighold. Situasjonen på området er tilfredsstillende, og det er i 2023 brukt mer tid enn vanlig på oppfølging og rådgivning for å hindre at kunder kommer i mislighold. Innskuddsveksten var på 4,4 %. Kundene hadde i stort en økt sparerate under pandemien, og banken ser at i en periode med økte kostnader har kunden brukt av sparebuffer. Rentenettoen har vært økende gjennom året i et stigende rentemarked.

Tall i parentes er for 2022. Der ikke annet er nevnt er det tall for morbank som er presentert.

10,63 %

Resultat av ordinær drift etter skatt gir en egenkapitalavkastning på 9,11 %, mot 8,61 % i fjor. Basert på utvidet resultat ble egenkapitalavkastningen på 10,63 % (13,68 %).

50,5 %

Kostnadsprosent justert for verdipapirer endte på 50,5 % (53,0 %). Kostnadsprosent ujustert for verdipapirer er på 50,6 % (49,7 %)

5,6 mrd.

Banken har 5,6 milliarder kroner i utlån på egen balanse. I tillegg har vi 3,7 milliarder kroner i utlån i EBK som gir et samlet utlån på 9,4 milliarder kroner, som er en vekst på 7,0 % fra i fjor.

10,8 mrd.

Ved utgangen av 2023 hadde vi en forretningskapital på 10,8 milliarder kroner inklusive utlån i EBK på 3,7 milliarder kroner.

22,21 %

Ved utgangen av 2023 har morbank en kapitaldekning på 23,04 % (22,95%), og en ren kjernekapitaldekning på 21,73 % (21,52 %). Banken er godt kapitalisert. På konsolidert nivå er kapitaldekningen på 22,21 % (22,09 %), kjernekapitaldekning på 20,70 % (20,46 %) og ren kjernekapitaldekning på 20,27 % (19,95 %).

987,5 mill.

Opptjent egenkapital pr. 31.12.23 utgjør 987,5 millioner kroner på sparebankens fond, 10,0 millioner kroner i gavefond og 129,7 millioner kroner på fond for urealiserte gevinster. Av bankens resultat på 113,7 millioner kroner er 10,0 millioner kroner avsatt til gaver, mens det resterende på 103,7 millioner kroner er tilført sparebankens egenkapital.

4,8 mrd.

Banken har 4,8 milliarder kroner i innskudd fra våre kunder. Det er en økning på 4,4 % fra 2022. Det gir en innskuddsdekning i forhold til utlån på 85,2 % (86,9 %). Innskuddsdekning inklusive utlån til EBK er på 51,5 % (52,8 %).

Året 2023

Å oppsummere 2023 med få ord er ingen enkel øvelse. Om jeg likevel skal gi det et forsøk, er «kontrastfylt» et ord som sitter igjen hos meg. Nyhetsbildet har vært preget av uroligheter og kriger i Ukraina og Midtøsten, men dette har gjort at vi i enda større grad verdsetter vårt trygge liv i Norge – økte utgifter og trangere kår til tross.

Vi legger bak oss et år hvor prisstigningen på varer og tjenester har vært høy. Vi må helt tilbake til 80-tallet for å finne en like høy inflasjon. Dette har fått konsekvenser for økonomien i Norge og i landene rundt oss. Det er rett og slett for høy temperatur, og det har vært et behov for å kjøle ned økonomien. Pengebruken må strammes inn. Det viktigste virkemiddelet myndighetene har, er å sette opp styringsrenten. Når renten går opp, blir penger dyrere. Etterspørselen på varer og tjenester vil gå ned, og målet er at dette skal bidra til lavere inflasjon.

Rentene har gått oppover, både i Norge og hos våre handelspartnere i Europa og USA. Ifølge Norges Banks siste rentebane så er det mye som tyder på at rentetoppen er nådd. Selv om det er krevende tider, og spesielt for de som har minst å rutte med fra før, ser de fleste Odal Sparebank-kundene imidlertid ut til å klare seg godt. Det er fremdeles god aktivitet i næringslivet. Det er også positivt at boligprisene i markedsområdet har holdt seg relativt stabile de siste 10 årene. Det gir oss en slags buffer for et kraftig boligprisfall.

2023 har også vært et år som det har vært enormt mye å glede seg over, og i Odal Sparebank har det vært høy aktivitet i året som vi har lagt bak oss. Vi gikk inn i 2024 som en av de

mest solide bankene i Norge, med et utgangspunkt mange misunner oss. Vi leverer på nytt historiens beste resultat, og har i løpet av året videreutviklet samarbeidet med Aktiv Kongsvinger og stiftet nye bekjentskaper med Zynkron Regnskap AS og Eie Eiendomsmegling på Romerike. 2023 vil for alltid være året der vi tok en posisjon som et framoverlent konsern som tilbyr rådgivning innenfor hele det økonomiske spekteret.

Takket være dyktige og energiske ansatte kan vi blant annet vise til en god utlånsvekst på 7 %. Det er flere grunner til at dette har vært mulig. Banken er opptatt av å høre på og stå side om side med kundene. Vi er opptatt av å være relevante og levere gode kundeopplevelser. Banken har en sterk merkevare, og vi opplever at flere – både person- og bedriftskunder – ønsker å være kunder hos oss. Banken deler av overskuddet, i form av samfunnsnyttige bidrag, som både er viktig for verdiskapingen i vårt markedsområde og som gleder og begeistrer.

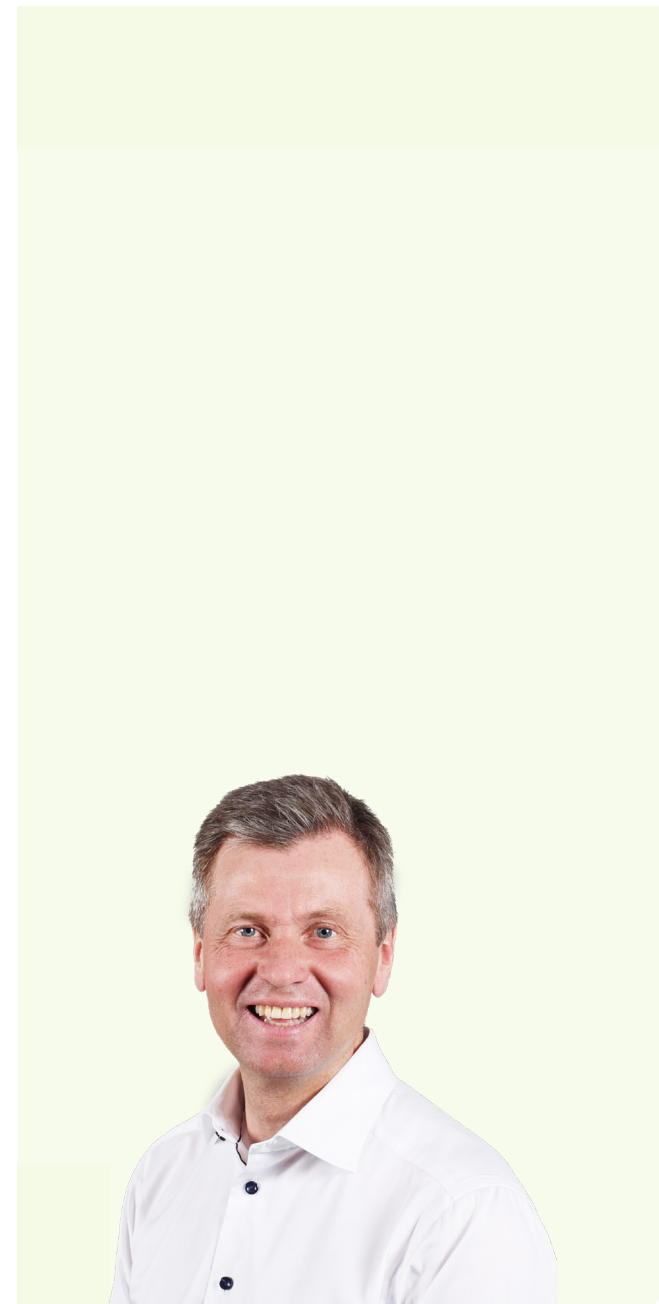
Vi opplever også å være en attraktiv arbeidsgiver. Dette bidrar til at vi beholder dyktige medarbeidere, og at vi får tak i nye, kompetente og relevante folk. Vi er opptatt av kulturutvikling, og opplever at vi har en sterk kultur og et høyt internt engasjement. Vi har satset på ny kompe-



tanse innenfor forretningsområdene person- og bedriftsmarked, og vi har investert i støttefunksjoner med kompetanse innenfor blant annet analyse og anti-hvitvask. Vi har justert strategien og måten å jobbe på innenfor bedriftsmarkedet, og kommer i tiden framover til å være mer synlige og oppleves som mer relevante for flere små- og mellomstore bedrifter i markedsområdet. Vi har de to siste årene investert betydelig i teknologiutvikling. Dette vil bidra til bedre løsninger både for kunder og ansatte, i tillegg til lavere kostnader.

Vi takker for året som er gått, og ser fram til å følge kunder og samarbeidspartnere inn i 2024.

Torleif Lilløy
Adm. banksjef



Eika Alliansen – styrker lokalbanken

Eika Alliansen er et av de viktigste bidragene til norske lokalsamfunn

Odal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 45 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. En samlet forvaltningskapital på om lag 480 milliarder kroner og 2.500 ansatte gjør Eika Alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med moderne digitale kundeløsninger og 170 bankkontorer i 114 kommuner, er bankene i alliansen til stede med avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

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

Eika styrker lokalbankene

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

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

Gjennom Eika får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålansprodukter og spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling. I 2023 inngikk Eika Kredittbank en avtale om fusjon med Sparebank1 Kreditt og Eika Forsikring en avtale om å slå seg sammen med Fremtind Forsikring.

Etter planen, og forutsatt myndighetenes godkjenning, vil disse selskapene bli fusjonert i 2024 og bankene i alliansen vil være eiere og distributører av produkter fra de to sammenlagte selskapene. Dette er gjort for å styrke de to selskaperenes konkurransekraft, som igjen vil bidra til å styrke lokalbankene.

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



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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkreditt-

foretak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søker finansiering der man oppnår markedets beste

betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

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

Hendelser 2023

Januar

28. januar gikk det tradisjonelle Amundløpet på Dølsjøen av stabelen, i regi av Slåstad IL. Vi er stolt sponsor og bidro med premier.

Februar



8. februar inviterte vi til Helaften i Rådhus-Teatret på Kongsvinger. Stikkord: Sylia med band, lokale artister, sofadebatt og utdeling av Odal Sparebanks bærekraftpris. Nesten fullsatt sal og veldig god stemning!



10. februar deltok vi på nyåpningen av Ungdommens hus på Skarnes, med det nye navnet Kompasshuset. Vi delte ut gavesjekk, og det var utrolig populært.

Mars



I mars inngikk vi ny samarbeidsavtale med KIL turn.

30. mars inviterte vi til påskelunsj for bedriftsmarkedet på Sanngrund. Her fortalte blant annet Hans Otto Veflen fra Veflen Entreprenør, vinner av Odal Sparebanks bærekraftpris, om sitt arbeid innenfor bærekraft.

April

20. april inviterte vi til temakveld for landbruket med blant annet solenergi som tema.

Like før påske arrangerte vi den årlige stilkonkurransen i Odalsbygdene. Vi lar oss imponere av mange dyktige stilskrivere, og det ble seier til Nord-Odal Ungdomsskole denne gangen.

Mai

Vi ble invitert til Eidskog MX, og vi fikk overvært løp og delt ut gavemidler.

Juni



14. juni kunne vi ønske nærmere 100 damer velkommen til sparekveld på festningen på Kongsvinger. Med gode foredrag, moteshow og god mat ble dette en veldig fin kveld.

17. juni ble Morodalsfestivalen arrangert på Prestgarden på Sand. Dette er et viktig inkluderings tiltak, og vi er stolt sponsor.

August

4.-6. august var det tid for Audunbakkenfestivalen igjen, og vi er stolt sponsor.

30. august inviterte vi til sparekveld på Slobrua; denne gangen åpent for alle.

Odal Sparebank gir muligheter i lokalsamfunnet, og er viktig for bredde og topp.

Nord-Odal idrettslag



Vi ga som vanlig en fin gave til alle som begynte i 1. klasse, og vi fikk mange forventningsfulle barn innom banken.

September

1. september innledet vi et samarbeid med Eie eiendomsmegling som har kontor på Jessheim og Råholt. De er markedsledende på Øvre Romerike, og dette samarbeidet vil bli viktig for oss framover.



På bildet, daglig leder Henrik Drabløs og avdelingsbanksjef Henriette Brandser Næss.

Det tradisjonelle Dølisjøen Rundt gikk av stabelen. Vi ga bort en fin gave til alle konfirmanter i anledning den store dagen.

Oktober

23. oktober inviterte vi alle ansatte på Mapei til en times foredrag om sparing og pensjon; veldig godt mottatt.



Vi er utrolig glade for bankens engasjement, og i noen tilfeller har det vært helt avgjørende med støtte fra Odal Sparebank.

Vegard Herlyng, Høgskolesenteret i Kongsvinger



November

22. november ble #treffes arrangert på Rebel i Oslo. Dette er en del av arbeidet med å få utflyttede fra Kongsvingerregionen til å flytte hjem igjen. Det er viktig å synliggjøre de gode mulighetene som finnes her innen jobb og bolig, og hva vi kan by på. Det var rekordmange deltagere, ca. 350 person, som fikk høre korte introduksjoner av bedrifter og kommuner, og kunne besøke ulike stands. Meget vellykket!

17. november; premiere på Odalsrevyen, der vi er med som stolt sponsor.



Økonomisk bidrag fra Odal Sparebank muliggjorde realisering av drømmen om en pumptrack på Neskollen.

Neskollen velforening



Desember

12. desember inviterte vi igjen til julelunsj på Sanngrund for næringslivet, og det ble rekordmange deltagere denne gangen; vel 70 personer. Gunnar Birkevold fra Eika Kapitalforvaltning og Tom Johnsen, daglig leder i Kurér, bidro med faglig innhold i tillegg til vår egen Ove Ingebrigtsen.



Gavetildeling 2023



IDRETT OG FYSISK AKTIVITET

Kongsvinger og omegn rideklubb
Mo båtforening
Kongsvinger Kunstløp
Nord-Odal Skytterlag
Kongsvinger Danseklubb - Victory Dance
Borgen IL
Kunja Taekwondo Nord Odal
Søndre Odalens Skytterlag
Kongsvinger svømmeklubb
Skarnes speidergruppe
Eidskog MX
Oppstad Idrettslag
Gjerdrum golfklubb, juniorgruppe
Åreppen 4H
Gjerdrum Rullepark
Brandval IL fotballgruppa
Slåstad Idrettslag
Kisen Miniatyrskytterlag
Nord-Odal MX klubb
KIL turn
Team Odal
Skarnes Håndball
Odal Orienteringslag
Nord Odal Idrettslag
Ullensakersvømmerne
Røyskatten 4H
DNT Odal
Gjerdrum IL, alpint Kniplia
Odal Klatreklubb
Størjebygden Skytterlag
Odal Friluftsråd
Odal E-sport
Kløfta Idrettslag

KULTUR, KUNST OG HISTORIE

Nord-Odal skolekorps
Odal Rockeklubb
Odal husflidslag
Odalstunet/Anno museum
Nord-Odal hornmusikk
Morodalsfestivalen
Prosjekt Hverdagsglede, Kongsvinger
URO - ungdommens rockeklubb Odal
Odal fotoklubb
Odal Bygdekvinnelag
Foreningen VB 51
Vinger Mekk og Morro

SAMFUNN, UTVIKLING, SOSIALE TILTAK

Bruvoll Vel
Tronbøl Vel
Knapper Vel
Hokåsen Vel
Neskollen Velforening
Sander Samfunnshus
Newton-rommet, Magnor
Oppstad samfunnshus SA
Skarnes Grendeutvalg
Slåstad Grendeutvikling
Skarnes Handelsstands Forening
Nord-Odal Rotaryklubb

HUMANITÆRE TILTAK/HELSE

Internasjonalt kvinnenettverk I Nord-Odal
Odal Røde Kors
Diabetesforbundet Odal
Nord-Odal Frivilligsentral
Aktivitetssenteret Korsmo (Korsmoløpet og dansen)
Eldres kafe, Nord-Odal
Nord-Odal Pensjonistforening

Kunden og Odal Sparebank i den digitale verden

I 2022 byttet banken kjernebankplattform, som pilotbank i et stort prosjekt gjennomført av Eika i samarbeid med TietoEvry. Vi har nå gjennomført første hele år på den nye plattformen, og jobber sammen med Eika og de andre bankene i alliansen for å ta ut gevinstene av de nye verktøyene.

Nordmenn er verdensledende i bruk av digitale verktøy, og graden av digitalisering øker stadig blant våre kunder. Mobilbanken vår gir en god oversikt over hele kundeforholdet hos oss, og det finnes egne menyer for alle aspekter ved kundeforholdet; hverdagsøkonomi, sparing, forsikring og lån. Her kan man betjene det meste selv, eller få hjelp til å hjelpe seg selv av våre ansatte på kundesenteret eller i filialene våre.

Det tilbys pålogging med biometri både i mobilbanken og Vipps, noe som gir ekstra sikkerhet. Her jobbes det stadig med utvikling av flatene, for å bidra til større sikkerhet og for å bekjempe den stadig økende trenden med svindel.

Via Sikker meldingstjeneste i mobilbanken og nettbanken, kan kundene ta kontakt via innlogget side. Her kan man kommunisere kryptert med banken, og utveksle dokumentasjon og informasjon.

Vi tilbyr en digital «Bli kunde»-løsning, som er tilgjengelig for både personkunder og bedriftskunder. Dette er et viktig verktøy for å sikre at vi får på plass det som er av krav ved kundeetablering, og det gjør oss mer tilgjengelig for dem som ønsker å bli kunder hos oss.

Våre kunder kan nå booke møter med våre rådgivere via bookingløsning på vår hjemmeside. De kan velge hvilken lokasjon de vil ha møte på, eller om de ønsker digitalt møte. Det tilbys møter ut fra hvilke temaer man ønsker rådgivning på.

For de fleste avtaler og dokumenter tilbys det digital signering. Så godt som alle lånesaker hvor det er mulig, signeres nå digitalt. Det kan opprettes spareavtaler og engangstegninger i fond via digitale flater, og i 2023 var det en høy prosentandel av kundene våre som etablerte disse avtalene selv. Det samme gjelder skadeforsikring. Alt i alt er dette gode tilbud til våre kunder som ønsker å løse ting selv når det passer dem. Man kan også åpne flere kontotyper og bestille bankkort via mobilbanken. De kundene som ønsker å komme inn i banken og snakke med en rådgiver, gjør selvsagt det.

Vi har hatt en god utvikling på løsninger for bedrifter, noe regnskapsførere også er fornøyd med. Ny dataplattform og kjernebankløsning gir oss ytterligere muligheter mot bedriftsmarkedet. Også her jobber vi sammen med Eika for å forbedre løsningene våre mot bedriftsmarkedet.

Gjennom Eika er vi i stadig utvikling på digitale løsninger for både kunder og ansatte. Vi har stadig fokus på gevinstrealisering. Det jobbes med å se på våre verktøy og prosesser for å være effektive på tids- og kostnadsbruk. Vi har tatt i bruk roboter til å hjelpe oss med repeterende oppgaver, slik at vi kan ha mer tid til å gi gode kundeopplevelser der det ikke finnes digitale prosesser.

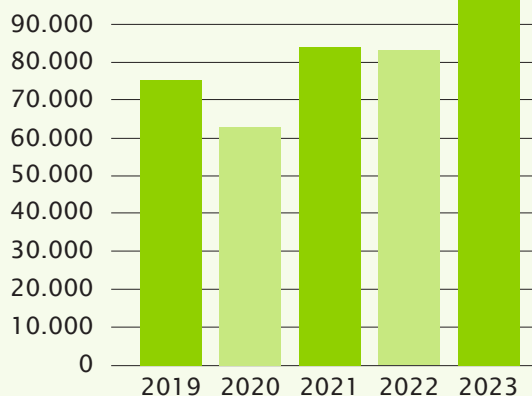
Kundeadferd og måten banken jobber på i dag er endret mye de siste årene. Det skjer en digital revolusjon når det gjelder bankens kommunikasjon til kunder og marked. Annonsering og reklame er ikke lenger via papirannonser eller brev, men skjer digitalt i form av SMS og nyhetsbrev. Banken gjennomfører også flere og flere kundemøter digitalt. Kommunikasjon skjer gjerne via bankens hjemmeside og mobilbanken. Banken er nå synlig på sosiale medier som Facebook, LinkedIn og YouTube.

Medaljens bakside når det gjelder digitale verktøy er økende forsøk på digital svindel. I forbindelse med pandemien endret handlemønsteret til kundene våre seg, og flere handler på nett. I takt med veksten i svindelforsøk, jobber bankene kontinuerlig med å få opp systemer som klarer å stoppe dette økende problemet. Mye klarer systemene å stoppe, men likevel er det noen kunder som dessverre lar seg svindle. Banken bistår kunden i å få ryddet opp, så langt det lar seg gjøre.

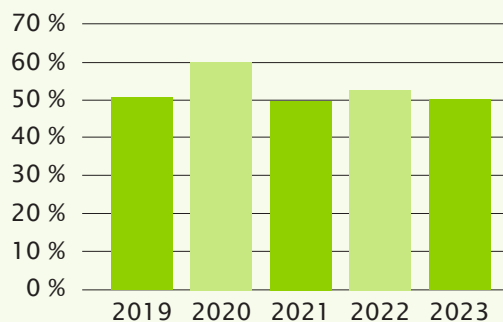
Kunstig intelligens utvikles i mange former. KI er intelligente systemer som utfører handlinger, fysisk eller digitalt, basert på tolkning og behandling av strukturerte eller ustrukturerte data, i den hensikt å oppnå et gitt mål (*Nasjonal strategi for KI – regjeringen.no*). Eika har, på vegne av bankene, jobbet med maskinlæring i 7 år. Det jobbes nå i stor fart med generativ KI, for å gi oss gode verktøy i hverdagen. Det er startet et arbeid med tilrettelegging av plattformene våre for å kunne ta i bruk MS Copilot i 2024.

