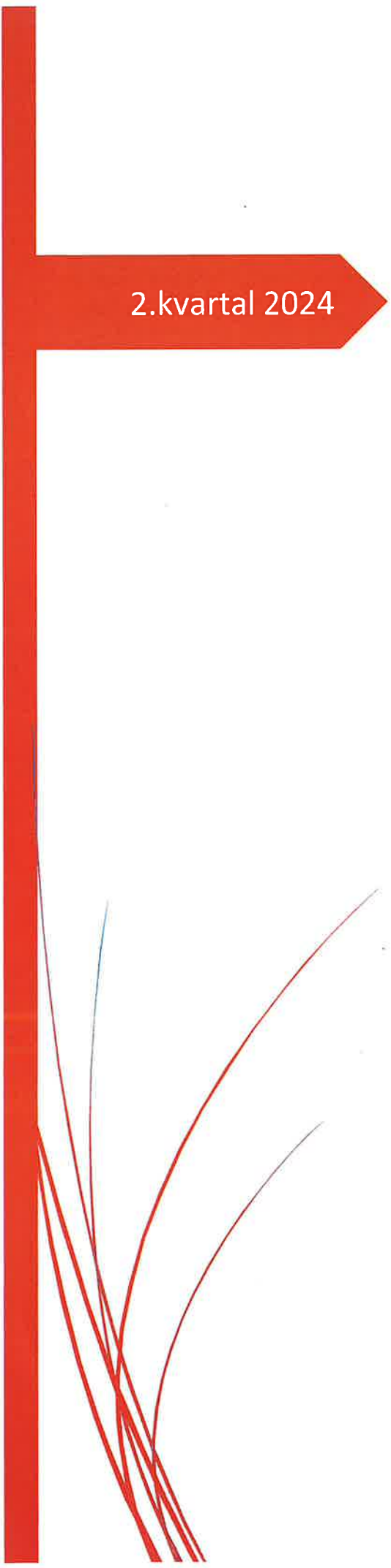




2.kvartal 2024

# DELÅRSRAPPORT

Tolga-Os Sparebank



TOLGA  
OS SPARE  
BANK

– en LOKALBANK

## Innholdsfortegnelse

|                                                     |           |
|-----------------------------------------------------|-----------|
| <b>Hovedpunkter .....</b>                           | <b>2</b>  |
| <b>Delårsberetning fra styret .....</b>             | <b>3</b>  |
| <b>Nøkkeltall fra regnskapet .....</b>              | <b>7</b>  |
| <b>Regnskap .....</b>                               | <b>8</b>  |
| Resultatregnskap .....                              | 8         |
| Balanse eiendeler/gjeld og egenkapital.....         | 9         |
| Egenkapitaloppstilling .....                        | 10        |
| <b>Noter.....</b>                                   | <b>10</b> |
| Note 1 Generell informasjon .....                   | 10        |
| Note 2 Regnskapsprinsipper og -estimer.....         | 11        |
| Note 3 Kapitaldekning.....                          | 12        |
| Note 4 Transaksjoner med nærstående parter .....    | 13        |
| Note 5 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko ..... | 13        |
| Note 6 Kredittforringende engasjementer .....       | 16        |
| Note 7 Fordeling utlån kunder .....                 | 16        |
| Note 8 Segmentinformasjon .....                     | 17        |
| Note 9 Verdipapirer .....                           | 17        |
| Note 10 Verdipapirgjeld.....                        | 18        |
| Note 11 Egenkapitalbevis.....                       | 19        |
| Note 12 Hendelser etter balansedagen .....          | 21        |

## Hovedpunkter 2. kvartal 2024

(Tall for samme periode i fjor i parentes)

Totalresultat

**38,15 mill**

(34,77 mill)

Egenkapitalavkastning

ord.drift etter skatt

**10,50%**

(10,55%)

Kostnadsprosent

**41,90%**

(42,74%)

Ren kjernekapital

**20,01%**

(20,4%)

Forretningskapital

**7,01 mrd**

(6,22 mrd)

Utlånsvekst 12 mnd

inkl boligkreditt

**13,36%**

(12,55%)

## Delårsberetning fra styret

### Resultatregnskapet

Tolga-Os Sparebank oppnådde et resultat etter skatt pr 2. kvartal 2024 på 38,15 MNOK mot 34,77 MNOK i 2023. Dette er det beste kvartalsresultatet i bankens historie, og første gang banken hadde et halvårsresultat før skatt på over 50 MNOK. Økningen skyldes i hovedsak økning i renteinntekter som følge av økt volum, men også økning i provisjonsinntekter og positiv verdiendring på verdipapirporteføljen.

Etter skattekostnad utgjør resultatet i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital 1,22% mot 1,26% pr 30.06.2023

Egenkapitalavkastningen fra ordinær drift etter skattekostnad var på 10,50% 2.kvartal mot 10,55% i samme kvartal i fjor