Nøkkeltall

Resultat etter skatt i kroner



Driftskostnader i % av driftsinntekter



RESULTATREGNSKAP – TALL I MNOK	2019	2020	2021	2022	2023
Netto renteinntekter	130.001	128.428	134.408	157.927	207.651
Sum netto driftsinntekter	43.934	53.305	62.230	57.330	57.679
Sum driftskostnader	83.165	100.015	90.194	105.514	128.386
Netto tap på utlån og garantier	-7.143	5.261	-2.038	2.155	7.829
Gevinst/tap anleggsverdipapirer inkl. kredittap på obligasjoner	-17	2.058	723	-3.028	-642
Resultat før skatt	97.930	76.457	108.572	104.560	128.474
Skatt	22.463	16.007	24.266	22.050	30.963
Resultat etter skatt	75.467	60.450	84.307	82.510	97.510

BALANSE (UTVALGTE POSTER) – TALL I MNOK	2019	2020	2021	2022	2023
Forretningskapital inkl. Eika Boligkreditt	7.275.877	8.756.073	9.470.976	10.189.009	10.838.729
Forvaltningskapital	5.437.951	6.209.680	6.417.317	6.743.722	7.117.685
Brutto utlån egen balanse	4.463.317	4.925.086	5.160.215	5.309.849	5.680.020
utlån i Eika Boligkreditt	1.837.926	2.546.393	3.053.659	3.445.287	3.721.044
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	6.301.242	7.497.370	8.213.875	8.755.136	9.401.064
Innskudd	3.750.420	4.090.146	4.429.578	4.636.485	4.839.616
Sparebankens fond	695.824	808.216	823.685	899.957	987.467

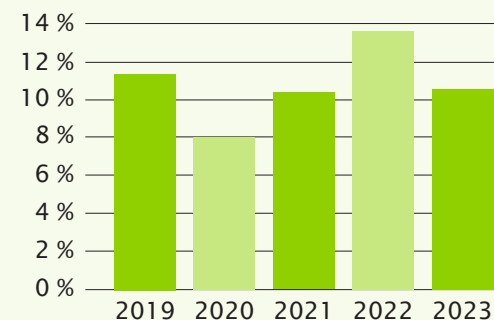
LØNNSOMHET	2019	2020	2021	2022	2023
Rentenetto i % inkl EBK	2,03 %	1,82 %	1,76 %	1,76 %	2,17 %
Resultat før tap og skatt i % av forvaltning	1,70 %	1,27 %	1,70 %	1,61 %	1,98 %
Egenkapitalavkast. i % etter skatt inl utvidet resultat	11,45 %	8,02 %	9,93 %	13,68 %	10,63 %
Kostnadsprosent	51,14 %	60,37 %	49,49 %	53,00 %	50,50 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån	-0,13 %	0,09 %	-0,03 %	0,03 %	-0,08 %
Driftskostnader	83.165	100.014	90.194	105.514	128.386

VEKST/FINANSIERING	2019	2020	2021	2022	2023
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt	10,10 %	18,83 %	9,56 %	6,99 %	7,04 %
Innskuddsvekst	3,55 %	9,06 %	8,30 %	4,67 %	4,38 %
Innskuddsdekning egen balanse	84,03 %	82,61 %	85,84 %	86,87 %	85,20 %

KREDITTVALIDITET	2019	2020	2021	2022	2023
Bedriftslån i % av brutto utlån egen balanse	25,48 %	30,50 %	30,72 %	31,06 %	32,64 %
Kredittforringede engasjement	50.692	99.551	65.495	34.719	143.895
Netto misligholdte lån	25.278	18.281	15.872	12.998	27.198
Misligholdte engasjement (90 dager) i % av utlån	0,57 %	0,41 %	0,31 %	0,24 %	0,48 %

SOLIDITET	2019	2020	2021	2022	2023
Egenkapital i % av forretningskapital	12,80 %	10,72 %	10,84 %	10,00 %	10,40 %
Ren kjernekapital i %	21,88 %	19,33 %	20,19 %	21,52 %	21,73 %
Kjernekapital i %	21,88 %	19,33 %	20,19 %	21,52 %	21,73 %
Kapitaldekning i %	24,31 %	20,75 %	21,60 %	22,95 %	23,04 %
Ren kjernekapital i % (konsolidert)	19,40 %	18,23 %	18,85 %	19,95 %	20,27 %
Uvektet kjernekapital (konsolidert)	9,14 %	9,15 %	9,05 %	9,04 %	9,53 %

Egenkapitalavkastning i % etter skatt



Troverdig, tilgjengelig, modig

Holdningen om kort vei fra handling til resultat gjør at banken har et kjempegodt grunnlag for å drive godt også fremover. Med mange nye lagspillere satser banken på å bli enda spissere der vi er gode, personlig rådgivning og tett kundeoppfølging. Samtidig skal vi være på utkikk etter nye muligheter til det beste for våre kunder og lokalsamfunn.

HJERTET I LOKALMILJØET

Mange av våre kunder har som oss hjertet sitt i lokalmiljøet med idrettslag, skolekorps, grendelag og annen lokal aktivitet. Det er viktig for å skape levende og aktive miljøer som kan være med på å gi befolkningsvekst og økonomisk vekst gjennom næringsutvikling. Bankens ønsker kunder som er opptatt av hva som skjer i våre lokalsamfunn. Odal Sparebank ble i sin tid etablert for å gjøre «småa Capitaler frugtbringende og kunne avhjelpe nogen Laanetrang i Præstegjeldet», som det står skrevet i bankens tidligste dokumenter. Hovedmålet var å trygge sparepenger, og yte lån til privat- og bedriftskunder for å skape vekst og bygge fremtid. Det er fortsatt et overordnet mål, snart 150 år etter etablering.

Å GI NOE TILBAKE TIL LOKALMILJØET

Avkastningen på bankens egenkapital skal være tilfredsstillende, og vi har tydelige mål for dette gjennom vår langsiktige strategi. Det er nødvendig for å trygge videre eksistens som selvstendig og lokal sparebank med god soliditet. Bankens skal også gi av sitt overskudd til lokalmiljøet i form av gaver. I tillegg ytes betydelige sponsormidler til lag

og foreninger. Disse bidragene kommer kunden og våre lokalsamfunn til gode.

KUNDEOMSORG – BEDRIFTER OG LOKALE HELKUNDER; FAMILIEN

Banken skal drive aktiv kundeomsorg og aktivt jobbe med å kontakte kunder. I det ligger det at vi bryr oss om våre kunder og avdekker behov gjennom god rådgivning. Hverdagsøkonomien styrer mange av kundene våre selv via nettbank og mobilbank. Det er ved de viktige milepælene og hendelsene i livet at banken ønsker å bidra med god rådgivning med avdekking av behov, og finne gode løsninger for den enkelte kunde. Det kan være ved overgang til voksenliv, stifte familie, etablering av selskaper, sykdom, arv og lignende. Vår styrke er å se hele kunden og dekke de reelle behov kunden har.

Kundesegmenter som peker seg ut som spesielt viktige for oss, er små- og mellomstore bedrifter og den lokale helkunden – familien. Sett i lys av god rådgivning som vårt største fortrinn, så er dette kunder som verdsetter våre tjenester spesielt godt. Kunder som er trygghetssøkende, passer også spesielt godt inn i vårt konsept.

VÅR DIGITALE VIRKELIGHET

I en verden med høy digital utvikling ønsker kundene i stadig større grad å løse de enklere banktjenestene selv gjennom mobilbank eller nettbank. Vi opplever at mange kunder er blitt tryggere på bruk av digitale tjenester og verktøy. Bankens er også ute i forskjellige fora og informerer om tjenestene, og bidrar til trygghet for kundene. Gjennom Eika Gruppen er vi sikret et profesjonalisert prosjekt- og

utviklingsmiljø. Det investeres ressurser mer enn noen gang i utvikling av nye løsninger, og disse skal ivareta bankens nærhet til kunden gjennom de kanalene kundene velger å bruke. Vi skal være til stede med gode løsninger som er raske og enkle i hverdagen, og vi skal være tilgjengelige for kundene når de trenger det. I løpet av høsten 2022 byttet vi til ny IT-plattform, som vil gi oss økt utviklingstakt og mindre kostnader.

KOMPETANSE

Det å ha høyt kompetente og engasjerte medarbeidere er viktig for å nå våre overordnede mål gjennom god rådgivning. Våre rådgivere er autorisert innen finansiell rådgivning, person- og skadeforsikring samt kreditt. Alle ledere har i 2024 gjennomført Eika Lederskolen. Lederskolen er et omfattende program med temaene; ledelse og lederutvikling, selvledelse, kommunikasjon, stressmestring og teamledelse. (Mulig dette blir for mye, og gjentagende, så kanskje bedre med: les mer om dette på side 27 eller under org, komp og arbeidsmiljø) De fleste ledere er også salgslersertifisert. Digital kompetanse er viktigere enn noen gang, og for å lykkes må vi ha riktig faglig kompetanse, i tillegg til relasjonskompetanse. I dagens raske endringstakt i finansbransjen blir ansatte aldri ferdig utdannet, men må ha kontinuerlig fokus på kompetanseheving.

KONKURRANSEDYKTIGE VILKÅR

Banken skal tilby konkurransedyktige vilkår. Med et godt utbygd og bemannet kontornett gir det et visst kostnadstrykk som gjør at vi ikke evner å konkurrere med rene nettbanker når vi kun ser på

pris. I Odal Sparebank får den enkelte kunde god rådgivning som en del av kundeforholdet, noe som gir en viktig merverdi.

NETTVERK OG UTDANNING

Odal Sparebank skal bygge nettverk og spille på lag med andre lokale aktører, som sammen med banken kan bidra med noe ekstra til våre kunder og samarbeidspartnere. Vi har samarbeid med flere næringshager og andre nettverk i regionene.

Et godt samspill med skoler og bedrifter i våre markedsområder ser vi som viktig og nyttig for begge parter. Vi ga tilsagn om en større gave til etablering av forskningspark ved Høgskolesenteret på Kongsvinger høsten 2021, og nå er dette prosjektet i etableringsfasen. Etablering av et forskningssenter på Kongsvinger vil bidra til at dagens fremtidsrettede høgskolestudier kan bevares og utvikles i årene som kommer. Det blir også varige kompetansearbeidsplasser i forskningsparken, ved skolen og i nettverket rundt, og positive ringvirkninger ellers. Vi bidrar også med midler til fagskolen, der vi konkret gir midler til en studieretning innenfor helse.

BÆREKRAFT

Odal Sparebank fortsetter sin satsing på verdiskaping i lokalsamfunnet. Som en seriøs aktør ser vi at små og store valg har innvirkning på økonomien, samfunnet og miljøet i virksomhetsområdene våre. Det er viktig for oss å fortsette å støtte og bidra til utvikling av lokale leverandører og samarbeidspartnere for å sikre en bærekraftig og positiv fremtid. Banken har tatt noen viktige valg på veien for å lykkes med bærekraft.

Les mer om dette i eget kapittel.



- 1 Dovile Stakauskienė, økonomi og stab
- 2 Mira Dad, banksjef privatmarked
- 3 Fredrik Fjeld, rådgiver dagligbank
- 4 Stine K. Lensebakken, rådgiver personmarked

- 5 John Kr. Strand, kommunikasjon/bærekraft
- 6 Marthe Johanne Stenersen, rådgiver landbruk
- 7 Mia Dung Iversen, økonomicontroller
- 8 Anne L. Fernandes, rådgiver personmarked

Årsberetning 2023

INNLEDNING

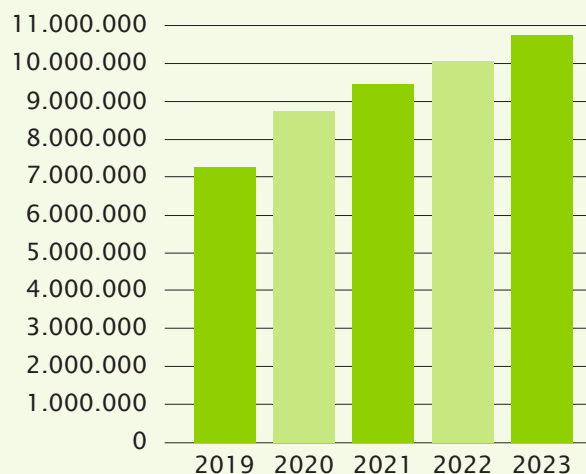
Odal Sparebank oppnådde et resultat av ordinær drift på 97,5 millioner kroner etter tap og skatt i 2023, noe som er tidenes beste. Resultatet er 15,0 millioner kroner bedre enn fjoråret. Bankens utvidete resultat er på 113,7 millioner kroner. Taps- og misligholdssituasjonen har normalisert seg etter to år med spesielt lave tap og mislighold. Høy inflasjon og stigende rentenivå har så langt ikke gitt vesentlige utfordringer, og banken har jobbet på kundesiden med aktiv, god rådgivning i en mer krevende tid.

Tall i parentes er sammenligningstall for 2022, med mindre annet er oppgitt. Der annet ikke er nevnt, er mortall nevnt i årsberetningen.

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminering ble 1,6 millioner kroner etter skatt i 2023 (majoritetens andel 0,3 millioner, og minoritetens andel 1,3 millioner). Resultat Regnskap Holding er 100 % eier av Zynkron Regnskap AS. Zynkron er et autorisert regnskapsbyrå som tilbyr tjenester innen regnskap og rådgivning. Resultat etter skatt for selskapene konsolidert ble 1,3 millioner kroner i 2023. Aktiv Glåmdalsmegler Kongsvinger leverer tjenester innen eiendomsmegling. Resultat etter skatt for selskapet ble 0,3 millioner kroner i 2023.

Banken er solid og har et godt fundament for ytterligere å utvikle driften. Banken har 4 moderne fullt bemannede filialer. Dette bygger opp under bankens strategi som blant annet sier at vi skal være tilgjengelige for våre kunder der de kan få rådgivning fra bankens kompetente og modige medarbeidere.

Forvaltningskapital inkl. EBK



Bankens gode utvikling er med på å gi grobunn for å kunne oppnå god vekst og resultater i kommende år, og imøtekomme myndighetenes krav for bankdrift. Sparebankens fond er på 987,5 millioner kroner med en kapitaldekning på 22,21 % konsolidert (22,09 %).

Forvaltningskapitalen på egen balanse er på 7,1 milliarder kroner. Med tillegg av utlån via EBK på 3,7 milliarder kroner, er total forretningskapital 10,8 milliarder kroner. I dette ligger utlån til kunder på 9,4 milliarder kroner inklusive EBK. Det gir en utlånsvekst i 2023 på 7,0 %. Samlede kundeinnskudd utgjør 4,8 milliarder kroner, en vekst på 4,4 %. Bankens rentenetto for 2023

inklusive EBK er på 2,17 %, en økning på 0,41 % fra 2022. På egen bok er rentenettoen 3,02 %, mot 2,38 % ifjor.

VEKST OG FREMTIDSUTSIKTER

For å sikre en positiv og sunn utvikling er fokuset på sunn vekst et viktig element som vi skal fortsette å satse på. Banken er opptatt av forholdet mellom vekst og kvalitet. For å klare dette er det avgjørende å jobbe med å styrke faktorer slik som:

- Kompetanse
- Aktiv hverdagsledelse
- Kontrollert vekst
- Kostnadskontroll

Når det gjelder privatmarkedet, så har banken ulike markedsandeler i våre markedsområder, Odalen, Kongsvinger og Romerike. I Odalen har vi et godt fotfeste, mens vi i Kongsvinger og på Øvre Romerike har betydelig vekstpotensial, og det er her banken har hatt størst vekst også i 2023. I Kongsvinger merker vi at innbyggerne ønsker seg en tilstedeværende bank, og vi får stadig flere henvendelser med ønske om å bli kunde og spørsmål om sponsorer. På Romerike er vi eneste bank på Kløfta, og vi skiller oss ut fra mengden av andre banker som er etablert på Jessheim.

Hverdagsøkonomi

Banken har fokus på rekruttering av kunder som velger oss som leverandør på både dagligbank, sparing, boligfinansiering og forsikring. Her har vi hatt en god utvikling det siste året og ser viktigheten av å tilby kundene verdien av å ha en kortreist hverdagsbank der ting bare fungerer. Banken er opptatt av å gjøre det enkelt og smidig for kunden å ha alt

samlet på ett sted. Våre rådgivere sitter klare for å hjelpe kundene med smarte løsninger og kortreist rådgivning, slik skal vi skape verdi for våre kunder. Vi merker i våre møter med kunder et sterkt behov for nær og personlig rådgivning blant samtlige aldersgrupper. Vi ønsker å tiltrekke oss enda flere unge kunder til både rådgivermøter og gjøre de kjent med våre digitale løsninger som over tid har utviklet seg i tråd med forventningene til kundene. Vi skal styrke vår posisjon som et robust og trygt bankvalg overfor våre kundegrupper.

Bedriftsmarked

Bedriftsmarkedet er et av bankens satsningsområder, og vi ønsker å øke bankens bedriftsandel de neste årene. Vi jobber med små og mellomstore bedrifter, og gjerne selskaper hvor eier er aktivt med i den daglige drift. Vi har god kompetanse på og jobber mye med selskaper innen landbruk, bygg og anlegg, eiendom samt kompetansebasert tjenesteyting. Vi er godt rustet til å rekruttere nye og gode bedriftskunder. Ingen andre banker i regionen har så mange bedriftsrådgivere som oss. Bedriftskundene etterspør, og trenger spesielt rådgivning i sitt daglige virke, og her kan vi virkelig utgjøre en forskjell. Dette så vi blant annet gjennom pandemien der banken var raskt ute for å bistå med god rådgivning og oppfølging gjennom en usikker tid.

For å lykkes på bedriftsmarkedet skal vi:

- hjelpe kundene å få en enkel og problemfri bankhverdag
- hjelpe kundene å avdekke og virkeliggjøre sine planer, mål og muligheter
- tilby SMB-kunden og lokalt næringsliv markedets beste kundeopplevelse gjennom

helhetlig økonomisk rådgivning og gode løsninger

Vi skal være en coach og sparringspartner for kunden; aktivt hjelpe dem med å realisere både kortsiktige og langsiktige mål.

Oppsummert i vårt og Eikas løfte til kunden:

Din hjelp til å ta gode valg. Alltid.

MARKEDSFORHOLD – ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK 2023

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

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

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

Den uvant høye inflasjonen fra 2022 holdt seg

overraskende nok høy gjennom 2023, delvis fordi kronekursen svekket seg betydelig gjennom fjoråret. Kronekursen, målt ved den importveide i-44 indeksen falt med 4,4 % i løpet av 2023. Konsumprisindeksen økte med uventede høye 5,5 %, noe som nulltet ut et raust lønnsoppgjør og dermed hindret kjøpekraften å bedre seg for folk flest.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

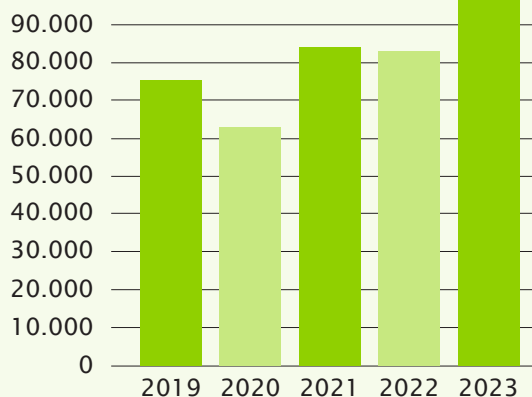
Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven, årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak og god regnskapsskikk. Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskapet med balanse en rettvise oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Tall i parentes er sammenligningstall for 2022, med mindre annet er oppgitt.

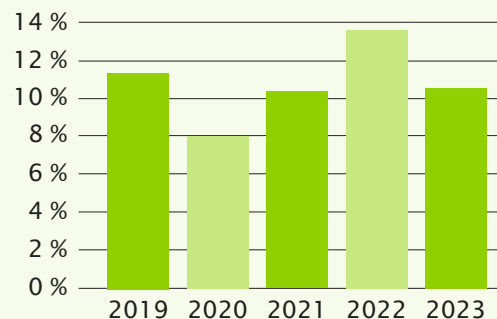
RESULTATREGNSKAP

Resultat før skatt ble på 128,5 millioner kroner (104,6 millioner). Resultatet etter skatt på 97,5 millioner kroner (82,5 millioner) gir en egenkapitalavkastning på 9,11 % (8,61 %). Egenkapitalavkastning inklusive utvidet resultat var for 2023 10,63% (13,68 %)

Ordinært resultat etter skatt i kroner



Egenkapitalavkastning i % etter skatt



RENTENETTO

Rentenettoen var på 207,7 millioner kroner (157,9 mill.). Dette tilsvarer 3,02 % (2,38 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er i 2023 betalt 3,8 mill. kroner til Bankenes sikringsfond. Norges Bank økte styringsrenten 7 ganger i løpet av året, fra 2,75 % til 4,50 % ved utgangen av 2023. Bankens rentenetto på egen bok har økt. Med høy andel av lån formidlet til EBK er det riktig å se på provisjonen herfra i rentenettoen. Rentenetto inklusive EBK er 2,17 % mot 1,76 % ifjor. Vekst på egen bok er i stor vekst på BM med normalt høyere margin.

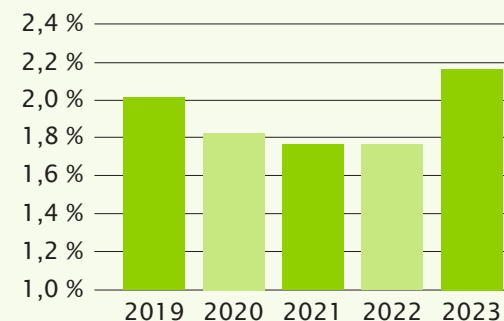
ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Andre driftsinntekter endte i 2023 på 57,0 millioner kroner (54,3 millioner). For konsern er andre driftsinntekter på 76,4 millioner. 16,3 millioner kommer fra Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger, og er i stor grad inntekter knyttet til eiendomsmeglingstjenester. 3,1 millioner kommer fra Resultat Regnskap Holding, og er inntekter tilknyttet rådgivning og regnskapstjenester. Provisjonsinntektene er høyere enn fjoråret, men lavere enn budsjett. Dette skyldes blant annet lavere inntekter fra EBK grunnet flere renteøkninger enn antatt. Gjennom et sterkt økende rentenivå øker fundingkostnadene i EBK umiddelbart, men banken må forholde seg til varslingsfristen, og får dermed økt kundens rente 2 måneder etter. Ut over provisjon fra EBK har banken provisjonsinntektene fra forsikring og betalingsformidling, og noe fra sparing og andre produkter. Banken etablerte ved årsskiftet et forsikringsteam, og det forventes god utvikling på dette området i 2024.

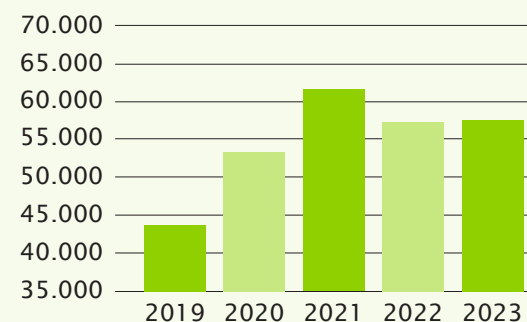
Andre driftsinntekter

Det er et mål å oppnå høyere andel andre inntekter. Andre inntekter er ikke avhengig av bankens balanse, og krever ikke egenkapital. Disse inntektene kommer fra salg av skade- og personforsikringer,

Rentenetto inkl. EBK i %



Netto driftsinntekter

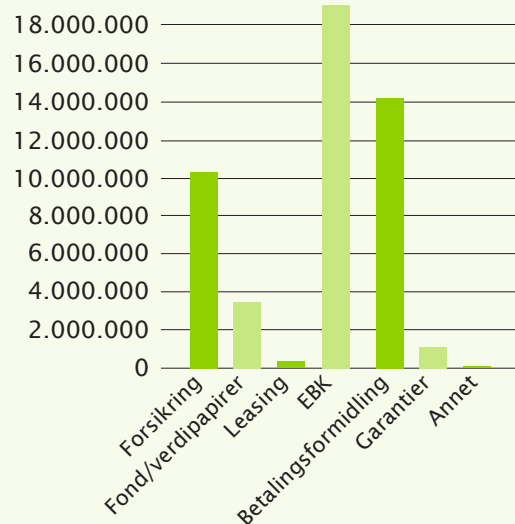


og salg av plasseringsprodukter i tillegg til betalingsformidling. Det er gledelig å se en jevn økning av andre driftsinntekter de siste årene sett bort fra forbigående lavere inntekter fra EBK. Banken har etablert forsikringsteam og spareteam for å øke disse inntektene og sikre god, helhetlig rådgivning.

KOSTNADER

Bankens totale driftskostnader i 2023 endte på 128,4 millioner kroner (105,5 millioner), en økning på 21,7 %. For konsern endte totale driftskostnader i 2023 på 149,3 millioner kroner i 2023. For Aktiv

Provisjonsinntekter i kroner



Eiendomsmegling Kongsvinger er 7 millioner lønn, 8,7 millioner andre driftskostnader og 0,3 millioner avskrivninger. For Resultat Regnskap Holding er 2,3 millioner lønn, 0,4 millioner andre driftskostnader og 0,2 millioner avskrivninger.

En generell prisvekst har gitt en økning, samtidig har overgangen fra SDC til TietoEvry gitt forbigående økte kostnader. Dette vil bedres vesentlig fra 2024. Banken har også økt bemanningen fra 47 til 59 ansatte gjennom året, noe som gir økte kostnader. Dette for å håndtere økte regulatoriske krav samt ytterligere økt kundevekst. Bankens kjernedrift er grunnleggende god, og i toppsjiktet når en sammenligner med andre Eika-banker. Det ble også utbetalt en lik påskjønnelse til alle ansatte med bakgrunn i gode resultater og stort engasjement og innsats gjennom 2023.

Vi har stort fokus på verdiskapning til en lavest mulig pris. Det er gjennom stadig nye digitale løsninger som vi investerer i, at vi kan oppnå kostnadseffektiv utvikling.

Det er viktig for oss at kunden tar i bruk de nye og effektive funksjonaliteter som blir levert. Det har også vært et mål at interne digitale løsninger skal brukes i størst mulig grad for at dette skal gi gevinstrealisering gjennom effektiv bruk, tidsmessig og kostnadsmessig. Ett av hovedmålene for overgangen fra SDC til TietoEvry var å sikre høy utviklingsgrad på digitale løsninger for kunde og banken fremover.

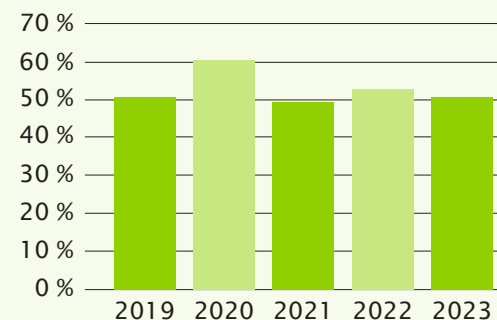
TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Netto tapskostnad i 2023 ble 7,8 millioner kroner. Banken benytter tapsmodell som er utarbeidet av Eika. Banken har selv foretatt en validering og vurdering av modellen, og mener at modellen estimerer tapsrisiko for bankens portefølje tilfredsstillende. Høy inflasjon og renteøkning har ikke gitt vesentlig utslag i tap, men kredittforringende engasjement er økende i 2023. Banken er forberedt på at enkelte kunder kan få utfordringer i løpet av 2024. I krevende tider er dialog og god rådgivning overfor våre kunder viktigere enn noen gang.

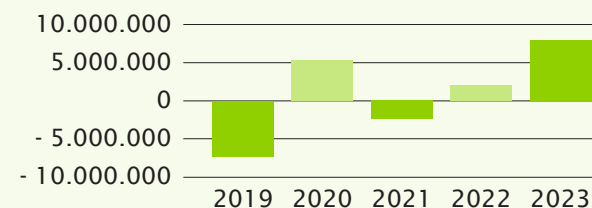
Bankens tapsavsetninger er fordelt i stage 1, stage 2 og stage 3. Friske lån ligger i stage 1, og lån med høyere kredittrisiko i stage 2. I stage 3 ligger engasjement med betalingsmislighold over 90 dager og andre kredittforringede engasjement.

Avsetningen i stage 1 er på 6,2 millioner kroner, 10,6 millioner kroner i stage 2 og 18,8 millioner kroner i stage 3. Dette er 35,7 millioner kroner totalt. Sum misligholdte engasjement er på 30,7 millioner kroner, og andre kredittforringede engasjement er på 85,0 millioner kroner. Utviklingen i

Driftskostnader i prosent av driftsinntekter



Netto tap på utlån og garantier



kredittforriggende engasjement er økende fra 2022, og skyldes en økning i UTP-markerte engasjement, samt en økning i betalingsmislighold under 90 dager. Økningen er en normalisering, da vi kommer fra 2 år med svært lave misligholdte og andre kredittforringede engasjement.

Banken har markert 24 kunder med en total portefølje på 64 millioner kroner med forbearance inklusive ubenyttede kreditter. Forbearance markerte kunder er kunder som er innvilget betalingslettelse der kunden har finansielle problemer. Kunder som markeres med forbearance vil automatisk flyttes til steg 2 avsetninger. Av bankens forbearancemarkerte engasjement, er samtlige markert grunnet avdragsfrihet.

En låntaker skal UTP-klassifiseres hvis den ikke forventes å kunne tilbakebetale sine kredittforpliktelser. Banken har per 31.12.2023 markert 12 kunder med Unlikelihood to Pay (UTP) med portefølje på 30 millioner kroner. UTP-klassifiserte kunder vil overstyres i steg 3.

Det gjennomføres gjennomganger med kontorene for raskt å identifisere problemkunder som kan påføre banken tap hvert kvartal. Banken har i utstrakt grad pant i fast eiendom som sikkerhet for sine utlån. Lokal kjennskap til markedet og markedsverdier reduserer risikoen for tap.

Banken forventer at tapssituasjonen kan endre seg gjennom at kunder får utfordringer med å møte sine forpliktelser. God rådgivning i krevende tider er derfor svært viktig for å gjøre tiltak før kunden kommer i betalingsvansker. Med satsning på bedriftsmarkedet er kvalitet i kredittarbeidet svært viktig. Banken vil fortsatt jobbe med kredittkvalitet fremover.

Det henvises til noter for mer utfyllende informasjon på området.

DISPONERING AV RESULTAT FOR 2023

Resultat for regnskapsåret etter skatt	kr. 113.741
- Avsatt til gavefond for 2023	kr. 10.000
= Overført til bankens fond	kr. 103.741

BANKENS FORVALTNING

Odal Sparebank har en forvaltningskapital pr. 31.12.23 på 7,1 milliarder kroner (6,7 milliarder) på egen balanse. I løpet av året vokste forvaltningskapitalen med 374 millioner kroner, hvilket tilsvarer en vekst på 5,6 %.

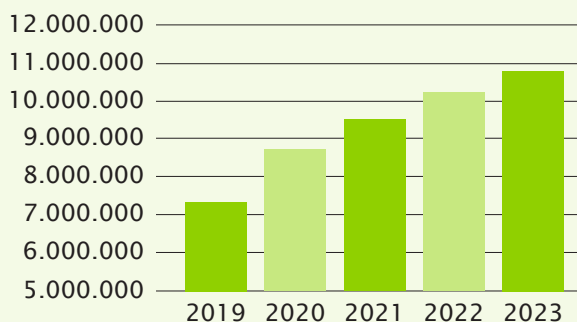
Banken har en portefølje på 3,7 milliarder kroner i EBK, en økning på 276 millioner kroner i 2023. EBK er en kilde til rimeligere finansiering av boliglån. Forretningskapital inklusive EBK er dermed på 10,8 milliarder kroner som er en vekst på 6,3 %.

BANKENS UTLÅN

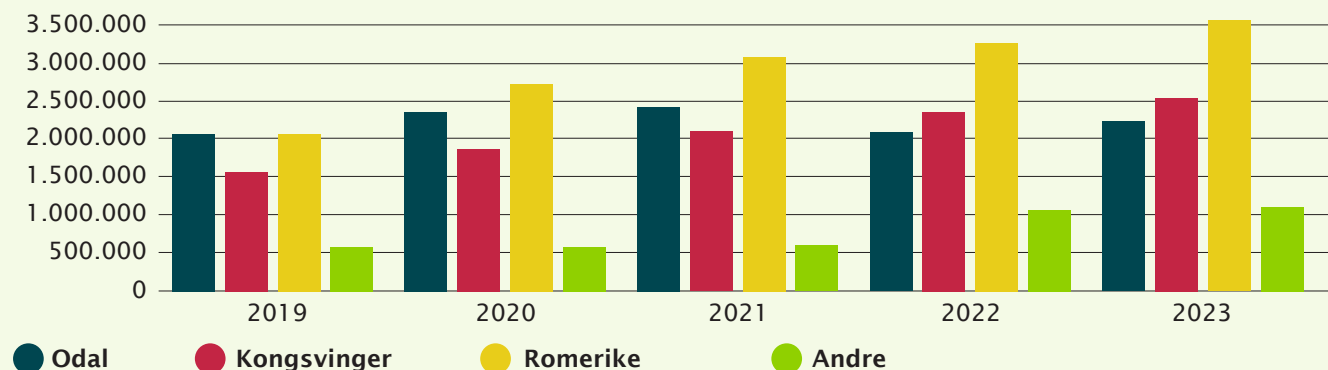
Odal Sparebank har totale utlån til kunder på 5,6 milliarder kroner i egen balanse og 3,7 milliarder hos EBK. Dette er en økning i egen bok på 336 millioner kroner (økning på 176 millioner) fra foregående år, eller 6,4 %. Total utlånsvekst i 2023 er på 618 millioner kroner inklusive porteføljen i EBK, en total økning på 7,0 %.

Utlån til privatpersoner på egen balanse utgjør ca.

Totale utlån inkl. EBK



Brutto utlån fordelt på geografi



67 % og lån til bedriftskunder ca. 33 %. Inkluderes Utlån til EBK så utgjør utlån til privatpersoner 80 % og utlån til bedriftskunder 20 %.

Banken har ikke fastrentelån på egen balanse, og tilbyr heller ikke valutilån.

MISLIGHOLDTE OG ANDRE KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 30,7 millioner kroner (20,3 millioner kroner) som er en økning på 10,4 millioner kroner fra fjoråret. Andre kredittforringede engasjement er på 113,1 millioner kroner (18,9 millioner kroner), en økning på 94,1 millioner kroner. Banken har tapsavsetninger på 18,8 millioner kroner for disse engasjementene. Banken har i løpet av 2023 hatt flere kunder i betalingsmislighold, men som har gått tilbake til andre kredittforringende i en karantenetid før de eventuelt friskmeldes. Banken har også UTP markert flere kunder i 2023, totalt er nå 12 kunder med en portefølje på 30 millioner kroner markert klassifisert som UTP

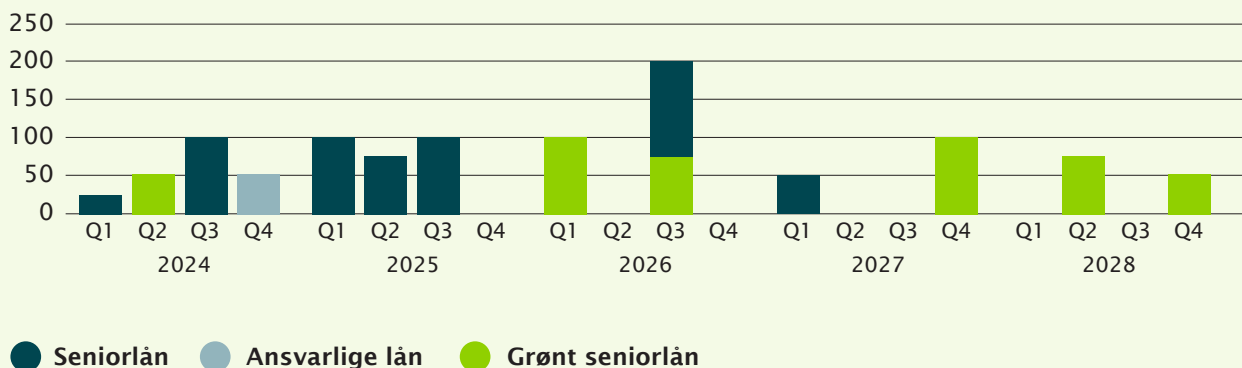
Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap, og gjør avsetninger i henhold til dette. Nivået på misligholdte og tapsutsatte engasjement er normalisert, da vi kommer fra to år med spesielt lave tap og mislighold.

BANKENS INNSKUDD OG INNSKUDDSDEKNING

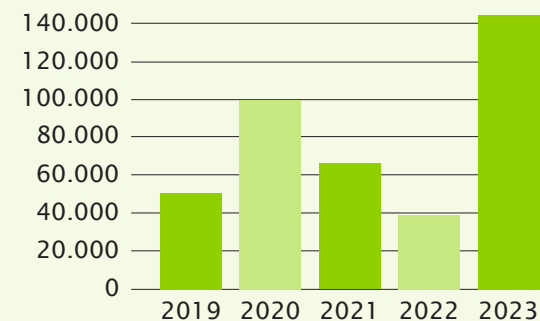
Odal Sparebank har innskudd fra kunder på kroner 4,8 milliarder kroner (4,6 milliarder). Dette gir en vekst på 4,4 %, som utgjør 204 millioner kroner, og kommer i stor grad fra personkunder. Innskuddsveksten har flatet ut gjennom året, grunnet i strammere økonomi for folk flest der en i mange tilfeller har tæret på buffere. Banken har i 2023 opprette flere gode spareprodukter, samt etablert et spareteam for å sikre god rådgivning ovenfor våre sparekunder.

Innskuddsdekningen er 85,2 % (86,9 %) ved utgangen av 2023. Innskuddsdekningen inklusive utlån via EBK var 51,48 % (52,8 %), der målet er å ligge over 50,0 %.

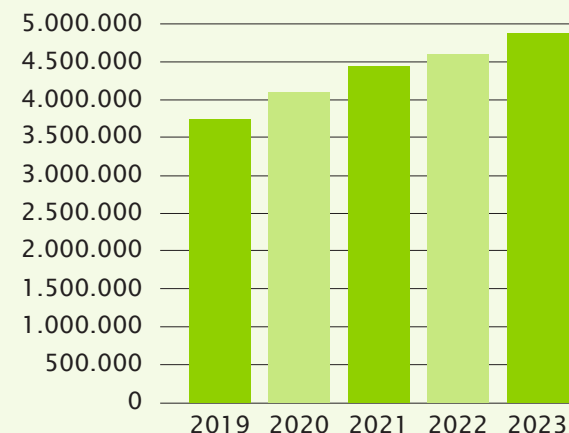
Forfallsstruktur på dagens låneportefølje



Kredittforringende engasjement



Innskudd



LIKVIDITET OG OBLIGASJONER

Banken har god likviditet. Likviditetsreservene er plassert i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner med til sammen 169 millioner kroner (163 millioner). I tillegg består likviditetsreservene av sertifikater og obligasjoner på totalt 761 millioner kroner (743 millioner). Banken har i tillegg en årlig rullerende oppgjørskreditt i DNB på 300 millioner kroner. Kreditten var per 31.12.23 ikke trukket på. Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) pr 31.12.21 var på 235 % (146 %), som er godt over gjeldende myndighetskrav krav på 100 %.

FINANSIERING OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Banken har senior obligasjonslån på 1.025,2 millioner kroner (978,6 millioner) fordelt på 14 lån. I tillegg har banken et ansvarlig obligasjonslån på 50 millioner kroner som forfaller desember 2024. Banken opprettet grønt rammeverk for obligasjonslån i 1. kvartal 2023, og lån utstedt etter dette er grønne lån, totalt 450 millioner kroner.

Kommende år har banken følgende forfall, fordelt på tre obligasjonslån:

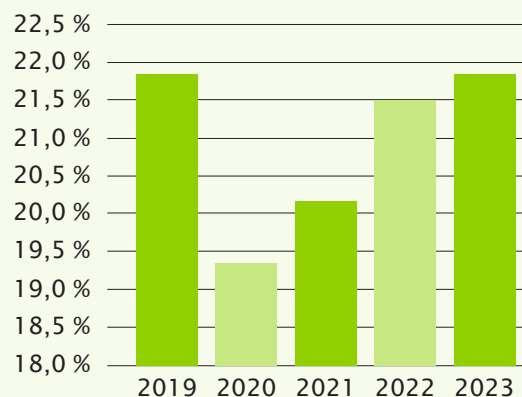
Mars 24	20 mill.
April 24	50 mill.
August 23	100 mill.

Likviditet, soliditet og inntjening vurderes løpende av kredittgivere, og har stor betydning for prisen på nye låneopptak for banken. Likviditet og kontantstrøm (se kontantstrømsanalyse) i virksomheten er kontinuerlig under oppfølging, og banken har god kontroll.

GARANTIER

Bankens garantiansvar overfor kunder var ved årsskiftet 61,5 millioner kroner (62,1 millioner) kroner. I tillegg har banken et garantiansvar ovenfor EBK på 51,4 millioner kroner (38,1 millioner).

Ren kjernekapital i prosent



BANKENS EGENKAPITAL – SOLIDITET

Banken har en bokført total egenkapital på 1.127 millioner kroner. Av dette representerer gavefondet 10,0 millioner kroner og 129,7 millioner kroner i fond for urealiserte gevinster. Det utgjør en egenkapitalprosent på 10,4 % (10,0 %) av forretningskapitalen inklusive EBK ved årsskiftet.

Bortsett fra et ansvarlig lån på 50 millioner kroner er all egenkapital i Odal Sparebank bankens egen opptjente kapital – ren kjernekapital, den beste kvaliteten av egenkapital. Odal Sparebank har god soliditet. Bankens årsregnskap er således utarbeidet under forutsetning av fortsatt drift.

Det tas minimum årlig en gjennomgang av bankens kapitaldekning gjennom en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP). Utover dette vurderer styret soliditeten løpende.

Kapitaldekningen, ansvarlig kapital i prosent av risikovektet balanse, er på 23,04 % (22,95 %) ved

utgangen av 2023. Ren kjernekapitaldekning er 21,73 % (21,52 %). For Odal Sparebank er ren kjernekapitaldekning lik kjernekapitaldekningen. På konsolidert nivå er ren kjernekapitaldekning på 20,27 % (19,95%), kjernekapitaldekning 20,70 % (20,46 %) og kapitaldekning 22,21 % (22,09 %). Bankens kapitalmål pr. 31.12.23 er 18,1 % i ren kjernekapitaldekning, 19,6 % i kjernekapital og ansvarlig kapitaldekning på 21,6 %. Dette er inklusive 1,3 % i styringsbuffer og bankens SREP påslag på 2,8 %. Bankens kapitaldekning er godt innenfor målene satt av myndighetene.

Finansdepartementet endret kravet til systemrisikobuffer fra 3 % til 4,5 % fra 31.12.23. Motsyklisk buffer ble økt fra 2,0 % til 2,5 % fra første kvartal 2023.

RISIKOFORHOLD

Odal Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket. Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Styret foretar løpende vurderinger av de ulike risikoforholdene knyttet til bankens virksomhet med bakgrunn i underliggende policyer på de ulike områdene. Risikoeksponeringen skal til enhver tid være kjent og innenfor de rammene som er fastsatt av styret. Styret blir løpende oppdatert på de forskjellige risikoområdene. I tillegg blir styret forelagt en årlig gjennomgang av internkontrollen og en vurdering av de risikoer banken er eksponert for.

Kredittrisiko

Odal Sparebank skal ha en lav til moderat kredittrisiko. Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsfor-

pliktelser overfor banken. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån. Risikoen styres løpende i henhold til kredittstrategi, kredittfullmakter og kredittåndbok. Overvåking av risiko i porteføljen skjer blant annet ved hjelp av bankens risikoklassifiseringssystem som er en del av kredittvurderingsprosessen. Banken yter i liten grad lån uten sikkerhet, og majoriteten av lånene i privatmarkedet er i hovedsak sikret med realverdier i form av boligeiendom i bankens markedsområde. Det meste av utlånene ligger innenfor 80% av godkjent verdigrunnlag. Styret anser kredittrisikoen i boliglånsporteføljen til å være lav.

Banken låner primært ut penger til bedriftsmarkedet i bankens lokalområder. Per 2023 utgjør utlån til bedriftskunder 20 % av totale utlån inkludert EBK. Eksponering innenfor ulike bransjer, samt størrelse på enkeltengasjement blir rapportert styret kvartalsvis. Størsteparten av bedriftsengasjementene er også sikret i fast eiendom. Likevel representerer bedriftslån en høyere risiko enn privatlånene. Utlånsporteføljen med tilliggende misligholds rapporter og risikorapporter følges opp kvartalsvis.

For å analysere kredittrisikoen og tidlig avdekke mulige problemengasjement, legger banken stor vekt på løpende kontakt med kundene innen bedriftsmarkedet og holder seg oppdatert på makroøkonomiske og bransjespesifikke endringer som kan påvirke kredittrisikoen. For bedriftskunder med betydelig aktivitet og engasjement, tilstrebes fortløpende oppfølging av salg, regnskap, inntekter med videre. Det innhentes årsregnskap for bedriftskunder for analyse, oppfølging og fornyet risikoklassifisering. Risikonivå som fremkommer i bankens modeller for vurdering av kredittrisiko bygger på en kombinasjon av historiske data fra

regnskap, historiske hendelser og beregnet sannsynlighet for mislighold.

Det er gjort en bred validering av PD, EAD og LGD modellen gjennom Eika, Tietoevry og eksterne aktører i siste kvartal 2023. Odal Sparebank har vurdert hvordan modellen treffer bankens portefølje og sett dette opp mot snittet i Eika som modellen er bygd på. Modellen treffer innenfor et normalintervall, og anser derfor modellen som godt egnet for Odal Sparebank.

Likviditetsrisiko

Bankens styre har vedtatt at banken skal ha lav likviditetsrisiko.

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Banken søker derfor å spre forfall på finansieringen på en fornuftig måte, med flere og mindre obligasjonslån. Det er også fokus på langsiktig finansiering samtidig som at kostnadsaspektet tas hensyn til.

Det er i 2023 gjort følgende transaksjoner på obligasjonsporteføljen med bakgrunn i forfall, refinansiering og økt utlån:

Nyutstedelse mars-23	100 mill.
Nyutstedelse august-23	100 mill.
Tilbakekjøp august-23	80 mill.
Nyutstedelse august-23	75 mill.
Nyutstedelse desember-23	75 mill.
Nyutstedelse desember-23	50 mill.
Tilbakekjøp desember-23	50 mill.
Nyutstedelse desember-23	100 mill.

EBK er en viktig finansieringskilde for banken i denne sammenhengen. Per 2023 er 49,3 % av bankes boliglån overført til EBK. Innskudd fra kunder

er bankens største og viktigste finansieringskilde, og en god innskuddsdekning er derfor viktig med tanke på likviditetsrisiko. Innskuddsdekningen er pr utgangen av 2023 85,2 % (86,9 %) eksklusive EBK. Inklusive EBK er innskuddsdekningen 51,5 % (52,8 %).

Banken har en likviditetspolicy som følges, rapporteres og oppdateres årlig eller ved behov. Det utarbeides stresstester som fremlegges styret kvartalsvis, og banken har en gjenopprettingsplan for håndtering av en eventuell krise.

Markedsrisiko

Bankens styre har vedtatt at banken skal ha lav til moderat markedsrisiko.

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsbaserte variable som renter, valutakurser og verdipapirkurser. For Odal Sparebank vil dette være investeringer i egenkapitalinstrumenter og rentepapirer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring.

Odal Sparebank har egen policy som er styrende for eksponering av markedsrisiko, med rammer for investeringer i aksjer og obligasjoner. Aksjeplasseringer er i hovedsak strategiske plasseringer som Eika Boligkreditt og Eika Gruppen. Banken har en forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltningen av bankens obligasjonsportefølje. Gjennom månedlige rapporter og tett dialog, bidrar det til at banken har god kontroll og styring på markedsrisikoen. Status for markedsrisiko rapporteres til styret kvartalsvis.

Renterisiko

Bankens styre har vedtatt at banken skal ha lav renterisiko. Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld/egenkapital. Banken påtar seg lav renterisiko med

få renteprodukter. Fastrentelån gis til kunder via EBK, og er utenfor bankens balanse. Banken tilbyr ikke fastrenteinnskudd på egen balanse. Renterisiko blir rapportert styret kvartalsvis.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Bankens styre har fastsatt lav til moderat operasjonell risiko i policy for operasjonell risiko.

Banken jobber kontinuerlig med å identifisere og vurdere den operasjonelle risikoen i sin daglige drift. Uønskede hendelser og skriftlige kundeklager rapporteres til bankens styre hvert kvartal. Banken har etablerte kredittfullmakter, samt andre fullmakter for håndtering av fakturaer. Dette reduserer den operasjonelle risikoen for at banken pådrar seg uønsket risiko.

Banken følger kvartalsvis opp kritiske risikoindikatorer som rapporteres til bankens styre, og bankens administrasjon fremlegger årlig en internkontrollrapportering til bankens styre.

Banken styre vedtar årlig en Gjenopprettingsplan som skal bidra til å håndtere en finansiell krisesituasjon effektivt, med mål om å gjenopprette normal-situasjon så raskt som mulig.

Informasjonsteknologi

Banken skal ikke nødvendigvis være ledende på teknologisk utvikling, men kunne tilby gode løsninger til kundene våre, gjennom samarbeidet i Eika. Det ble i 2020 besluttet av alle bankene i Eika Gruppen å bytte datasentral fra SDC i Danmark, til Tietoevry. Odal Sparebank var sammen med Grue og Skue Sparebank pilotbanker i konverteringen som fant sted september 2022. Overgangen skal gi oss større utviklingsmuligheter når det gjelder digitale

verktøy og fremtidsrettede løsninger. Etter overgangen til Tietoevry vil datakostnader gå ned på sikt, samtidig som vi øker vår konkurransekraft og sikrer våre kunder gode løsninger. Administrasjonen har gjennom 2022 og 2023 foretatt egne ROS analyser ved behov, og det er jevnlig rapportert til styret på overgangen. Siste bankpulje konverterte i oktober 2023, og siste avrapportering til styret på Standardisering 2.0 ble gjort i januar 2024 etter at Eika anså prosjektet som avsluttet. Det har vært en krevende prosess, og det å være pilot har krevd noe ekstra av alle i banken, samtidig som det har gitt nyttig erfaring og læring. Noen områder, blant annet på AHV, har i perioder etter konvertering gitt økt risiko. Banken har da så langt det lar seg gjøre gjort kompensierende tiltak som har krevd vesentlig ressursbruk.

Vi opplever at kundene våre utsettes for svindel, og vi har en viktig oppgave i forhold til å sørge for nok informasjon, for å hindre at kunder lar seg lure. Antall svindelforsøk er mangedoblet det siste året, og flere av våre kunder har blitt utsatt for dette. Banken har tapt millionbeløp på dette.

Informasjonsteknologi er ett risikoområde for banken, med bakgrunn i stadig endringer i digitale tjenester og produkter. For å beskytte våre informasjonsverdier er det viktig å oppdage sårbarheter og angrep så snart som mulig. Her er vi avhengig av vårt samarbeid med Eika, og de har økt ressursbruken på området. Det er stadig økende mengde trusler i den teknologiske verden. Målet må være å kunne jobbe proaktivt, for å hindre at kunder og ansatte blir utsatt for svindel. Dette er krevende, da svindlerne hele tiden er ett hestehode foran. Det gjennomføres risiko- og sårbarhetsanalyser for å avdekke kritiske områder, for å kunne legge planer for hvordan vi kan håndtere dette dersom kriser skulle oppstå.

Risiko for hvitvasking

Både internasjonale og norske myndigheter stiller krav til å bekjempe økonomisk kriminalitet og hvitvasking av penger, og dette er et viktig samfunnsansvar banken har. For at banken ikke skal bli benyttet til hvitvasking, må banken kjenne sine kunder. Det innebærer blant annet å fastslå kundens identitet og å forstå kundens bruk av banktjenester.

God kunnskap om våre kunder og deres bruk av bankens finansielle tjenester er derfor grunnleggende for å kunne drive banken i henhold til gjeldende regelverk.

Banken har de siste årene økt ressursbruk på området. Det ble ansatt 1 AHV-rådgiver i 2021, 1 i 2022 og 1 til i 2023. Dette er i tillegg til ressursbruk i den daglige oppfølgingen ute i kontor-nettet og på kundesenteret der overvåkingen og håndtering av alarmer foregår.

Personvern, GDPR

I samsvar med EUs nye regler for personopplysninger har Odal Sparebank oppdatert sine personvernregler og systemene som behandler disse. Den nye personopplysningsloven trådte i kraft 20.07.2021, og styrker kunders rett til vern av sine personopplysninger.

Banken har egen Personvernombud, og har etablert et eget Personvern-team. Bankens styre oppdaterer årlig bankens policy og retningslinjer på området. Det er Datatilsynet som er tilsynsmyndighet på området.

Rettstvister

Banken er ikke involvert i noen rettstvister ved utgangen av 2023.

ORGANISASJON, KOMPETANSE OG ARBEIDSMILJØ

Medarbeidere

Odal Sparebank hadde ved utgangen av 2023 59 (47) ansatte, som utgjør 58,6 (46,2) årsverk. 1 kvinnelig medarbeider jobber deltid etter eget ønske. Gjennomsnittsalderen i banken er 44 (48) år. Banken har rekruttert 19 nye medarbeidere i 2023. Tre medarbeidere har gått av med pensjon, og fire medarbeidere har sluttet. Banken har hatt to vikarer i løpet av året grunnet foreldrepermisjon og sykemelding. Søkermengden til ledige stillinger har vært svært god, og banken oppfattes som en attraktiv arbeidsplass.

Odal Sparebank ønsker fortsatt å være en attraktiv arbeidsplass, og søker å ivareta og rekruttere gode medarbeidere. Banken har utarbeidet egen HRD-strategi, og retningslinjer for kultur- og merkevarebygging. Det HRD-strategiske målbildet er å bygge en kultur som støtter opp om vårt særpreg som lokalbank. Perspektivet for arbeidet framover er at vi bygger videre på det vi har, samtidig som vi retter blikket framover og innfrir kundens forventninger og bankens ambisjoner. Videre definerer bankens strategidokument at medarbeiderne skal være troverdig, tilgjengelig og modig. Bankens etiske retningslinjer holdes høyt, og banken har også utarbeidet retningslinjer for varsling av kritikkverdige forhold. Alle aktuelle retningslinjer er tilgjengelig på bankens intranettsider.

Forebygging og trivsel

Det gjennomføres medarbeiderundersøkelse annethvert år, og resultatet av undersøkelsen i 2023 er lavere enn tidligere år. Score for engasjement var 82 som er 5 poeng svakere enn i 2021, og lavere enn vårt mål på 85. Årets undersøkelse ble avholdt i februar, og er preget av forrige års konvertering og stress i organisasjonen. Fokus gjen-

nom året har vært tydelig ledelse, kommunikasjon og arbeidsprosesser. Nærmeste leder har jevnlig oppfølging med sine medarbeidere.

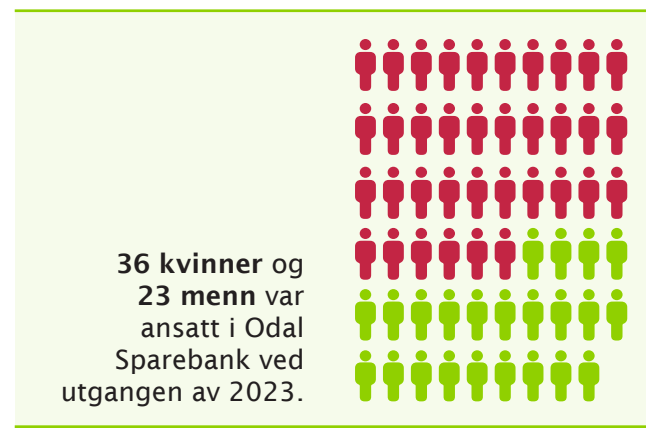
Administrasjonen har jevnlig møter med hovedtillitsvalgt og verneombud, og medarbeidernes rettigheter anses godt ivaretatt. Banken jobber målrettet med tilrettelegging av arbeidsplassene for å redusere muskulære utfordringer, og har fokus på fysisk og psykososialt arbeidsmiljø. Banken samarbeider med Salutis HMS på dette området.

Sykefraværet var i 2023 på 6,25 % (3,4 %). Sykefraværet er noe høyere enn i 2023, og høyere enn bankens fastsatte mål på 3,5 %. Vi hadde i 2023 tre langtidsfravær. Banken har god og tett oppfølging av sykemeldte, og tett dialog med NAV. Bankens ansatte har helseforsikring som ett av flere viktige tiltak for å bidra til redusert sykefravær. Banken deltar i inkluderende arbeidsliv (IA). Ingen ansatte har blitt skadet på arbeidsplassen i løpet av året. Tre medarbeidere; to kvinner og en mann, har avviklet foreldrepermisjon i løpet av året.

Kompetanse

Odal Sparebank vektlegger i sin strategi viktigheten av personlig service og rådgivning og samtidig være gode på digitale løsninger. Banken jobber kontinuerlig med kompetanseheving. Det vil fortsatt være svært viktig med god relasjons- og kommunikasjonskompetanse, i tillegg til høy fagkompetanse og god digital kompetanse.

Utvikling og vedlikehold av kompetansenivået er derfor et prioritert område i banken. Finansbransjen har et stadig strengere regelverk å forholde seg til, og sammen med økte krav fra markedet tilsier det at vi skal ha dyktige medarbeidere med riktig erfaring, utdanning og sertifisering. Banken er medlem av Finansnæringens autorisasjonsordninger, og er



opptatt av at det til enhver tid er tilstrekkelig antall sertifiserte medarbeidere for områdene; kreditt, dagligbank, skadeforsikring, personforsikring og sparing/ plassering. Alle ledere har gjennomført Eika Lederskolen for å styrke ledelse som fag og sikre enda bedre oppfølging av våre medarbeidere. Lederskolen er et omfattende program med temaer: ledelse og lederutvikling, selvledelse, kommunikasjon, stressmestring og teamledelse. Kompetanseheving følges opp av banksjef HR, og nærmeste leder som har det daglige oppfølgingsansvaret.

Likestilling og diskriminering

Ved årsskiftet var det 36 kvinner og 23 menn ansatt i banken. I bankens ledergruppe på 6 er det 3 kvinner og 3 menn. I bankens styre er det 3 kvinner og 3 menn, og av generalforsamlingens 16 medlemmer er 9 kvinner og 7 menn.

Banken ønsker å legge til rette for å gi begge kjønn like muligheter til kompetanseheving, lønn og utviklings- og avansemuligheter. Det gjennomsnittlige lønnsnivået innenfor sentrale stillingskategorier er lik uavhengig av kjønn, og er noe som følges opp internt i forhold til Hoved- og Sentralavtalen.

Det er styrets oppfatning at bankens personalforvaltning utøves innenfor rammen av intensjonene i likestillingsloven, og det foreligger derfor ingen konkret tiltaksplan på området. Næringen har en felles ambisjon om en forbedring av likelønnssituasjonen, hvor de blant annet har etablert likestillingsindikatorer for finanssektoren.

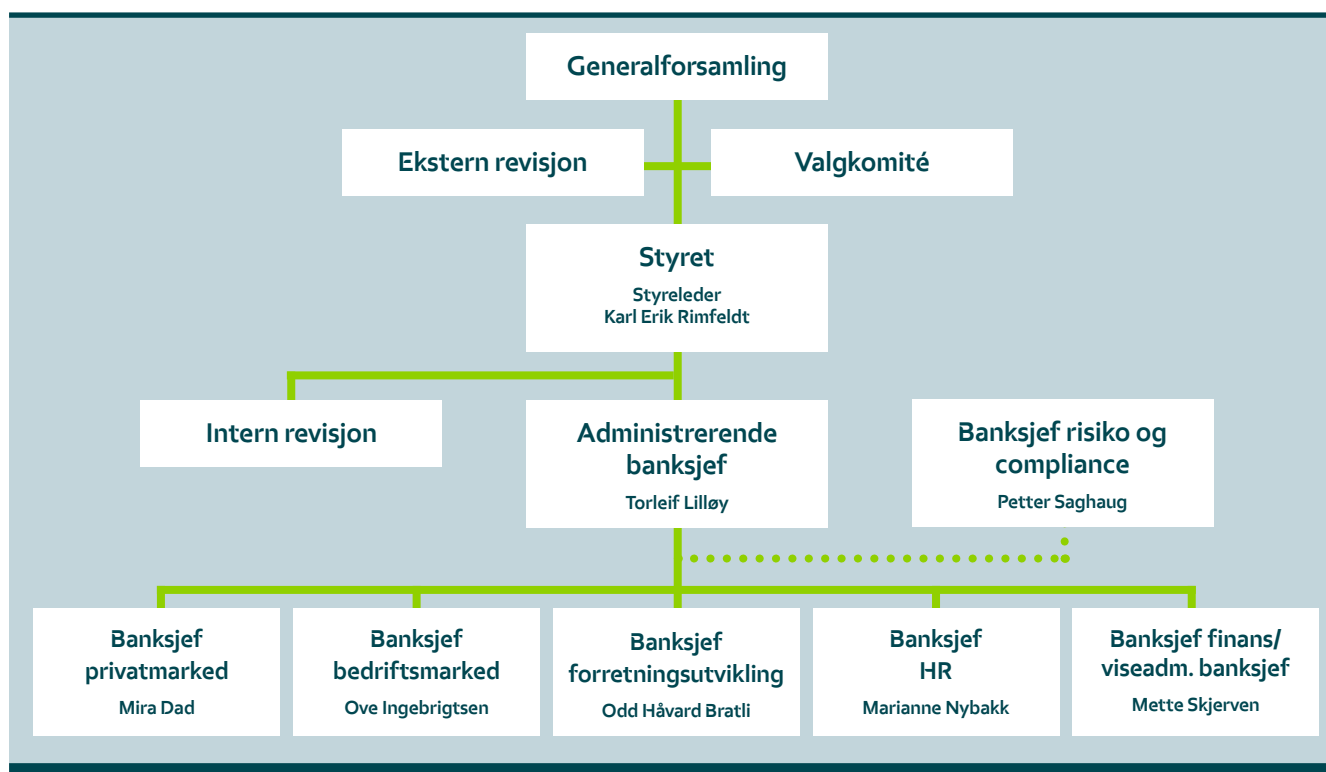
Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. For arbeidstagere som har nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidet.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Bankens styrings- og kontrollsystemer er basert på lover og forskrifter, i tillegg til interne rammer og fullmakter vedtatt av styret. Bankens foretar årlig risikoanalyse for virksomheten. Bankens arbeidsprosesser og kontrollrutiner er utformet for å begrense risiko knyttet til virksomheten

Odal Sparebank er en selvstendig bank der innskyterne velger representanter til det øverste styrende organet, generalforsamlingen. Valg av medlemmer til generalforsamling og styre skjer etter innstilling fra valgkomiteen representert av innskytervalgte, kommunalt valgte og ett uavhengig medlem. De ansatte velger selv sine representanter, og kommunestyrene velger sine kommunerepresentanter.

Generalforsamlingen består av 16 medlemmer. Ti av representantene er valgt av innskyterne. Fire av representantene er ansatte som er valgt av de ansatte i banken, mens to er kommunalt valgte. Minst 5 av medlemmene skal være bosatt



i Odalskommunene, og inntil 5 kan være bosatt i de kommuner banken har kontorer i, og kommuner som grenser til disse. Generalforsamlingen skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av generalforsamling.

Bankens styre består av fem eksterne medlemmer i tillegg til en ansattvalgt. Styrets overordnede mål er å påse at det skjer en forsvarlig forvaltning av bankens midler. Styret fastsetter bankens strategi og overordnede mål, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling. Styret vedtar alle overordnede policyer og retningslinjer, som administrasjonen rapporterer til styret på. Det er vedtatt egne instruksjoner for

styret og administrerende banksjef. Styret representerer bankens revisjons- og risikoutvalg i tillegg til godtgjørelsesutvalg. Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Banken har ikke hatt bonusordning i 2023.

Banken er organisert i fem avdelinger med tilhørende banksjef pr ansvarsområde; Privatmarked, bedriftsmarked, forretningsutvikling HR og finans. Ledergruppen består av disse fem banksjefene sammen banksjef bedrift og administrerende banksjef. Banksjef risiko og compliance har ansvar for bankens risikostyringsfunksjon og compliancefunksjon. Banken har engasjert BDO som internrevisor i 2023.

Ledergruppa i Odal Sparebank



Torleif Lilløy
*Administrerende
banksjef*

Er Cand. Jur fra Universitetet i Oslo og har en bachelor i økonomi ledelse fra Høgskolen i Vestfold I. I tillegg til ulike lederroller innen bank og finans siden 2001, har han flere års ledererfaring innen økonomi og finans fra det offentlige. Lilløy har vært ansatt i Odal Sparebank siden august 2016.

For øvrig er han styreleder i Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS, styremedlem i Eika Boligkreditt AS og Eika Banksamarbeidet DA.



Mette Skjerven
*Banksjef finans/
viseadm. banksjef*

Har en bachelor i økonomi og ledelse fra Handelshøyskolen BI i tillegg til en mastergrad i endringsledelse, også fra Handelshøyskolen BI. Har hatt roller innen økonomi og ledelse gjennom hele karrieren, og har vært ansatt i Odal Sparebank siden 2006.



Odd Håvard Bratli
*Banksjef
forretningsutvikling*

Har en bachelor i bankfag fra Handelshøyskolen BI. Har jobbet i Odal Sparebank siden 1989 innen rådgiving, salg og ledelse. For øvrig er han styremedlem bankens datterselskaper, Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS og Zynkron AS.



Mira Dad
*Banksjef
privatmarked*

Tiltrådte stillingen 1. september, og har over 10 års erfaring fra ulike roller i Eika alliansen. Hun innehar bred kredittkompetanse, og har gjennom sitt engasjement hatt suksess med endrings- og utviklingsprosesser. Har kompetansebevis innen salg og service, en bachelorgrad i reiselivsledelse fra Handelshøyskolen BI og gjennomført diverse bankspesifikke studier.



Ove Ingebrigtsen
*Banksjef
bedriftsmarked*

Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Har over 15 års erfaring fra ulike lederroller innen bank og finans og har vært ansatt i Odal Sparebank siden 2013. For øvrig er han styremedlem i Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS.



Marianne Nybakk
*Banksjef
HR*

Har jobbet i banken siden 1984 innen rådgiving, salg, ledelse og HR. Har gjennomført diverse bank- og forsikringsspesifikke studier ved Handelshøyskolen BI, og har coach- og lederutdanning fra CoachTeam House of Leadership.

Styret i Odal Sparebank



Karl Erik Rimfeldt
44 år
Styreleder

Administrerende direktør/CEO i Rimfeldt Eiendom. Har 19 års erfaring som næringslivsleder innen eiendomsbransjen, herunder også styreverfaring i en rekke eiendomsselskaper som forvalter og utvikler næringsseiendom. Diplomøkonom fra Handelshøyskolen BI (bachelor), Master of Business Administration (MBA) fra Crummer Graduate School of Business, Rollins College, USA. Har hatt styreverv i Odal Sparebank siden 2012.



Stine Lilleseth
43 år
Nestleder

Markedssjef i Lilleseth Kjetting. Har ti års erfaring fra medie- og kommunikasjonsbransjen, senest som rådgiver ved Norges største mediebyrå. Hun har studert ved Handelshøyskolen BI, Master of Science in Business and Marketing. Aktiv i regionalt næringsliv, blant annet som nestleder i styret i næringsklyngen 7sterke og styremedlem i Green Heart Industry. Har sittet i styret i Odal Sparebank i tre år.



Kari Lagertha Gjelsnes
40 år
Styremedlem

HR-seniorrådgiver i Statistisk sentralbyrå. Over ti års erfaring fra HR i offentlig sektor, primært fra Stortingets administrasjon og SSB. Hovedsakelig jobbet med organisasjonsutvikling, kompetanse og strategisk rekruttering. To års erfaring med etterlevelse og intern kontroll som forvaltningsrevisor. Master of Science in Leadership and Organizational Psychology fra Handelshøyskolen BI Oslo, Bachelor i Personalliv fra Karlstads Universitet. I styret siden 2021.



Petter Nybakk
34 år
Styremedlem

Analysesjef i Cicero Consulting, som er et analyse- og konsultantselskap med spesialisering innenfor bank og finans. Jobbet seks år i Odal Sparebank før han begynte i Cicero, og hadde ulike roller som rådgiver mot privat- og bedriftsmarkedet. Bachelor i økonomi og administrasjon fra Universitetet i Tromsø. Ble styremedlem i Odal Sparebank våren 2023.



Øyvind Rudshaug
54 år
Styremedlem

Daglig leder i Prosjektråd Innlandet AS. 28 års erfaring som byggeteknisk rådgiver, hvorav de siste åtte årene som daglig leder. 20 års styreverfaring fra mindre selskaper innen rådgivning, energiproduksjon og eiendom. Sivilingeniør innen byggfaget fra Norges tekniske høyskole i Trondheim. Har hatt styreverv i Odal Sparebank siden 2018.



Torunn Augdal Granli
56 år
Ansattrepr. i styret

Rådgiver PM i Odal Sparebank i fem år. Har 25 års erfaring som regnskapsmedarbeider i Mapei og seks år som økonomikonsulent i Hellvik Hus Romerike, med ansvar for alt innen lønn, regnskap og rapportering. Gikk handel og kontor i tre år på videregående. Har vært ansattrepresentant i styret i litt over to år. Har ingen andre styreverv.



BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

I snart 150 år har Odal Sparebank vært en viktig lokal støttespiller og bidratt til at bærekraftige lokalsamfunn har levd videre. Dette har vært og skal fortsatt være en del av sparebankfilosofien og vår grunnmur.

Banken er av den oppfatning at selskaper som har integrert bærekraft i sin forretningsstrategi vil gjøre det bedre over tid enn sine konkurrenter. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at dette skjer på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Banken har gjennom den daglige rådgivningen og sin finansieringsfunksjon muligheten til å påvirke våre kunder og andre selskaper til systematisk forbedring. Odal Sparebank skal være en bidragsyter og pådriver til bærekraftig verdiskaping i samfunnet gjennom å drive ansvarlig bankvirksomhet. Ansvarlig forretningspraksis sikres gjennom å integrere bærekraft og samfunnsansvar i forretningsprosessene.

Banken har de siste årene løftet bærekraft som et strategisk satsingsområde. I 2023 tiltrådte blant annet en bærekraftsansvarlig, som er ansvarlig for å følge opp at vi tar samfunnsmessige, miljømessige og sosiale hensyn i den daglige driften. Bedriftsmarkedet er godt i gang, og gjør i dag bærekraftsvurderinger av alle nye bedriftskunder.

Odal Sparebank har vedtatt å arbeide iht. FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift. Disse gir oss et nyttig verktøy for å ta bærekraftstenkingen inn i en ny tid, i tråd med FNs mål for bærekraftig utvikling og Parisavtalen. Prinsippene utfordrer oss også til å forstå hvordan virksomheten vår påvirker verden rundt oss på godt og vondt, være mer åpne om det og endre arbeidet vårt slik at vi påvirker samfunnet enda mer positivt og mindre negativt.



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

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

Et fyrtårn for regionalt klimaarbeid

Odal Sparebank løftet i 2021 bærekraft inn i strategien som et viktig satsingsområde.

For å løfte arbeidet ytterligere har bankens ledergruppe besluttet at alle fire kontorer skal Miljøfyrtårn-sertifiseres. Som en del av dette arbeidet

er det etablert en miljøgruppe i banken. Gruppen er sammensatt av nøkkelpersoner fra overordnet ledelse, tillitsvalgt og fire avdelingsbanksjefer. Sertifiseringen er hovedfokus i gruppen i dag, men medlemmene vil også i etterkant av dette kunne være med på å løfte bærekraftsarbeidet internt, sikre tilstrekkelig forankring og bistå i utformingen av nye produkter.

I forbindelse med Miljøfyrtårn-sertifiseringen er det også gjennomført fysiske og digitale bærekraftsamlinger med alle ansatte i banken for å løfte den interne kompetansen og øke bevisstheten for den enkelte ansatte.

Lokal støttespiller i vår region

Odal Sparebank har et omfattende samfunnsengasjement i sitt markedsområde, med fokus på bredde og spredning både geografisk og i form av ulike typer aktiviteter, tiltak og prosjekter vi engasjerer oss i. Hovedsakelig gjøres dette via sponing og samarbeidsavtaler med lag/foreninger og arrangementer. Gjennom dette arbeidet har banken bidratt med betydelige beløp og engasjement, både lokalt og regionalt. Slik opprettholdes tradisjonene som ligger i sparebankfilosofien, hvor Odal Sparebank bygger samfunnet den er en del av.

I 2021 implementerte vi FNs bærekraftsmål i vårt arbeid, og vi har valgt å fokusere på mål nummer 3 og 4; helse og utdanning. Fra 2023 har vi også løftet mål nummer 11, «Bærekraftige byer og lokalsamfunn».

Vi har inkludert tankegangen i våre treffpunkt med lag/foreninger når det gjelder samarbeidsavtaler. Vi har også brukt dette som ett av kriteriene ved tildeling av gavemidler, og har gjennom året støttet en rekke tiltak som stimulerer og bidrar til bedre helse og god utdanning.

Inkludering har i flere år vært et viktig fokusområde for Odal Sparebank, og vi løftet dette ytterligere i 2023. Banken har jobbet tett med kommunene i Kongsvingerregionen i forbindelse med prosjektet Ung inkludering, og på tampen av fjoråret bevilget vi én million kroner ekstra til gode inkluderingstiltak. Inkludering er også et eget punkt i alle våre samarbeidsavtaler, og vi vektlegger inkludering i fordeling av gavemidler.

Bekjempelse av korrupsjon/hvitvasking/antihvitvasking (AHV)

Odal Sparebank har i lang tid hatt fokus på bankens arbeid for å forebygge og avdekke hvitvasking og terrorfinansiering. Alle kundetiltak og aktiviteter for å redusere risiko i virksomheten skal være risikobasert. Det sikrer at banken bruker ressursene som legges ned i dette viktige arbeidet så effektivt som mulig. En forutsetning for denne risikobaserte tilnærmingen er bankens årlige risikovurdering der bankens totale risiko for økonomisk kriminalitet både i et lokalt, nasjonalt og globalt perspektiv.

Både datterselskap og banken gjennomfører minimum årlig en risikovurdering, der virksomheten identifiserer og vurderer risikoen for hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd knyttet til sin virksomhet. Virksomhetene vurderer risikodrivere som; virksomhetens art og omfang, produkter, tjenester og kundeforhold. I tillegg vurderes også type kunder, kundegrupper, geografiske forhold samt organisatoriske. Bankens «Policy for antihvitvask» bygger på risikovurderingen, og gir virksomhets-spesifikke retningslinjer og rutiner for tiltak.

Det er stort fokus på relevant og kontinuerlig opplæring i og etterlevelse av interne antihvitvaskingsrutiner og regelverk. Banken har etablert prosesser for løpende opplæring for bankens ansatte, ledere og styret. Opplæringen er tilpasset den enkeltes an-

svar og arbeidsoppgaver. Videre gjennomføres tilpasset opplæring av alle nyansatte. Årlig opplæring og oppdatering for alle ansatte på antihvitvaskingsområdet er nedfelt i bankens retningslinjer. Banken har et eget årshjul for internkontroll på området, og mangler som avdekkes her blir analysert og tiltak gjort gjennom blant annet justering av opplæringsplanens årshjul. Det er etablert en felles enhet for AHV i Eika Gruppen. Banken har ikke utkontraktert sin transaksjonsovervåking. Banken besitter bred og god kompetanse, og jobber aktivt sammen med andre banker og AHV teamet i Eika for å sikre et bredt og godt kompetansenivå.

Svindelforebyggende tiltak

Odal Sparebank følger felles retningslinjer innenfor Eika-alliansen når det gjelder svindelforebyggende tiltak. Det arbeides kontinuerlig i alliansen for at tjenester på nett og mobil skal være sikre, og for at kundene skal bruke disse tjenestene på en sikker måte. Retningslinjene inneholder blant annet rådgivning for sikker bruk av nettbank og sikker netthandel, generelle nettvett- og kortvettregler, og anbefalte tiltak fra kundens side for å sikre seg mot ID-tyverier. Disse retningslinjene er distribuert og gjennomgått i bedriften, og er dessuten tilgjengelig gjort for våre ansatte på våre interne hjemmesider.

Menneskerettigheter

Banken støtter og respekterer vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, og skal ikke bidra i forretninger og prosjekter som utgjør en uakseptabel stor risiko for brudd på menneskerettighetene. Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettighetene i sin daglige virksomhet.

Bankens viktigste dokumenter som ivaretar menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold er:

- Etiske retningslinjer

- Retningslinjer for varsling av kritikkverdige forhold
- Skjema for varsling av kritikkverdige forhold
- Retningslinjer for identifisering og håndtering av interessekonflikt
- Retningslinjer for innkjøp i Odal Sparebank
- Skjema for leverandørerkjøring til bankens leverandører som omfattes av bankens retningslinjer for innkjøp

Odal Sparebanks retningslinjer for innkjøp gjelder alle innkjøp med verdi over 250.000 kroner i året, og leverandører som omfattes av retningslinjene forplikter seg til å respektere UN Global Compacts ti prinsipper for ansvarlig næringsliv.

Dette betyr å:

1. Støtte og respektere vern om internasjonalt anerkjente menneskerettigheter
2. Påse at de ikke medvirker til krenkelser av menneskerettighetene
3. Holde organisasjonsfriheten i hevd og sikre at arbeidstakers rett til å føre kollektive forhandlinger anerkjennes i praksis
4. Avskaffe alle former for tvangsarbeid
5. Sikre reell avskaffelse av barnearbeid
6. Sikre at diskriminering i arbeidslivet avskaffes
7. Støtte en føre-var-tilnærming til miljøutfordringer
8. Ta initiativ til å fremme økt miljøansvar
9. Oppmuntre til utvikling og bruk av miljøvennlig teknologi
10. Bekjempe enhver form for korrupsjon, inkludert utpressing og bestikkelser

Odal Sparebank redegjorde i 2023 for første gang iht. åpenhetsloven. Denne redegjørelsen er tilgjengelig på vår hjemmeside. Banken registrerte eller mistenkte ikke at noen av våre leverandører har gjort seg skyldig i brudd mot vår innkjøpsstandard. Arbeidet med redegjørelsen for 2023 (med rapporteringsfrist 30. juni 2024) ble begynt høsten 2023.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Banken arbeider for et inkluderende arbeidsmiljø med tilfredse medarbeidere. Banken stimulerer til og legger til rette for at medarbeidere får faglig utvikling og utfordringer som bidrar til personlig vekst. Banken arbeider for godt og utviklende samarbeid i og mellom bankens avdelinger og datterselskap. Banken har regelmessige møter og meget godt samarbeid med de tillitsvalgte. Det skal ikke forekomme diskriminering av ansatte på grunn av alder, hudfarge, religion, seksuell orientering, politiske oppfatninger, medlemskap i fagforeninger eller i politiske organisasjoner. Banken gjennomfører regelmessige medarbeidertilfredshetsundersøkelser, og har gode resultater og positiv utvikling på disse.

Miljøet

Banken ønsker å opptre ansvarlig i tilknytning til klima og miljø. Vi vil ta initiativ til og støtte lokale bærekraftige tiltak som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet.

Banken har over tid jobbet for at kundeavtaler oversendes og signeres digitalt, og det er økende bruk av dette. Vår dataleverandør arbeider med å tilrettelegge for ytterligere digitalisering på området, og banken vil fremover arbeide aktivt for ytterligere å øke bruken av dette. De aller fleste kundene våre mottar informasjon om kundeforhold og konti via mobilbank og nettbank/nettpost.

Banken benytter aktivt teams og telefonmøter der dette er formålstjenlig for å redusere bilbruk. Banken tilbyr gjennom Eika Kredittbank grønt billån til redusert pris ved kjøp av miljøvennlig bil. Banken vil gjennom 2023 arbeide ytterligere for å inkludere bærekraft i virksomhetens prosesser. At vi forvalter, finansierer og forsikrer med kunnskap om klima.

Ytre miljø

Bankens virksomhet har i begrenset grad en direkte påvirkning på det ytre miljø. Det er ikke iverksatt tiltak av betydelig omfang for å redusere miljøbelastningen.

Forsknings- og utviklingsarbeid

Banken har ikke egne pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter. Dette ivaretas av Eika, spesielt med tanke på IKT og digital utvikling.

Bankens arbeid med samfunnsansvar og bærekraft er ytterligere beskrevet i bankens bærekraftsrapport, som er tilgjengelig via bankens hjemmeside.

MARKEDET FOR ODAL SPAREBANK

Bankens markedsandeler i Odalen oppfattes som høye og stabile. I Kongsvinger har vi økende aktivitet og kundetilstrømning. Bankens bedriftsavdeling og forsikringsteam flyttet inn i nye og større lokaler i desember i Epa-bygget på Kongsvinger i desember.

Markedet på Romerike er det raskest voksende i landet, og banken er meget etterspurt med god rådgivning både i person- og bedriftsmarkedet. Vårt største vekstpotensial ligger på Kongsvinger og Romerike.

Fullservicebanker som oss må arbeide med effektivisering av driften. Samtidig må vi tilby merverdier gjennom vår lokale tilstedeværelse og den personlige rådgivning vi gir kunden. Mange kunder ser denne verdien.

Bankens utfordring er å få betalt for merverdien vi bidrar med, og den sparte tiden kunden får ved enkelt å få bistand og råd. Odal Sparebank satser offensivt på å øke sine markedsandeler i bedriftsmarkedet med en kontrollert vekst. Vi ser at det er



Torleif Lilløy (til venstre), adm.banksjef i Odal Sparebank, og Mats Stenseng, daglig leder i Zynkron.

et godt marked for små- og mellomstore bedrifter, som merker en vanskeligere kreditttilgang hos de større bankene. Det oppfattes at lokalbankene har en annen praksis fordi de sitter nærmere låntakerne og markedet.

Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger ble et heleid datterselskap i 2017, og høsten 2021 ble bank og megler samlokalisert i nye lokaler på Kongsvinger. Banken har også etablert samarbeid med Eie EiendomsMegling på Jessheim og Råholt. Banken kjøpte seg inn med eierandel på 40% i regnskapskontoret Zynkron As i februar og kjøpte seg opp til 80% eierandel i november. De resterende 20% er eiet av de ansatte i selskapet.

En del kunder har opplevd økende usikkerhet gjennom 2023. Høy inflasjon samt stigende rente gjør at kunder må omprioritere sitt forbruk. Gjennom møte med rådgiver i banken har kunder fått god oversikt og plan for sin økonomi videre.

FRAMTIDSUTSIKTER

En krevende periode med pandemi ble avløst av krigen i Ukraina i februar 2022. I 2023 fikk vi en ny krigssituasjon på Gaza, samt høy inflasjon som ble fulgt opp med 7 renteøkninger fra Norges bank gjennom året. Kunstig intelligens kom opp som en ny mulighet og trussel dette året, og det har vært flere endringer på godt og vondt i de markeder bank og finans operer i.

Tross uro gjennom de siste årene ser Odal Sparebank lyst på fremtiden. Banken er solid og robust, slik at den kan takle utfordringer på flere plan. Ved utgangen av desember er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil, men det er noe usikkerhet hvordan høyere kostnader og økte renter slår ut for enkelte bedrifter. Generelt har lavere boligpriser i våre markedsområder enn i de store byene, medført lavere gjeldsbelastning hos bankens kunder. Dette medfører at renteøkningene får mindre påvirkning på privatøkonomien enn for folk i de større byene. Norges Bank økte styringsrenten for syvende gang i 2023 på slutten av året til 4,50 %. Selv om det er mye som tyder på at rentetoppen er nådd og at inflasjonen er på vei nedover, er det fortsatt press i økonomien. Banken forventer at økte renter og kostnader vil gi noe høyere tap og mislighold i 2024.

Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover. Banken har solid kompetanse, fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har blant annet iverksatt en ytterligere satsning for å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet. Fokus på å beholde, utvikle og å få tak i riktig kompetanse vil også i fortsettelsen være av strategisk betydning. Et annet prioritert område av bankens strategi er å bidra til et mer bærekraftig samfunn. Digitalisering og teknologi-

utvikling er avgjørende for å lykkes, og konvertering til nytt kjernebank-system har vært en riktig beslutning. Det har vært et stort og viktig prosjekt for å sikre fremtidsrettede og gode kundeløsninger, samt å legge til rette for kostnadseffektiv drift. De regulatoriske kravene til banken øker stadig og banken er opptatt av å tilfredsstille disse kravene og har en kultur preget av ryddighet.

Banken går inn i sitt siste år i gjeldende strategiperiode, og vil tidlig i 2024 begynne å jobbe med en ny strategiperiode for 2025-2029. Målet om å være overlegne på personlig rådgivning, og i paritet på digitale løsninger blir fortsatt gjeldende. Vår strategi og planer fremover skal bære preg av dette, og være styrende i forhold til hvordan vi leder og driver banken. Vi har fortsatt mye å utvikle i våre markedsområder som skal bidra til å sikre god og kontrollert vekst fremover. Styret ser utviklingstrekk i bransjen som må tas stilling til. Vi er en bank som tar sin historie med seg inn i fremtiden.

Styret vurderer bankens forutsetninger for framtidig lønnsom drift som tilfredsstillende. Det bekreftes med dette at forutsetningen for fortsatt drift er meget god.

TAKK TIL KUNDER, ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Styret takker kunder, medarbeidere og tillitsvalgte for meget godt samarbeid også i 2023.

Kundenes oppslutning om banken, ansattes meget solide innsats og engasjement, og tilsvarende meget godt arbeid fra de tillitsvalgte, bidrar godt til videre drift.

Sagstua, 21/2-2024
I styret for Odal Sparebank

Karl Erik Rimpfeldt (leder)

Stine Lillesteth (nestleder)

Petter Nybakk

Kari Lagertha Gjelsnes

Torunn Augdal Granli,
ansattes tillitsvalgte

Øyvind Rudshaug

Torleif Lilløy, administrerende banksjef

Resultatregnskap

		Mor		Konsern	
Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022	2023	2022
Ordinært resultat					
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		325.452	205.337	325.454	205.337
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		37.570	16.323	37.570	16.323
Rentekostnader og lignende kostnader		155.371	63.733	155.372	63.733
Netto renteinntekter	Note 18	207.651	157.927	207.652	157.927
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		49.802	43.464	49.802	43.464
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.470	3.046	3.470	3.046
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		11.085	16.134	11.085	16.134
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-642	-3.028	-642	-3.028
Andre driftsinntekter	Note 20	263	779	19.618	779
Netto andre driftsinntekter	Note 20	57.037	54.302	76.392	54.302
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	59.084	48.201	68.360	48.201
Andre driftskostnader	Note 22	64.220	52.142	73.301	52.142
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	5.083	5.171	7.665	5.171
Sum driftskostnader før kredittap		128.386	105.514	149.327	105.514
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	7.829	2.155	7.829	2.155
Resultat før skatt		128.474	104.560	126.889	104.560
Skattekostnad	Note 23	30.963	22.057	31.030	22.057
Resultat av ordinær drift etter skatt		97.510	82.503	95.859	82.503
Andre inntekter og kostnader					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 25	16.230	48.458	18.071	48.458
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		16.230	48.458	18.071	48.458
Sum andre inntekter og kostnader		16.230	48.458	18.071	48.458
Totalresultat		113.740	130.961	113.930	130.961

Balanse

EIENDELER – tall i tusen kroner	Noter	Mor		Konsern	
		2023	2022	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	50.317	48.242	50.317	48.242
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	119.000	120.929	119.000	120.929
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	5.645.511	5.309.849	5.643.686	5.309.849
Rentebærende verdipapirer	Note 26	761.027	743.238	761.027	743.238
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	451.019	448.047	451.019	448.047
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 30	20.603	5.417	0	5.417
Immaterielle eiendeler	Note 41	0	0	12.872	0
Varige driftsmidler	Note 31	60.845	57.998	63.135	57.998
Andre eiendeler	Note 32	9.362	10.003	13.867	10.003
Sum eiendeler		7.117.685	6.743.722	7.114.925	6.743.722

		Mor		Konsern	
GJELD OG EGENKAPITAL – tall i tusen kroner	Noter	2023	2022	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 34	4.839.616	4.636.485	4.827.023	4.636.485
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	1.025.222	978.600	1.025.222	978.600
Annen gjeld	Note 36	34.821	22.562	43.193	22.562
Betalbar skatt	Note 23	29.095	22.051	29.095	22.051
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	11.484	12.870	11.484	12.870
Ansvarlig lånekapital	Note 35	50.243	50.190	50.243	50.190
Sum gjeld		5.990.480	5.722.758	5.986.260	5.722.758
Fond for urealiserte gevinster		129 737	113 507	129 737	113 507
Sparebankens fond		987 467	899 957	988 327	899 957
Gavefond		10 000	7 500	10 000	7 500
Annen egenkapital		0	0	600	0
Sum opptjent egenkapital		1 127 204	1 020 964	1 128 664	1 020 964
Sum egenkapital		1 127 204	1 020 964	1 128 664	1 020 964
Sum gjeld og egenkapital		7 117 685	6 743 722	7 114 925	6 743 722

Endringer i egenkapital

	Spare- bankens fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egen- kapital
MOR – tall i tusen kroner				
Egenkapital 31.12.2022	899.957	7.500	113.507	1.020.964
Resultat av ordinær drift etter skatt	87.510	0	0	87.510
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	16.230	16.230
Avsatt til gaver	0	10.000	0	10.000
Totalresultat 31.12.2023	87.510	10.000	16.230	113.740
Utbetaling av gaver	0	-7.500	0	-7.500
Egenkapital 31.12.2023	987.467	10.000	129.737	1.127.204
Egenkapital 31.12.2021	823.685	5.000	64.669	893.354
Resultat av ordinær drift etter skatt	75.003	0	0	75.003
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	48.458	48.458
Avsatt til gaver	0	7.500	0	7.500
Totalresultat 31.12.2022	75.003	7.500	48.458	130.961
Utbetaling av gaver	0	-5.000	0	-5.000
Andre egenkapitaltransaksjoner	1.269	0	380	1.649
Egenkapital 31.12.2022	899.957	7.500	113.507	1.020.964
KONSERN – tall i tusen kroner				
Egenkapital 31.12.2022	899 957	7 500	113 507	1 020 964
Resultat av ordinær drift etter skatt	85 859			85 859
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	1 841		16 230	18 071
Avsatt til gaver		10 000		10 000
Totalresultat 31.12.2023	87 700	10 000	16 230	113 930
Utbetaling av gaver		-7 500		-7 500
Egenkapital minoritet 31.12.2023	1 270	0	0	1 270
Egenkapital majoritet 31.12.2023	987 657	10 000	129 737	1 127 394
Egenkapital 31.12.2023	988 927	10 000	129 737	1 128 664

Kontantstrømoppstilling

	Mor		Konsern	
Tall i tusen kroner	2023	2022	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-342.299	-176.928	-342.299	-176.928
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	321.087	202.438	321.087	202.438
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	203.131	206.907	203.131	206.907
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-105.457	-39.156	-105.457	-39.156
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	4.499	2.602	4.499	2.602
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-10.770	-82.758	-10.770	-82.758
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	34.599	16.323	34.599	16.323
Netto provisjonsinnbetalinger	46.331	40.418	46.331	40.418
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	35.330	-23.721	35.330	-23.721
Utbetalinger til drift	-123.040	-99.243	-140.025	-99.243
Betalt skatt	-23.839	-23.673	-23.906	-23.673
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	39.572	23.208	22.520	23.209
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Netto investering i varige driftsmidler	-7.985	0	-7.985	0
Netto langsiktige investeringer i verdipapirer	-36.987	-68.850	-19.935	-68.850
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	11.085	16.134	11.085	16.134
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-33.887	-52.716	-16.835	-52.716

	Mor		Konsern	
Tall i tusen kroner	2023	2022	2023	2022
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	500.000	75.000	500.000	75.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-455.000	-75.000	-455.000	-75.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-41.898	-20.276	-41.898	-20.276
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.909	-1.658	-2.909	-1.658
Avdrag på leieforpliktelser	-1.590	-1.128	-1.590	-1.128
Utbetalinger fra gavefond	-4.142	-5.000	-4.142	-5.000
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-5.539	-28.062	-5.539	-28.062
A + B + C Netto endring likvider i perioden	146	-57.570	146	-57.570
Likviditetsbeholdning 1.1	169.171	226.742	169.171	226.742
Likviditetsbeholdning 31.12	169.317	169.171	169.317	169.171
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og kontantekvilvalenter	50.317	48.242	50.317	48.242
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	119.000	120.929	119.000	120.929
Likviditetsbeholdning	169.318	169.171	169.318	169.171

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2023	2022
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	50,50 %	52,99 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,13 %	20,69 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,93 %	1,28 %
Utlånsmargin hittil i år	1,65 %	1,81 %
Netto rentemargin hittil i år	3,02 %	2,38 %
Egenkapitalavkastning basert på total resultat	10,63 %	13,68 %
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,65 %	30,19 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	49,31 %	48,08 %
Innskuddsdekning	85,20 %	86,87 %
Innskuddsvekst (12mnd)	4,38 %	4,67 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,42 %	3,43 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,04 %	6,99 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	kr 6.875.679	6.743.722
Gjennomsnittlig forretningskapital (GFK) inkl. EBK	kr 10.447.651	10.194.511
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,08 %	0,04 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,61 %	0,51 %
Soliditet inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Ren kjernekapitaldekning	20,27 %	19,95 %
Kjernekapitaldekning	20,70 %	20,46 %
Kapitaldekning	23,04 %	22,09 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,53 %	9,04 %
Likviditet		
LCR	235	146
NSFR	133	123

Note 1: Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Odal Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet. Bankens hovedkontor har besøksadresse Sentrumsveien 22, 2120 Sagstua. I tillegg har banken filial på Skarnes, Kløfta og Kongsvinger. Dette er bankens primærområder. Via datterselskapene Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger og Resultat Regnskap Holding, er også tjenester knyttet til eiendomsmegling og regnskap virksomheter i konsernet.

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 21.02.2024

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

Tall i noter er angitt for konsern hvis ikke annet er presisert i den enkelte note når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

OPPKJØP OG VIRKSOMHETS-SAMMENSLUTNINGER (KONSERNREGNSKAP)

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Overtatte eien-

delar og forpliktelser i forbindelse med virksomhetssammenslutninger måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Selskap konsolideres fra og med det tidspunktet konsernet oppnår kontroll og utelates fra konsolidering når kontroll opphører. Utgifter knyttet til oppkjøp kostnadsføres når de påløper.

Minoritetsinteresser beregnes til minoritetens andel av identifiserbare eiendeler og gjeld eller til virkelig verdi. Valg av metode gjøres for hver enkelt virksomhetssammenslutning.

Goodwill beregnes som summen av vederlaget og regnskapsført verdi av ikke-kontrollerende eierinteresse og virkelig verdi av tidligere eide eierandeler, med fradrag for nettoverdien av identifiserbare eiendeler og forpliktelser beregnet på overtakelsestidspunktet. Goodwill avskrives ikke, men testes minimum årlig for verdifall. Goodwill allokteres til de kontantstrømgenererende enheter som forventes å få synergier fra oppkjøpet, uavhengig av om andre eiendeler og forpliktelser i oppkjøpet henføres til disse kontantstrømgenererende enhetene.

Dersom virkelig verdi av netto eiendeler i virksomhetssammenslutningen overstiger vederlaget (negativ goodwill) inntektsføres differansen umiddelbart på oppkjøpstidspunktet.

STANDARDE, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDE SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forven-

tes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Odal Sparebank.

Inntektsføring

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

Den effektive renten er den renten som får nåverdi- en av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene

inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt rest-verdi ved utløpet av forventet løpetid.

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert. Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt. Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene.

Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og

kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75%. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

MÅLING

Måling til virkelig verdi

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike

verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL). Banken validerer modellen årlig for å sikre at tapsavsetningene i regnskapet er tilstrekkelig. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under *Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter* i den perioden de oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Odal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning.

Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

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

LEIEAVTALER

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

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

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for første gangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer ikke indeksreguleringer i leiekontraktene, indeksreguleringer får først effekt når de trer

i kraft. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

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

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

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene

presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

INVESTERINGER I DATTERSELSKAP

Banken eier 80 % av Resultat Regnskap Holding AS og 100 % av aksjene i Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS og er følgelig mor i konsern. Investeringen er balanseført etter egenkapitalmetoden.

SKATT

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

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2018 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

IMMATERIELLE EIENDELER

Separat ervervede immaterielle eiendeler balanseføres til kost.

Immaterielle eiendeler anskaffet gjennom virksomhetssammenslutninger innregnes i konsernregnskapet til virkelig verdi i oppkjøpstidspunktet i konsernet. Ved etterfølgende rapporteringsperioder måles immaterielle eiendeler til anskaffelseskost redusert for eventuelle av- og nedskrivninger.

Goodwill og andre immaterielle eiendeler med ubestemt levetid avskrives ikke, men testes for nedskrivning dersom det er indikasjoner for verdifall, men minst årlig, enten individuelt eller som en del av en kontantstrømgenererende enhet. For immaterielle eiendeler med ubestemt levetid gjøres det en årlig vurdering med hensyn til om antakelsen om ubestemt levetid kan forsvares. Hvis ikke behandles endringen til bestemt levetid prospektivt.

Gevinst eller tap ved avgang av immaterielle eiendeler beregnes som differansen mellom netto salgsinntekt og balanseført verdi.

Gevinst inntektsføres under «andre driftsinntekter» og tap under «andre driftskostnader».

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 2: Kredittrisiko

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

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

Risiko-klasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til	
1	0,000 %	0,100 %	Lav risiko
2	0,100 %	0,250 %	
3	0,250 %	0,500 %	
4	0,500 %	0,750 %	Middels risiko
5	0,750 %	1,250 %	
6	1,250 %	2,000 %	
7	2,000 %	3,000 %	
8	3,000 %	5,000 %	Høy risiko
9	5,000 %	6,000 %	
10	8,000 %	10,000 %	
11	Kunder i mislighold		
12	Tapsutsatt og nedskrevet		

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

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

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demogra-

fiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

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

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

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

deller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning. Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor).

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko. For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økningen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini$

+ 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

Oppsummert:

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

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

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.

- Eiendelen har ett overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Modellen banken benytter for å beregne forventet tap har operasjonalisert et lavrisikounntak ved at engasjementer som anses å ha en lav kredittrisiko på rapporteringstidspunktet kan antas at det ikke har vært en vesentlig økning i kredittrisiko under gitte forutsetninger. Det anses hensiktsmessig å bruke unntaket for en del engasjementer for å unngå at engasjementer med lav risiko for misligholdssannsynlighet migrer til steg 2.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

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

Tabellen nederst på siden viser makroprognoser for basis-scenariet.

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

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

Makroprognoser	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
BNP Fastlands-Norge	0,7	0,9	1,7	2,4	2,2	2,0	1,8
Pengemarkedsrente (nivå)	4,2	4,7	3,9	3,3	3,3	3,1	2,9
Arbeidsledighetsrate (nivå)	3,6	3,9	4,1	4,2	4,0	4,0	4,0

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

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

Tabellen under viser makromodellens forventede misligholds nivå i forhold til dagens misligholdsnivå BM.

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

Høy prisstigning, økte renter og større geopolitisk uro skaper usikkerhet for både privatkunder og bedrifter. I stort opplever banken på tross av den økte usikkerheten fremdeles god aktivitet i vårt markedsområde. Kvaliteten i kredittmassen er imidlertid sterk og stabil god på tross av de urolige makroøkonomiske forholdene og gjennomgått koronapandemi. Tap og mislighold er fortsatt lavt, noe som viser et robust lokalt næringsliv og at banken har gode kredittprosesser. Uansett går vi en usikker tid i møte, med høy inflasjon og økte

renter. Banken er bevisst dette, og legger opp til tett oppfølging av kundemassen inn i 2024. Banken forventer høyere mislighold og tap i bankens portefølje fremover, men er godt rustet til å møte dette.

KLIMARELATERTE OG MILJØMESSIGE RISIKOER FOR KREDITTAP

Det er identifisert relativt lav klimarisiko i bedrifts- markedsporteføljen på både kort, medium og lang sikt, blant annet fordi banken ikke låner ut penger til fossil energiproduksjon. Banken har heller ikke stor utlånsportefølje innen utslippstung industri eller industri som i dag er avhengig av fossil energi. Bedriftsmarkedets største bransjer, landbruk og næringseiendom, er bransjer som også har en viktig plass i et nullutslippssamfunn. Begge bransjene er imidlertid vurdert til å kunne ha noe overgangsrisiko. Banken har identifisert klimarelaterte mulig-

heter innen følgende bransjer: Skogbruk og treindustri, knyttet til evne til karbonopptak. Landbruk, hovedsakelig innen grønne lån til omstilling til mer klimavennlig drift. Næringseiendom, spesielt ved utlån til tiltak som reduserer utslipp og forbedrer energikøkonomien.

For privatmarkedet har banken egne rapporter der vi ser hvilke energimerker boliger vi har pant i har. Andel boliger som kvalifiserer som grønne, altså energimerke A eller B ligger på snitt sammenlignet med andre Eika-banker. Bankens har etablert to grønne låneprodukter, energisparelån og grønt boliglån til privatkunder. Bankens har i 2023 etablert rammeverk for opptak av grønne obligasjoner. I 2023 har banken utstedt 6 nye grønne obligasjonslån på til sammen 450 millioner kroner.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Engasjementer med objektive bevis på verdifall skal i henhold til IFRS 9 nedskrives i steg 3. Objektive bevis på at et engasjement har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser (ikke uttømmende):

- vesentlige finansielle problemer hos debitor som fører til kontraktsbrudd.
- 90-dagers betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, skal medføre klassifisering til steg 3, men vil i mange tilfeller ikke medføre verdifall.
- En situasjon der det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitoren blir tatt under konkursbehandling

Det skal løpende gjøres vurdering om individuell tapsavsetning på engasjement der det avdekkes tapspotensial, eller der kunden viser sviktende inntekt, resultater eller der bankens pantesituasjon er vesentlig svekket. Tap på engasjementer

skal beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente. Det skal utarbeides tre scenarier hvoretter scenariene skal sannsynlighetsvektes etter bankens skjønn for best å reflektere fremtidige kontantstrømmer fra engasjementet. Med estimerte fremtidige kontantstrømmer menes kontraktsfestede renter og avdrag redusert med kreditttap som er forårsaket av inntrufne tapshendelser.

Banken benytter 3 scenarier i beregning av tap som er normalscenario, positivt scenario og negativt scenario. Scenarioene vektes basert på en individuell vurdering. Alle tapsavsetninger skal i steg 3 uansett ha individuell vurdering for å sikre at korrekt tapskostnad fremkommer i regnskapet. Uavhengig av casescenariet kan ikke sikkerheten vurderes høyere enn pålydende av engasjementet.

Banken gjennomgår store og spesielt risikable bedriftsengasjement løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 6-11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Note 3: Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Disse vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

STEG 3 NEDSKRIVNINGER (INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER)

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

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

STEG 1 OG 2 NEDSKRIVNINGER (STATISTISKE NEDSKRIVNINGER)

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

På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, dette fremgår av note 13.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Note 4: Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Bankens kapitalmål pr. 31.12.23 er 18,1 % i ren kjernekapitaldekning, 19,6 % i kjernekapital og ansvarlig kapitaldekning på 21,6 %. Dette er inklusive 1,3 % i styringsbuffer og bankens konsoliderte SREP påslag på 2,8 %. Finansdepartementet endret kravet til systemrisikobuffer fra 3 % til 4,5 % fra 31.12.23. Motsyklisk buffer ble økt fra 2,0 % til 2,5 % fra første kvartal 2023.

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

Kapitaldekningen blir rapportert iht. Basel III/CRD IV.

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2023	2022	2023	2022
Opptjent egenkapital	997.467	899.956	736.812	662.526
Overkursfond			187.174	174.344
Utjevningsfond			129.956	117.935
Annen egenkapital	129.737	113.507	51.669	47.735
Gavefond		7.500		
Sum egenkapital	1.127.204	1.020.964	1.105.611	1.002.540
Immaterielle eiendeler			-609	-509
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.233	-1.197	-1.902	-2.338
Fradrag i ren kjernekapital	-295.900	-268.515	-21.922	-20.293
Ren kjernekapital	830.071	751.253	1.081.178	979.400
Fondsobligasjoner			22.715	25.361
Sum kjernekapital	830.071	751.253	1.103.893	1.004.761
Tilleggskapital - ansvarlig lån	50.000	50.000	80.594	79.818
Netto ansvarlig kapital	880.071	801.253	1.184.487	1.084.579

Eksponeringskategori (vektet verdi)	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2023	2022	2023	2022
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	39.708	39.547	80.516	95.137
Institusjoner	49.316	35.883	84.158	96.480
Foretak	193.729	116.071	204.782	131.398
Massemarked	594.742	494.293	647.188	541.938
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.003.520	2.048.090	3.225.814	3.153.502
Forfalte engasjementer	151.665	27.883	155.040	30.288
Høyrisiko-engasjementer	68.352	74.900	68.352	74.900
Obligasjoner med fortrinnsrett	29.360	29.412	60.489	58.573
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	23.158	22.196	23.158	22.196
Andeler i verdipapirfond	11.725	21.791	13.511	23.608
Egenkapitalposisjoner	159.245	123.563	182.070	138.173
Øvrige engasjement	74.832	87.796	90.577	96.533
CVA-tillegg			45.239	48.245
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.399.352	3.121.425	4.880.894	4.510.971
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	421.028	369.181	447.599	393.329
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			4.706	5.477
Sum beregningsgrunnlag	3.820.380	3.490.606	5.333.199	4.909.777
Kapitaldekning i %	23,04 %	22,95 %	22,21 %	22,09 %
Kjernekapitaldekning	21,73 %	21,52 %	20,70 %	20,46 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,73 %	21,52 %	20,27 %	19,95 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,73 %	11,61 %	9,53 %	9,04 %

Note 5: Risikostyring

Banken og konsernets datterselskaper sine forretningsaktiviteter fører til at konsernet er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere

økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgår minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurser, aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markedsbenchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente) som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Priserisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket av spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Dette kan for eksempel omhandle endringer i priser eller volatilitet på aksjer, aksjeindekser eller råvarer. Rentepapirer, aksjederivater og råvaderivater er eksponert for denne risikoen.

Det vesentligste av markedsrisiko relaterer seg til verdipapirmarkedet representert ved egne verdipapirbeholdninger. Hovedtyngden av bankens

portefølje er plassert i likvide obligasjoner med begrenset risiko for store fall i markedsverdi. Obligasjonsporteføljen er forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS som har spesialkompetanse innen området. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret i banken. Rammene skal begrense risikoen, og disse rammene gjennomgår minst én gang i året.

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

Se note 25-29 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

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

Banken byttet kjernebankleverandør fra danske SDC til norske Tietoevry i september 2022. Banken

valgte å være pilot sammen med 2 andre banker for konverteringen og var dermed først på ny plattform i Eika. Totalt gav dette en økt operasjonell risiko, og det ble avsatt vesentlige ressurser i hele 2022 for å håndtere og redusere den operasjonelle risikoen ved byttet. 2023 har vært et konsolideringsår hvor banken har jobbet med å forbedre og standardisere nye arbeidsprosesser i henhold til ny plattform.

FORRETNINGSRISIKO

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

ESG-RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Bankens foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår. Det er først og fremst relatert til utlån til bedrifts-marked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje.

Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

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

Myndighetskravene til å drive bank har vært økende, som igjen fører til at etterlevelsen av lover og regler også øker. Bankens har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse.

Note 6: Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold.

Risikoklassifiseringssystemet er basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier, og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold. Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd (adferds-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Banken har en egen kredittstrategi, som behandles årlig av bankens styre. Det er utarbeidet kreditt-håndbok, policyer og rutiner, samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko. Herunder ligger klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikopol.

Risikoklassifisering

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Bankens kredittstrategi bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av utlån. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Av samlede lån til kunder inklusive EBK på 9.401 millioner kroner, er 80 % utlånt til personkunder. Store engasjement defineres som 10 % av bankens kjernekapital og skal rapporteres særskilt til myndighetene. Banken har ingen store engasjement pr 31.12.23.

Banken benytter et saksgangssystem som kvalitet sikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kredittsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og oversikt over tap og mislighold. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Utlånsvolumet er delt i 10 friske risikoklasser, hvor gruppe 1-3 representerer liten risiko og hvor gruppe 8-10 er lån med høy risiko. Risikoklasse 11 er lån i mislighold, og risikoklasse 12 er tapsutsatte engasjement. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

Ved utgangen av 2023 er 100 % av lån og garantier for kunder risikoklassifisert. For engasjement under 1.000 kroner gjennomføres ikke risikoklassifisering. Banken vektlegger risiko ved prising av utlånsengasjementer, noe som også fremgår av prislisten.

BANKENS PÅVIRKNING AV ØKONOMISKE ENDRINGER

Individuelle tap – steg 3

En krevende periode med pandemi ble avløst av krigen i Ukraina i februar 2022, og nye uroligheter i Gaza høsten 2023. Ettervirkninger av pandemien fra 2020 med inngripende økonomisk tiltak og effekter av at Europa er i krig preget den økonomiske situasjonen ved utgangen av 2023. Inflasjonen økte til historiske nivåer, og det har vært 7 renteøkninger fra Norges Bank i 2023. Inflasjonen er på vei ned, og antakelsene er at rentetoppen er nådd.

Situasjonen kan fortsatt oppleves som skjør fremover, og er noe banken vil følge tett. Selv om taps- og misligholdssituasjonen oppleves som tilfredsstillende utelukkes det ikke at flere kunder vil få økonomiske utfordringer fremover. Det er fortsatt relativt få konkurser i vårt markedsområde.

Banken har så langt ikke sett vesentlige tegn til økt risiko i porteføljen eller at kunder har fått vesentlige betalingsvansker, men situasjonen overvåkes selv sagt nøye fremover. Banken forventer økt mislighold og tap i 2024, og mener den er godt rustet til å håndtere eventuelle utfordringer.

Gruppevis nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet i steg 3 inngår i beregning av statistiske nedskrivninger i steg 1 og 2 på utlån og garantier.

I personmarkedet har banken hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Økt rente og inflasjon begynner nå å merkes hos en del kunder, og vi vil kunne se en endring i kunders betalingsevne fremover med tilhørende migrering i stegene ut i 2024.

Det har ikke vært behov for å øke avsetningene i steg 1 og 2 i 2023. Jevnlig kontakt med kunden og god rådgivning er viktig, i en mer krevende økonomisk tid.

Modellene for steg 1 og 2 ble validert og oppdatert i 4. kvartal 2023.

Banken hadde per 31.12.2023 formidlet lån til Eika Boligkreditt (EBK) på til sammen 3.721 millioner kroner. Alle lån i EBK ligger innenfor 75 % av for-svarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Banken er gjennom avtalen med EBK pliktig til å ta tilbake lån som er i mislighold til egen balanse. I 2023 har banken tatt tilbake 4 lån fra EBK, med et samlet lånebeløp på 7,6 millioner kroner. Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet, samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Banken har markert 24 kunder med en total portefølje på 64 millioner kroner med Forbearance inklusive ubenyttede kreditter. Forbearance markerte kunder er kunder som er innvilget betalingslettelse der kunden har finansielle problemer. Kunder som markeres med Forbearance vil automatisk flyttes til steg 2 avsetninger. Det er utelukkende kunder med avdragsfrihet som er forbearcemarkert.

Oppsummert mener banken at den har god kontroll på kredittområdet, og at banken er godt rustet med erfaring og planer for å håndtere mulig utfordringer på området.

2023

Brutto utlån

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.141.664	29.131	0	3.170.795
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.250.097	297.105	0	1.547.202
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	300.956	523.169	0	824.124
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	621	137.277	137.898
Sum brutto utlån	4.692.717	850.026	137.277	5.680.020
Nedskrivninger	-5.823	-10.271	-18.415	-34.509
Sum utlån til balanseført verdi	4.686.894	839.754	118.862	5.645.511

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

Personmarkedet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.585.502	29.131	0	2.614.633
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	573.146	188.103	0	761.249
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	61.903	332.633	0	394.537
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	55.869	55.869
Sum brutto utlån	3.220.551	549.867	55.870	3.826.288
Nedskrivninger	-1.198	-6.026	-6.673	-13.898
Sum utlån til bokført verdi	3.219.353	543.841	49.197	3.812.391

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

**Bedrifts-
markedet**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	556.162	0	0	556.162
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	676.951	109.002	0	785.953
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	239.052	190.535	0	429.588
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	621	81.407	82.028
Sum brutto utlån	1.472.166	300.158	81.407	1.853.732
Nedskrivninger	-4.624	-4.245	-11.742	-20.611
Sum utlån til bokført verdi	1.467.542	295.913	69.666	1.833.121

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

**Ubenyttede
kreditter og
garantier**

Ubenyttede kreditter og garantier på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum ekspone- ring
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	433.587	0	0	433.587
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	58.632	15.139	0	73.771
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	54.776	27.113	0	81.889
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	720	6.620	7.340
Sum ubenyttede kreditter og garantier	546.996	42.972	6.620	596.587
Nedskrivninger	-379	-322	-526	-1.227
Netto ubenyttede kreditter og garantier	546.617	42.650	6.094	595.360

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

2022

Brutto utlån

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.000.446	57.320	0	3.057.766
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	962.811	376.531	1	1.339.343
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	208.483	697.688	0	906.171
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	33.863	33.863
Sum brutto utlån	4.171.740	1.131.539	33.863	5.337.143
Nedskrivninger	-4.448	-15.971	-6.875	-27.294
Sum utlån til balanseført verdi	4.167.292	1.115.568	26.989	5.309.849

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

Personmarkedet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.513.780	33.456	0	2.547.236
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	486.256	284.473	0	770.729
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	72.638	305.708	0	378.346
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	30.981	30.981
Sum brutto utlån	3.072.674	623.637	30.981	3.727.293
Nedskrivninger	-874	-3.847	-4.920	-9.641
Sum utlån til bokført verdi	3.071.800	619.790	26.062	3.717.652

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

**Bedrifts-
markedet**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	486.667	23.864	0	510.530
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	476.555	92.058	1	568.613
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	135.845	391.980	0	527.825
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.881	2.881
Sum brutto utlån	1.099.066	507.902	2.882	1.609.850
Nedskrivninger	-3.574	-12.124	-1.955	-17.653
Sum utlån til bokført verdi	1.095.491	495.778	927	1.592.196

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

**Ubenyttede
kreditter og
garantier**

Ubenyttede kreditter og garantier på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum ekspone- ring
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	413.927	48.163	0	462.090
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	64.532	22.472	0	87.004
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	16.403	20.206	0	36.609
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	801	750	1.551
Sum ubenyttede kreditter og garantier	494.862	91.642	750	587.254
Nedskrivninger	-318	-697	-8	-1.023
Netto ubenyttede kreditter og garantier	494.544	90.945	742	586.231

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

Note 7: Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	784.441	774.004
Byggelån	148.885	228.104
Nedbetalingslån	4.746.694	4.335.034
Brutto utlån og fordringer på kunder	5.680.020	5.337.143
Nedskrivning steg 1	-5.823	-4.448
Nedskrivning steg 2	-10.271	-15.971
Nedskrivning steg 3	-18.415	-6.875
Netto utlån og fordringer på kunder	5.645.511	5.309.849
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	3.721.044	3.445.287
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	9.366.556	8.755.136

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Odal	2.214.532	2.100.715
Kongsvinger	2.562.560	2.334.597
Romerike	3.530.472	3.291.339
Andre	1.093.501	1.055.779
Sum	9.401.065	8.782.430

Note 8: Kredittforringende engasjementer

Banken har løpende fulgt opp kredittforringende engasjement med tilhørende tapsavsetninger gjennom året. Antall konkurser har vært lav, og tapssituasjonen har vært tilfredsstillende.

Banken har per 31.12.2023 sendt engasjement med sikkerhet tilsvarende 8,2 millioner kroner til inkasso hvor det er nedskrevet med 1,1 millioner kroner.

Banken har 4,6 millioner kroner engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt individuell nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Tilsvarende tall for 2022 var 11,8 millioner kroner.

Utlån med pant i annen sikkerhet er i hovedsak kausjon, realkausjon og pant i varelager og kundeordringer.

Banken har 63,1 mill. engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2022 var 11,8 mill. Banken har per 31.12.2023 137,9 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt innføres. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2022 var 33,9 mill.

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrevne steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	56.159	-6.681	49.477
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	24.960	-4.482	20.478
Industri og bergverk	12.293	-2.301	9.992
Bygg og anleggsvirksomhet	23.162	-2.015	21.147
Varehandel	1.356	-122	1.234
Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.924	-642	2.281
Omsetning og drift av fast eiendom	17.529	-1.704	15.825
Tjenesteytende virksomhet	5.512	-993	4.519
Sum	143.895	-18.941	124.954

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrevne steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	31.066	-4.921	26.145
Næringssektor fordelt:			
Industri	698	-576	122
Bygg, anlegg	1	0	1
Varehandel	2.490	-899	1.591
Transport og lagring	301	-329	-28
Eiendomsdrift og tjenesteyting	164	-150	14
Annen næring	0	0	0
Sum	34.719	-6.875	27.844

Kredittforringede engasjementer	2023	2022
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	24.373	14.064
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	6.315	862
Nedskrivning steg 3	-3.481	-1.927
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	27.207	12.998
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	81.421	17.002
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	31.786	2.792
Nedskrivning steg 3	-15.460	-4.948
Netto andre kredittforringede engasjementer	97.747	14.846
Netto kredittforringede engasjementer	124.954	27.844

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter – tall i tusen kroner	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	96.781	67,3 %	31.279	90,1 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	2.307	1,6 %	2.905	8,4 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	44.802	31,1 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	4	0,0 %	535	1,5 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	143 895	100 %	34 719	100 %

Note 9: Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 tom. 3 mnd.	Over 3 tom. 6 mnd.	Over 6 tom. 12 mnd.	Over 1 år	Sun forfalte utlån	Andre kreditt- forringede utlån	Sikkerhet for for- falte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kreditt- forringede utlån
2023										
Privatmarkedet	3.767.782	19.714	14.709	10.235	7.432	6.416	58.506	31.786	27.016	34.539
Bedriftsmarkedet	1.804.125	41.738	1.554	5.430	397	488	49.606	81.421	6.928	93.198
Totalt	5.571.908	61.452	16.263	15.665	7.829	6.904	108.112	113.207	33.944	127.737
2022										
Privatmarkedet	3.678.058	24.502	10.669	1.559	12.280	226	49.235	31.008	50.259	36.596
Bedriftsmarkedet	1.481.988	108.941	18.059	667	0	195	127.862	3.046	176.293	5.903
Totalt	5.160.046	133.442	28.728	2.225	12.280	421	177.096	34.054	226.552	42.499

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Note 10: Eksponering på utlån

2023										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skriving steg 1	Ned- skriving steg 2	Ned- skriving steg 3	Ubenytt- ede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks- kreditt eksposi- ring
Personmarkedet	3.836.335	-1.242	-6.007	-6.673	292.682	4.298	-38	-40	-8	4.119.307
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	411.550	-449	-258	-4.482	52.271	856	-25	-4	0	459.459
Industri og bergverk	60.781	-92	-84	-2.295	12.207	2.398	-25	-1	-6	72.881
Kraftforsyning	4.788	0	-109	0	10.700	421	-8	0	0	15.792
Bygg og anleggsvirksomhet	359.816	-608	-1.890	-1.851	66.307	29.482	-210	-118	-164	450.765
Varehandel	130.101	-463	-365	-122	24.720	9.587	-48	-22	0	163.387
Transport	27.377	-85	-23	0	9.951	9.154	-11	-8	0	46.355
Overnattings- og serveringsvirksomhet	12.152	-18	-48	-612	1.969	1.531	0	-81	-30	14.862
Informasjon og kommunikasjon	1.232	-5	0	0	1.318	0	-5	0	0	2.540
Omsetning og drift av fast eiendom	707.635	-2.775	-1.359	-1.387	16.510	2.683	-4	-32	-317	720.954
Tjenesteytende virksomhet	128.252	-85	-128	-993	46.489	1.054	-5	-15	0	174.569
Sum	5.680.020	-5.823	-10.271	-18.415	535.123	61.465	-379	-322	-526	6.240.872

Banken har i tillegg en portefølje på 3,7 milliarder kroner i EBK.
Det er beregnet en nedskriving på denne porteføljen på 3,0 millioner kroner.

2022										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenytt- ede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks- kreditt ekspon- ering
Personmarkedet	3.727.293	-874	-3.847	-4.920	312.200	42.552	-67	-52	-1	4.072.284
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	348.553	-526	-1.981	0	43.443	856	-10	-27	0	390.308
Industri	57.182	-23	-1.255	-576	16.598	671	-11	-7	0	72.579
Bygg, anlegg	352.842	-847	-2.299	0	64.094	33.106	-101	-263	0	446.534
Varehandel	135.311	-118	915	-899	17.158	9.404	-85	-145	0	161.541
Transport og lagring	21.468	-81	-107	-330	8.814	9.219	-7	-120	-7	38.849
Eiendomsdrift og tjenesteyting	620.407	-1.591	-4.071	-150	19.383	4.397	-33	-78	0	638.264
Annen næring	74.086	-388	-3.327	0	43.438	28	-3	-6	0	113.829
Sum	5.337.143	-4.448	-15.971	-6.875	525.128	100.234	-318	-697	-8	5.934.188

Note 11: Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdsansynligheter (PD) på innregnings tidspunktet sammenlignet med misligholdssansynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegne gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

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

31.12.2023 Nedskrivninger på utlån til kunder – personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	874	3.847	4.920	9.641
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.108	-995	-113	0
Overføringer til steg 2	-106	1.151	-1.046	0
Overføringer til steg 3	-13	-113	126	0
Netto endring	-1.111	-102	1.814	601
Endringer som følge av nye eller økte utlån	306	724	566	1.596
Utlån som er fraregnet i perioden	-291	-986	-140	-1.417
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	432	2.500	545	3.477
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	1.198	6.026	6.673	13.898

31.12.2023 Brutto utlån til kunde – personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3.072.675	623.638	30.982	3.727.295
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	185.366	-185.252	-114	0
Overføringer til steg 2	-205.797	214.684	-8.887	0
Overføringer til steg 3	-13.268	-18.878	32.146	0
Netto endring	-110.984	-10.851	-2.465	-124.300
Nye utlån utbetalt	987.568	93.969	7.683	1.089.220
Utlån som er fraregnet i perioden	-695.010	-167.442	-3.475	-865.927
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	3.220.551	549.867	55.870	3.826.288

31.12.2023 Nedskrivninger på utlån til kunder – bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	3.574	12.124	1.955	17.653
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2.406	-2.197	-209	0
Overføringer til steg 2	-239	418	-180	0
Overføringer til steg 3	-122	-895	1.018	0
Netto endring	-3.087	893	4.395	2.201
Endringer som følge av nye eller økte utlån	2.830	787	5.201	8.818
Utlån som er fraregnet i perioden	-397	-6.222	-472	-7.091
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	-340	-664	33	-971
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	4.624	4.245	11.742	20.611

31.12.2023 Brutto utlån til kunde – bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.099.066	507.902	2.882	1.609.850
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	170.045	-169.816	-229	0
Overføringer til steg 2	-107.132	107.299	-168	0
Overføringer til steg 3	-16.074	-35.914	51.989	0
Netto endring	-54.863	16.501	-2.377	-40.739
Nye utlån utbetalt	516.326	48.803	30.730	595.859
Utlån som er fraregnet i perioden	-135.201	-174.618	-1.420	-311.239
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1.472.166	300.158	81.407	1.853.731

31.12.2023 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	318	697	1	1.016
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	189	-189	0	0
Overføringer til steg 2	-78	85	-7	0
Overføringer til steg 3	-3	-41	44	0
Netto endring	-224	-50	161	-113
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	212	8	320	540
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-36	-188	7	-216
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	379	322	526	1.227

31.12.2023 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	494.862	91.642	751	587.255
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	55.724	-55.724	0	0
Overføringer til steg 2	-44.196	44.287	-92	0
Overføringer til steg 3	-689	-2.788	3.477	0
Netto endring	-14.807	-24.727	-734	-40.268
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	145.902	2.404	3.249	151.556
Engasjement som er fraregnet i perioden	-89.802	-12.122	-31	-101.955
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	546.996	42.972	6.620	596.588

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.883	14.996
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1	207
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	15.878	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.821	-8.120
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-200
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	18.941	6.883

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	11.540	-8.113
Endring i perioden i steg 3 på garantier	525	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-4.639	9.849
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	200
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	106	269
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	297	-49
Tapskostnader i perioden	7.829	2.156

2022 Nedskrivninger på utlån til kunder – personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.241	2.397	5.238	8.876
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	774	-498	-277	0
Overføringer til steg 2	-105	105	0	0
Overføringer til steg 3	-4	-35	39	0
Netto endring	-606	1.355	-762	-12
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	299	842	1.278	2.419
Utlån som er fraregnet i perioden	-148	-396	-51	-595
Konstaterte tap	0	0	-207	-207
Andre justeringer	-578	77	-339	-840
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	874	3.847	4.920	9.641

2022 Brutto utlån til kunde – personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	3.273.877	269.777	31.259	3.574.913
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	70.429	-69.103	-1.326	0
Overføringer til steg 2	-333.209	333.209	0	0
Overføringer til steg 3	-4.818	-8.903	13.721	0
Netto endring	-105.979	-9.060	-6.533	-121.572
Nye utlån utbetalt	910.963	152.781	9.152	1.072.896
Utlån som er fraregnet i perioden	-738.589	-45.063	-15.084	-798.737
Konstaterte tap	0	0	-207	-207
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	3.072.675	623.638	30.982	3.727.294

2022 Nedskrivninger på utlån til kunder – bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	2.084	4.847	8.293	15.224
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3.469	-1.063	-2.406	0
Overføringer til steg 2	-376	4.376	-4.000	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-2.994	2.168	45	-782
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	2.033	3.374	62	5.469
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.005	-2.242	-7	-3.254
Konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	364	664	-32	996
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	3.574	12.124	1.955	17.653

2022 Brutto utlån til kunder – bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.349.392	205.696	30.214	1.585.302
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	42.123	-29.285	-12.837	0
Overføringer til steg 2	-271.383	286.259	-14.876	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-73.304	-3.905	429	-76.780
Nye utlån utbetalt	328.899	131.999	24	460.923
Utlån som er fraregnet i perioden	-276.661	-82.861	-72	-359.595
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	1.099.066	507.902	2.882	1.609.850

2022 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	141	514	1.464	2.119
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	341	-341	0	0
Overføringer til steg 2	-34	39	-5	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	0	0	-1.459	-1.459
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	-261	333	8	81
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	156	203	0	359
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-26	-51	0	-77
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	318	697	8	1.023

2022 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	536.719	88.956	4.023	629.698
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15.947	-13.942	-2.005	0
Overføringer til steg 2	-35.139	35.555	-416	0
Overføringer til steg 3	-7	-1	8	0
Netto endring	-35.639	-15.471	-501	-51.610
Nye tap	118.969	13.116	0	132.085
Engasjement som er fraregnet i perioden	-105.987	-16.572	-359	-122.918
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	494.862	91.642	751	587.255

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.996	19.395
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	207	781
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	1.900
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-8.120	-7.080
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-200	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6.883	14.996

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-8.113	-5.188
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	5
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	9.849	4.387
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	200	16
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	269	137
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-49	-1.394
Tapskostnader i perioden	2.156	-2.038

Note 12: Store engasjement

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

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 547 millioner kroner, dette utgjør 8,72 % (7,99 %) av brutto engasjement.

Konsentrasjonsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Netto kjernekapital pr. 31.12.23 er kr 830 millioner. Banken har ingen store utlånsengasjement ved utgangen av 2023 (større enn 10 % av kjernekapital). Ved måletidspunktet er rammene av kundeforholdet lagt til grunn. Det største grupperte utlånsengasjementet var 77,9 millioner kroner, noe som utgjør 9,38 % av kjerne kapital. Engasjementet er innenfor bransjen eiendom.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av kjernekapital. Bankens følger opp store engasjement kvartalsvis. Med engasjement forstås også summen av engasjementer for to eller flere motparter når disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

Eksponeringen mot bankens kunder er ellers godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel. For å sikre diversifisering har styret satt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.

	2023	2022
10 største engasjement	547.027	476.219
Totalt brutto engasjement	6.276.607	5.962.505
i % brutto engasjement	8,72 %	7,99 %
Kjernekapital	830.071	751.253
i % kjernekapital	65,90 %	63,39 %
Største engasjement utgjør	9,38 %	11,96 %

Note 13: Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	6.201.481	4.835.094	4.819.786	5.717.757	5.754.778	8.331.284	10.760.859	2.992.961
Steg 2	10.593.414	9.986.918	10.577.880	11.916.115	9.923.268	19.853.188	14.405.913	7.167.178
	16.794.895	14.822.012	15.397.666	17.633.872	15.678.046	28.184.472	25.166.772	10.160.139

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

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsyn-

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se

ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%

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

Note 14: Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;

1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

3) Kredittverdighet: kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter.

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer.

Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid. Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Et sentralt mål er utviklingen i innskuddsdekningen, som

2023							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd- 1 år	1-5 år	Over 5 år	På fore- spørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	50 317	50 317
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	0	0	119 000	119 000
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	5 471	28 711	240 078	4 465 669	905 582	5 645 511
Rentebærende verdipapirer	0	2 215	61 408	697 404	0	0	761 027
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0	0	0	451 019	451 019
Sum finansielle eiendeler	0	7.686	90.119	937.482	4.465.669	1.525.919	7.026.875
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	656 586	22 840	194 641	0	3 965 521	4 839 587
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	20 089	151 155	853 978	0	0	1 025 222
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	34 821	34 821
Ansvarlig lånekapital	0	0	50 243	0	0	0	50 243
Fondsobligasjonskapital som EK	0	0	0	0	0	0	0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	0	0	0	0	0	40 579	40 579
Sum forpliktelser	0	676.675	224.238	1.048.619	0	4.040.921	5.990.452

2022							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0–1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd– 1 år	1–5 år	Over 5 år	På fore- spørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	48 242	48 242
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	0	0	120 929	120 929
Netto utlån til og fordringer på kunder	989 033	18 452	51 063	93 282	4 158 019	0	5 309 849
Rentebærende verdipapirer	0	59 324	26 093	657 821	0	0	743 238
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0	0	0	453 464	453 464
Sum finansielle eiendeler	989.033	77.776	77.156	751.103	4.158.019	622.635	6.675.722
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	557 593	0	0	0	4 078 892	4 636 485
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	134 222	224 036	690 751	0	0	1 049 009
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	57 483	57 483
Ansvarlig lånekapital	0	656	1 969	52 625	0	0	55 250
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	27 267	0	0	0	0	552 395	579 662
Sum forpliktelser	27.267	692.471	226.005	743.376	0	4.688.770	6.377.889

forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet.

Banken har et mål på innskuddsdekning eksklusiv EBK på minimum 50,0 %. Den var på 51,5 % ved utgangen av 2023. Innskuddsdekning eksklusiv EBK utgjør ved årets utgang 85,2 % mot 86,87 % året før. Etablerte ordninger med lån i Norges Bank, trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er avtalt en trekkmulighet på 300 millioner kroner på bankens oppgjørskonto i DNB. Trekkmuligheten var ikke benyttet per 31.12.2023.

Banken hadde per 31.12.2023 innestående 2,7 millioner kroner i bundne skattetrekksmidler i Grue Sparebank.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er myndighetenes mål på bankers størrelse og kvalitet på likviditetsbuffer. Bankens LCR var 235% pr. 31.12.2023. Myndighetens krav til LCR var pr. 31.12.23 på 100%, mens banken har et internt mål på 110%.

Det langsiktige finansieringsmålet NSFR (Net Stable Funding Ratio) var 133 % per 31.12.2023. Måletallet gir uttrykk for bankens langsiktige finansiering og kvaliteten på denne.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

Note 15: Valutarisiko

Banken har en uvesentlig kontantbeholdning av valuta, og har ellers ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.23.

Note 16: Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennest av bankens styre.

Note 17: Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Banken er eksponert for renterisiko knyttet til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko reduseres ved at innlån og utlån i høy grad tilpasses samme rentebetingelser. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko. Ettersom bankens innlån fra kunder og utlån til kunder løper til flytende rente, er det ingen

reell risiko på denne aktiviteten. Banken tilbyr ikke fastrentelån eller fastrenteinnskudd pr 31.12.2023. Fastrentelån formidles via EBK. Alle rentepapirer har flytende rente, og bankens renterisiko knyttet til rentepapirer er derfor begrenset. Det foretas en løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer.

2023 Tidspunkt fram til endring av rentevilkår Tall i tusen kroner	Rente- binding 0-1 mnd.	Rente- binding 1-3 mnd.	Rente- binding 3-12 mnd.	Rente- binding 1-5 år	Rente- binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	50.317	50.317
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	119.000	119.000
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	5.637.079	0	0	8.432	0	5.645.511
Obligasjoner, sertifikat og lignende	45.954	655.495	0	59.578	0	0	761.027
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	541.829	541.829
Sum eiendeler	45.954	6.292.574	0	59.578	8.432	711.147	7.117.685
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	4.839.617	0	0	0	0	4.839.617
Obligasjonsgjeld	126.745	673.039	0	225.437	0	0	1.025.222
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	75.400	75.400
Ansvarlig lånekapital	0	50.243	0	0	0	0	50.243
Sum gjeld	126.745	5.562.900	0	225.437	0	75.400	5.990.482
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 80 792	729 674	0	- 165 859	8 432	635 747	1 127 202

2022 Tall i tusen kroner	Rente- binding 0–1 mnd.	Rente- binding 1–3 mnd.	Rente- binding 3–12 mnd.	Rente- binding 1–5 år	Rente- binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	48.242	48.242
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	120.929	120.929
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	5.309.848	0	0	0	0	5.309.848
Obligasjoner, sertifikat og lignende	94.085	649.153	0	0	0	0	743.238
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0	0	0	453.464	453.464
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	68.001	68.001
Sum eiendeler	94.085	5.959.001	0	0	0	690.635	6.743.721
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	4.636.485	0	0	0	0	4.636.485
Obligasjonsgjeld	0	903.508	75.092	0	0	0	978.600
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	57.483	57.483
Ansvarlig lånekapital	0	50.190	0	0	0	0	50.190
Sum gjeld	0	5.590.183	75.092	0	0	57.483	5.722.758
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	94.085	368.818	-75.092	0	0	633.153	1.020.964

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlåns- virksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

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

Renterisiko pr. 31.12.2023	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2 %
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	5.680.020	0,15	-17.477
Utlån til kunder med rentebinding	0	0	0
Rentebærende verdipapirer	803.549	0,10	-1.607
Øvrige rentebærende eiendeler	119.000	0,15	-357
Gjeld	0	0	0
Flytende innskudd	4.839.616	0,15	14.891
Innskudd med rentebinding	0	0	0
Verdipapirgjeld	1.025.222	0,16	3.281
Øvrig rentebærende gjeld	50.243	0,18	181
Sum renterisiko			- 1 088

Note 18: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto renteinntekter	2023	2022
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	5.495	2.899
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	319.957	201.662
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	34.599	16.323
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	2.972	777
Sum renteinntekter og lignende inntekter	363.022	221.660

	2023	2022	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2023	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2022
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	996	297	0,33 %	0,10 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	105.457	35.316	2,19 %	0,76 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	41.898	22.527	4,09 %	2,39 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2.909	1.753	5,79 %	3,49 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	4.112	3.840		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	155.371	63.733		
Netto renteinntekter	207.651	157.927		

Note 19: Segmentinformasjon – morbank

Resultat	2023				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	124.324	83.327	0	207.651	93.679	64.248	0	157.927
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0	0	11.085	11.085	0	0	16.134	16.134
Netto provisjonsinntekter	0	0	46.331	46.331	0	0	40.418	40.418
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0	0	-642	-642	0	0	-3.028	-3.028
Andre driftsinntekter	0	0	263	263	0	0	779	778
Netto andre driftsinntekter	0	0	57.037	57.037	0	0	54.303	54.302
Lønn og personalkostnader	0	0	59.084	59.084	0	0	48.201	48.201
Andre driftskostnader	0	0	64.220	64.220	0	0	5.171	5.171
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	0	0	5.083	5.083	0	0	52.142	52.142
Sum driftskostnader	0	0	128.386	128.386	0	0	105.514	105.514
Tap på utlånsengasjement og garantier	1.302	6.527	0	7.829	823	1.332	0	2.155
Resultat før skatt	123.022	76.800	-71.349	128.473	92.856	62.916	-51.211	104.560
BALANSETALL								
Utlån til og fordringer på kunder	3.812.391	1.833.121	0	5.645.511	3.717.652	1.592.196	0	5.309.849
Innskudd fra kunder	3.666.005	1.173.613	0	4.839.617	3.471.039	1.165.446	0	4.636.485

Note 19: Segmentinformasjon – konsern

Resultat	2023				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	124.324	83.328	0	207.652	93.679	64.248	0	157.927
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0	0	11.085	11.085	0	0	16.134	16.134
Netto provisjonsinntekter	0	0	46.332	46.332	0	0	40.418	40.418
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0	0	-642	-642	0	0	-3.028	-3.028
Andre driftsinntekter	0	0	19.618	19.618	0	0	779	778
Netto andre driftsinntekter	0	0	76.392	76.392	0	0	54.303	54.302
Lønn og personalkostnader	0	0	68.360	68.360	0	0	48.201	48.201
Andre driftskostnader	0	0	73.301	73.301	0	0	5.171	5.171
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	0	0	7.665	7.665	0	0	52.142	52.142
Sum driftskostnader	0	0	149.327	149.327	0	0	105.514	105.514
Tap på utlånsengasjement og garantier	1.302	6.527	0	7.829	823	1.332	0	2.155
Resultat før skatt	123.022	76.801	-72.934	126.889	92.856	62.916	-51.211	104.560
BALANSETALL								
Utlån til og fordringer på kunder	3.812.391	1.831.295	0	5.643.686	3.717.652	1.592.196	0	5.309.849
Innskudd fra kunder	3.666.005	1.161.018	0	4.827.023	3.471.039	1.165.446	0	4.636.485

Note 20: Andre inntekter

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garantiprovisjon	1.134	1.105	1.134	1.105
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	20.042	16.273	20.042	16.273
Betalingsformidling	10.532	9.577	10.532	9.577
Verdipapirforvaltning	3.406	3.449	3.406	3.449
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	14.218	12.468	14.218	12.468
Andre provisjons- og gebyrinntekter	470	592	470	592
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	49.802	43.464	49.802	43.464
Provisjonskostnader	2023	2022	2023	2022
Garantiprovisjon	20	0	20	0
Betalingsformidling	2.328	1.752	2.328	1.752
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1.122	1.294	1.122	1.294
Sum provisjonskostnader med mer	3.470	3.046	3.470	3.046
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2022	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	742	- 4.796	742	- 4.796
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-1.384	593	-1.384	593
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	0	1.175	0	1.175
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-642	-3.028	-642	-3.028
Andre driftsinntekter	2023	2022	2023	2022
Driftsinntekter faste eiendommer	263	779	263	779
Andre driftsinntekter	0	0	19.355	0
Sum andre driftsinntekter	263	779	19.618	779
Utbytte	2023	2022	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	11.085	16.109	11.085	16.109
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	25	0	25
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	11.085	16.134	11.085	16.134

Note 21: Lønn og andre personalkostnader

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Lønn	42.024	35.518	49.618	35.518
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	7.798	6.489	8.648	6.489
Pensjoner	5.688	4.628	6.301	4.628
Sosiale kostnader	3.573	1.566	3.793	1.566
Sum lønn og andre personalkostnader	59.084	48.201	68.360	48.201

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

2023 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Torleif Lilløy	2.520		1.020	5.843

2023 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef finans/viseadm. banksjef Mette Skjerven	1.310		270	579
Banksjef forretningsutvikling Odd Håvard Bratli	1.342		244	2.050
Banksjef bedriftsmarked Ove Ingebrigtsen	1.167		118	7.760
Banksjef personmarked Mira Dad, startet 1.9.23	268		42	4.853
Banksjef HR Marianne Nybakk	925		150	546
Banksjef risiko og compliance Petter Saghaug	1.098		111	2.504

2023 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Karl Erik Rimfeldt, styreleder fra april	246		0
Kari Lagertha Gjelsnes	122		4.568
Stine Lilleseth	122		0
Øyvind Rudshaug	122		2.357
Petter Nybakk	114		3.808
Torun Augdal Granli, ansattrepresentant	122		816
Odd Rune Andersen, frem til april	50		0

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 3.000 pr. møte.

Banksjef har en plikt til å fratre stillingen ved fylte 65 år, og uten avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er 6 mnd. gjensidig oppsigelses-tid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken. Dersom styret ber banksjef om å fratre sin stilling, har bank-sjefen rett på etterlønn i 18 mnd. fra det tidspunk-tet han fratrer.

Lån til ansatte

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og er grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer bankens renteinntek-ter tilsvarende.

Reduserte renteinntekter knyttet til rentesubsidie-ring av lån til ansatte utgjør for 2022 ca 0,9 millio-ner kroner.

2022 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Torleif Lilløy	2.521		901	1.482

2022 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef finans/viseadm. banksjef Mette Skjerven	1.303		234	2.190
Banksjef forretningsutvikling Odd Håvard Bratli	1.299		226	2.146
Banksjef virksomhetsstyring Petter Saghaug	1.033		99	2.597
Banksjef bedriftsmarked Ove Ingebrigtsen	1.054		95	6.133

2022 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Odd Rune Andersen, Styrets leder	193		2.746
Karl Erik Rimfeldt	83		0
Kari Lagertha Gjelsnes	85		4.249
Stine Lilleseth	85		0
Øyvind Rudshaug	85		372
Torun Augdal Granli, ansattrepresentant	79		1.645

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023	58,6
Antall årsverk i konsern pr. 31.12.2023	85,5
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	0,9 millioner

Note 22: Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
Andre driftsinntekter	2023	2022	2023	2022
Driftskostnader fast eiendom	2.133	1.815	2.133	1.815
Honorar ekstern revisor	631	844	739	844
EDB kostnader	32.310	24.023	32.310	24.023
Andre kostnader leide lokaler	1.322	1.406	1.322	1.406
Maskiner, inventar og transportmidler	1.348	1.076	1.348	1.076
Forsikringer	364	366	364	366
Ordinære tap	2.288	283	2.288	283
Markedsføring	3.369	3.374	3.369	3.374
Andre driftskostnader	20.455	18.840	29.428	18.840
Sum andre driftskostnader	64.220	52.029	73.301	52.029
Honorar til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	500	719	587	719
Andre attestasjonstjenester	131	125	152	125

Bankens hadde en kostnadsvekst på 21,7 % i 2023. En stor andel av økningen skyldes i hovedsak kostnader i forbindelse med overgangen fra SDC til Tietoevry, samt svindel og et generelt høyere kostnadsnivå gjennom økt inflasjon.

Note 23: Skatter

	Morbank		Konsern	
Betalbar inntektsskatt	2023	2022	2023	2022
Resultat før skattekostnad	128.474	104.560	126.889	104.560
Permanente forskjeller	- 9.336	- 9.212	- 7.751	- 9.212
Endring i midlertidige forskjeller	- 2.756	- 7.144	- 2.756	- 7.144
Sum skattegrunnlag	116.382	88.204	116.382	88.204
Betalbar skatt	29.095	22.051	29.095	22.051
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	29.095	22.051	29.095	22.051
Endring utsatt skatt over resultatet	689	0	689	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	1.179	6	1.246	6
Årets skattekostnad	30.963	22.057	31.030	22.057
Resultat før skattekostnad				
25/22 % skatt av:	128.474	104.560	126.889	104.560
Resultat før skattekostnad	32.118	26.140	31.722	26.140
Permanente forskjeller	- 2.334	- 4.089	- 1.938	- 4.089
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	1.179	6	1.246	6
Skattekostnad	30.963	22.057	31.030	22.057
Effektiv skattesats (%)	24 %	21 %	24 %	21 %
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 4.349	- 4.349	- 4.349	- 4.349
Resultatført i perioden	2.475	0	2.475	0
Balanseført utsatt skatt 31.12	- 1.874	- 4.349	- 1.874	- 4.349
Utsatt skatt				
Driftsmidler	- 620	- 2.045	- 620	- 2.045
Avsetning til forpliktelser	- 1.254	- 2.304	- 1.254	- 2.304
Sum utsatt skatt	- 1.874	- 4.349	- 1.874	- 4.349
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	- 109	142	- 109	142
Avsetning til forpliktelser	798	- 142	798	- 142
Sum endring utsatt skatt	689	0	689	0

Note 24: Kategorier av finansielle instrumenter

2023

Tall i tusen kroner

Finansielle eiendeler

	Amortisert kost	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	50.317	0	0	50.317
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	119.000	0	0	119.000
Utlån til og fordringer på kunder	5.645.511	0	0	5.645.511
Rentebærende verdipapirer	0	761.027	0	761.027
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	42.522	408.497	451.019
Sum finansielle eiendeler	5.814.829	803.549	408.497	7.026.875
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.839.616	0	0	4.839.616
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.025.222	0	0	1.025.222
Ansvarlig lånekapital	50.243	0	0	50.243
Sum finansiell gjeld	5.915.081	0	0	5.915.081

2022

Tall i tusen kroner

Finansielle eiendeler

	Amortisert kost	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	48.242	0	0	48.242
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	120.929	0	0	120.929
Utlån til og fordringer på kunder	5.309.849	0	0	5.309.849
Rentebærende verdipapirer	0	743.238	0	743.238
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	82.973	370.491	453.465
Sum finansielle eiendeler	5.479.020	826.211	370.491	6.675.722
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.636.485	0	0	4.636.485
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	978.600	0	0	978.600
Ansvarlig lånekapital	50.190	0	0	50.190
Sum finansiell gjeld	5.665.275	0	0	5.665.275

Note 25: Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gj.	2023		2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	50.317	50.317	48.242	48.242
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	119.000	119.000	120.929	120.929
Utlån til og fordringer på kunder	5.645.511	5.645.511	5.309.849	5.309.849
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	5.814.829	5.814.829	5.479.020	5.479.020
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.839.616	4.839.616	4.636.485	4.636.485
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.025.222	1.021.370	978.600	973.986
Ansvarlig lånekapital	50.243	49.901	50.190	49.439
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5.915.081	5.910.887	5.665.275	5.659.909

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	
Nivåfordeling finansielle instrumenter 2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	803.549	0	803.549
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	408.497	408.497
Sum eiendeler	0	803.549	408.497	1.212.046

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

Avstemming av nivå 3 2023	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	370.491	0
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	18.071	0
Investering	19.935	0
Salg	0	0
Utgående balanse	408.497	0

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettingsteknikk basert på observer- bare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettingsteknikk basert på observer- bare markedsdata	Total
Nivåfordeling finansielle instrumenter 2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	826.211	0	826.211
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	370.491	370.491
Sum eiendeler	0	826.211	370.491	1.196.702

Avstemming av nivå 3 2022	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	250.444	0
Realisert gevinst resultatført	2.769	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	-30	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	48.458	0
Investering	73.349	0
Salg	-4.499	0
Utgående balanse	370.491	0

2023		Kursendring		
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3		-20 %	-10 %	10 %
				20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		0	0	0
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		326.798	367.647	449.347
Sum eiendeler		326.798	367.647	449.347

2022		Kursendring		
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3		-20 %	-10 %	10 %
				20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		0	0	0
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		296.393	333.442	444.589
Sum eiendeler		296.393	333.442	444.589

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

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

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder. I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av den bokførte egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Note 26: Rentebærende verdipapirer

Det er etablert interne retningslinjer for kjøp og beholdning av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer. Retningslinjene regulerer forhold til disse, og det skal vektlegges god spredning på utsteder. Det er bestemt maksimum eksponering per utsteder og det skal investeres i likvide obligasjoner. De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 mnd. NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav. Det skal videre kun investeres i obligasjoner med moderat kredittrisiko. Mesteparten av bankens obligasjoner er enten statsgaranterte, obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) kommuner eller i finansinstitusjoner.

Investeringene er verdsatt til offisielle fondskurser eller basert på kurser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser og obligasjoner. Alle papirer er i NOK. Avkastningen i likviditetsporteføljen ble i 2023 4,73% (1,59%). Den effektive renten i likviditetsporteføljen per rapporteringstidspunktet var 5,3%, og er beregnet som et vektet gjennomsnitt av verdipapirer i likviditetsporteføljen, inkludert rentefond.

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi, og løpende endring i verdiene blir bokført over ordinært resultat. Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Banken har ingen F-lån ved utgangen av 2023.

2023

Rentebærende verdipapirer	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	144.665	142.413	142.413
Kommune / fylke	204.372	205.826	205.826
Bank og finans	118.077	119.190	119.190
Obligasjoner med fortrinnsrett	292.122	293.598	293.598
Sum rentebærende verdipapirer	759.236	761.027	761.027
Herav børnoterte verdipapir			

2022

Rentebærende verdipapirer	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	144.665	143.454	143.454
Kommune / fylke	187.190	187.735	187.735
Bank og finans	118.059	117.933	117.933
Obligasjoner med fortrinnsrett	293.902	294.116	294.116
Sum rentebærende verdipapirer	743.816	743.238	743.238
Herav børnoterte verdipapir			

Note 27: Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Org. nummer	2023				2022			
		Eier- andel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Eier- andel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				759.236	761.027			743.816	743.816
Aksjer									
Sum aksjer				0	0			0	0
Sum egenkapitalbevis				0	0			0	0
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Likviditet	893253432	4,49 %	35.896	36.127	36.062	4,47 %	35.274	35.505	35.505
Eika Pengemarked	985187649	0 %	0	0	0	2,22 %	10.234	10.509	10.509
Eika Kreditt	912370275	0,21 %	6.262	6.605	6.460	0,55 %	4.226	4.402	4.402
Eika Sparebank	983231411	0 %	0	0	0	1,80 %	25.973	26.353	26.353
Sum aksje- og pengemarkedsfond			42.158	42.732	42.522		75.707	76.769	76.769
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				42.732	42.522			76.769	76.769
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				801.968	803.549			820.585	820.585

Note 28: Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Org. nummer	2023					2022				
		Eier- andel	Antall	Kost- pris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eier- andel	Antall	Kost- pris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eika Boligkreditt AS	885621252	3,58 %	51.192.435	218.257	218.717	0	3,36 %	47.225.707	201.240	210.293	2.069
Spama AS	916148690	0,32 %	100	10	155	26	0,32 %	100	10	155	53
Kvinesdal Sparebank	937894805	0,00 %	0	0	0	0	0,00 %	0	0	0	69
Eika Gruppen AS	979319568	2,13 %	526.658	44.568	161.157	10.998	2,11 %	521.776	43.299	135.662	12.897
Eiendoms kreditt AS	979391285	0,09 %	4.835	536	805	50	0,09 %	4.835	536	805	32
Eika VBB AS	918713867	2,63 %	3.166	11.754	15.917	0	2,35 %	2.838	10.105	14.268	0
Høland & Setskog Sparebank	937885822	0,51 %	3.500	385	455	0	0,51 %	3.500	385	511	25
Sparebank 1 Ringerike Hadeland	937889275	0,00 %	0	0	0	0	0,00 %	0	0	0	66
Visa Inc. Common Class C Stock			909	320	9.630	11		909	320	7.446	9
VN Norge AS	821083052		1	0	1.450	0		1	0	1.180	914
VN Norge forvaltning AS	918056076		25	0	211	0		25	0	171	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				275.830	408.497	11.085			255.894	370.491	16.134

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	370.491	250.444
Tilgang	19.935	73.349
Avgang	0	-4.499
Realisert gevinst/tap	0	2.769
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	-30
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	18.071	48.458
Balanseført verdi 31.12.	408.497	370.491

Note 29: Finansielle derivater

Banken hadde pr. 31.12.23 ikke finansielle derivater på egen bok.

Note 30: Konsernselskap og tilknyttede selskap

2023							
Selskapets navn	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/-inntekt	Utgående balanse
Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS	986629874	100	100 %	0	-2.167	302	3.551
Resultat Regnskap Holding AS	922276366	1.040	80 %	0	0	0	17.052
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							20.603

2022							
Selskapets navn	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/-inntekt	Utgående balanse
Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS	986629874	100	100 %	0	-1.838	250	5.416
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							5.416

Note 31: Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	24.525	52.947	13.242	92.257
Tilgang	0	0	1.543	0
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	8.983	2.642	0	11.625
Kostpris pr. 31.12.2022	15.542	50.305	14.785	80.632
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	5.206	14.391	3.037	22.634
Bokført verdi pr. 31.12.2022	10.336	35.914	11.749	57.998
Kostpris pr. 01.01.2023	15.542	50.305	14.785	80.632
Tilgang	1.022	7.529	0	8.551
Avgang til kostpris	615	0	0	615
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2023	15.642	57.834	14.785	88.261
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	6.054	16.524	4.838	27.416
Bokført verdi pr. 31.12.2023	9.588	41.310	9.947	60.844
Avskrivninger 2022	1.465	1.911	1.795	5.171
Avskrivninger 2023	1.155	2.133	1.795	5.083
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%		

Note 32: Andre eiendeler

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt	1.874	4.433	1.874	4.433
Opptjente, ikke motatte inntekter	3.993	0	8.309	0
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	4	4.082	4	4.082
Andre eiendeler	3.491	1.487	3.680	1.487
Sum andre eiendeler	9.362	10.002	13.867	10.002

Note 33: Innlån fra kredittinstitusjoner

Banken hadde pr. 31.12.23 ikke innlån fra kredittinstitusjoner.

Note 34: Innskudd og andre innlån fra kunder

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.839.616	4.636.485
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4.839.616	4.636.485
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Odal	2.518.198	2.452.631
Kongsvinger	795.188	718.756
Romeriket	1.071.939	1.002.922
Andre	454.292	462.176
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4.839.617	4.636.485
Innskuddsfordeling		
Personkunder	3.666.005	3.471.039
Primærnæringer	86.057	55.412
Industri og bergverk	43.189	24.521
Kraftforsyning	17.594	0
Bygg og anleggsvirksomhet	148.556	152.598
Varehandel	103.160	82.228
Transport	54.252	42.738
Overnattings- og serveringsvirksomhet	15.520	0
Informasjon og kommunikasjon	11.266	0
Omsetning og drift av fast eiendom	181.329	175.059
Tjenesteytende virksomhet	512.691	632.890
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4.839.617	4.636.485

Note 35: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2023	Bokført verdi 2022	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån			-			3m Nibor + xx bp
NO0010831357	06.09.2018	06.09.2023	75.000	0	75.218	Nibor + 0,76
NO0010842453	31.01.2019	31.01.2023	125.000	0	125.879	Nibor + 0,85
NO0010861404	22.08.2019	29.08.2024	100.000	100.643	100.376	Nibor + 0,67
NO0010861412	22.08.2019	28.02.2025	100.000	100.645	100.388	Nibor + 0,75
NO0010874936	11.02.2020	10.08.2025	100.000	100.833	100.564	Nibor + 0,68
NO0010891856	01.09.2020	01.03.2024	20.000	20.090	100.349	Nibor + 0,64
NO0010904550	29.10.2020	05.06.2023	125.000	0	125.362	Nibor + 0,56
NO0011035313	24.06.2021	24.09.2026	125.000	125.083	125.054	Nibor + 0,63
NO0011142556	04.11.2021	04.02.2027	50.000	50.466	50.319	Nibor + 0,58
NO0012785718	16.12.2022	02.04.2025	75.000	76.039	75.125	Nibor + 1,09
NO0012874744	23.03.2023	02.04.2024	50.000	50.673		Nibor + 0,65
NO0013007468	25.08.2023	31.08.2026	75.000	75.330		Nibor + 1,05
NO0013007476	25.08.2023	02.03.2026	100.000	100.400		Nibor + 1,12
NO0013107524	22.12.2023	22.12.2027	100.000	100.008		Nibor + 0,94
NO0013095026	07.12.2023	07.06.2028	75.000	75.193		Nibor + 1,12
NO0013095604	07.12.2023	07.12.2028	50.000	50.055		Nibor + 1,20
Overkurs/underkurs				-237	-33	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.025.222	978.600	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2023	Bokført verdi 2022	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital NO0010869712	04.12.2019	04.12.2029	50.000	50.243	50.190	Nibor + 1,80
Sum ansvarlig lånekapital				50.243	50.190	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	978.600	500.000	-455.000	1.621	1.025.221
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	978.600	500.000	-455.000	1.621	1.025.221
Ansvarlig lånekapital	50.190	0	0	53	50.243
Sum ansvarlig lånekapital	50.190	0	0	53	50.243

Note 36: Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Annen gjeld				
Påløpte kostnader	10.327	6.887	10.327	6.887
Betalingsformidling	2.698	4.139	2.698	4.139
Bankremisser	317	356	317	356
Skyldig offentlig avgift	752	568	2.130	568
Skattetrekk	2.980	2.328	2.980	2.328
Annen gjeld ellers	3.459	1.000	10.502	1.000
Leverandør gjeld	12.525	5.932	12.476	5.932
Skyldig arbeidsgiveravgift	1.763	1.352	1.763	1.352
Sum annen gjeld	34.821	22.562	43.193	22.562
Avstemming av netto gjeld				
Kontanter og kontantekvivalenter	50.317	48.242	50.317	48.242
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	119.000	120.929	119.000	120.929
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-1.075.465	-1.028.790	-1.075.465	-1.028.790
Leieforpliktelser	-10.257	-11.847	-10.257	-11.847
Netto gjeld	-916.405	-871.466	-916.405	-871.466
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	169.317	169.171	169.317	169.171
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-1.085.722	-1.040.637	-1.085.722	-1.040.637
Netto gjeld	-916.405	-871.466	-916.405	-871.466

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finansielle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2022	-1.026.444	-12.045	-1.038.489	7.413	219.303	226.716
Kontantstrømmer	-2.346	1.742	-604	40.829	-98.374	-57.545
Anskaffelser - leieforpliktelser	0	-1.543	-1.543	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0
Netto gjeld 31.12.2022	-1.028.790	-11.846	-1.040.636	48.242	120.929	169.171
Kontantstrømmer	-46.675	1.589	-45.086	2.075	-1.929	146
Anskaffelser - leieforpliktelser	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0
Netto gjeld 31.12.2023	-1.075.465	-10.257	-1.085.722	50.317	119.000	169.317

Pensjon

Banken har ingen balanseførte pensjonsforpliktelser.

Tjenestepensjon

Sparebanken er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon, og har dette i form av innskuddsbasert pensjon.

AFP - ytelsesbasert flerforetaksordning

AFP-ordningen er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier

som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Avtale med adm. banksjef

Det er avtalt egen lederpensjonsavtale med adm. banksjef. Dette er en supplerende innskuddspensjon.

Oppstår det forhold som gir grunnlag for avskjedigelse eller oppsigelse som skyldes hans egne handlinger, faller avtalen bort.

Note 37: Garantier

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2023 lån for 3.721 millioner kroner hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien

	2023	2022
Betalingsgarantier	6.256	5.007
Kontraktsgarantier	24.129	24.572
Andre garantier	31.080	32.552
Sum garantier overfor kunder	61.465	62.130
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	14.218	3.651
Tapsgaranti	37.210	34.453
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	51.429	38.104
Sum garantier	112.893	100.234

kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierban-

kene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swap avtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjestående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierban-

Garantier fordelt geografisk	2023		2022	
	Kr	%	Kr	%
Odal	31.287	27,7 %	14.409	14,4 %
Kongsvinger	28.507	25,3 %	9.530	9,5 %
Romeriket	1.670	1,5 %	31.445	31,4 %
Andre	0	0,0 %	6.745	6,7 %
EBK	51.429	45,6 %	38.104	38,0 %
Sum garantier	112.893	100 %	100.234	100 %

ker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

Note 38: Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser etter balansedagen som påvirker det fremlagte regnskapet pr 31.12.23.

Note 39: Transaksjoner med nærstående parter

Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS er 100 % eid datterselskap. Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS driver med eiendomsmegling. Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger har lån hos Odal Sparebank til ordinære betingelser.

Banken kjøpte gjennom 2023 først 40% og så videre opp til 80% av regnskapsfirmaet Zynkron AS.

Datterselskaper	2023	2022
Lån		
Lån utestående pr. 01.01	2.550	2.994
Lån innvilget i perioden	0	0
Tilbakebetaling	725	444
Lån per 31.12	1.825	2.550
 Renteinntekter	 140	 0
Innskudd		
Innskudd per 01.01	20.672	3.178
Netto endring	-8.079	17.494
Innskudd per 31.12	12.593	20.672
 Rentekostnader	 175	 0
Tildelt konsernbidrag	0	0
 <i>Morbankens mellomværende med ansatte og medlemmer av styret/forstanderskapet:</i>		
Lån og garantier		
Samlet lån og garantier til styret inklusiv nærstående	3.380	670
Samlet lån og garantier forstanderskapet	0	0
Samlet lån (inkludert trekk på kassekreditt) til ansatte	25.124	7.594
Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	28.504	8.264

Note 40: Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Bankens leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3 %.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 7,5 år. Begge avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Konsernets potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er ca. 16 MNOK per 31.12.2023

Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	14.785	14.785
Tilgang av bruksretteiendeler	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2023	14.785	14.785
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	3.044	3.044
Avskrivninger i perioden	1.794	1.794
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	4.838	4.838
Balanseført verdi 31.12.2023	9.947	9.947
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	2,5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	13.242	13.242
Tilgang av bruksretteiendeler	1.543	1.543
Anskaffelseskost 31.12.2022	14.785	14.785
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	1.242	1.242
Avskrivninger i perioden	1.802	1.802
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	3.044	3.044
Balanseført verdi 31.12.2021	11.741	11.741
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3,5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	478	478
1-2 år	478	478
2-3 år	376	376
3-4 år	283	283
4-5 år	283	283
Mer enn 5 år	708	708
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2023	2606	2606

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2023	11.846	11.846
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	0	0
Betaling av hovedstol	-1.926	-1.926
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	337	337
Totale leieforpliktelser 31.12.2023	10.257	10.257

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2022	12.045	12.045
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	1.543	1.543
Betaling av hovedstol	-1.871	-1.871
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	129	129
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	11.846	11.846

Beløp i resultatregnskapet	2023
Rente på leieforpliktelser	337
Avskrivninger på bruksretteiendeler	1.795

Note 41: Konsernsammensetning

Selskapet gjennomførte i løpet av 2023 oppkjøp av 80 % av aksjene i Resultat Regnskap Holding AS. Banken fikk en kontrollerte eierpost 31.10.2023.

Verdier oppkjøp Resultat Regnskap Holding AS

Bankens andel av bokført egenkapital	5.139
Goodwill	11.914
Kjøpesum 80 %	17.053

Det blir gjennomført en årlig impairment-test av bokført goodwill ihht. IAS 36. Det er ikke foretatt nedskrivninger på goodwill til Resultat Regnskap Holding AS i 2023.

Det ligger immaterielle eiendeler i Resultat Regnskap Holding AS i form av konsesjoner til 0,96 millioner. Dette summert med goodwill ved oppkjøp utgjør immaterielle eiendeler i konsernregnskapet på 12,9 millioner.

I 2023 er resterende goodwill i Aktiv Eien-
domsmegling Kongsvinger nedskrevet med 2,2 millioner.

Selskapets bokførte verdi er pr. 31.12.2023 lik selskapets bokførte egenkapital.

Revisors beretning



RSM Norge AS

Ruselekkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vikå, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

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

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Odal Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

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

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet 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 Odal Sparebank sammenhengende i 3 år og 6 måneder fra valget på generalforsamlingen den 24. september 2020 for regnskapsåret 2020.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av is a member of Den norske Revisorforening.

Pennio Dokumentmøkket: SMMGB-ITVX-1G6V5-KWNB3-EOANE-CDIXL



Revisors beretning 2023 for Odal Sparebank

Verdien av utlån til kunder

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

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

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

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

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

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

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

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

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

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

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

Pennio Dokumentmøkket: SMMGB-ITVX-1G6V5-KWNB3-EOANE-CDIXL

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften. 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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.

Penneo Dokumentnr.: 5MM5B-ITVX-1 G6Y5-AW03-EOANE-CDXL

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets 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 modifiserer 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.

Oslo, 23. februar 2024
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnr.: 5MM5B-ITVX-1 G6Y5-AW03-EOANE-CDXL



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Sentralbord: 62 97 00 66
kundeservice@odal-sparebank.no
www.odal-sparebank.no

En alliansebank i **eika.**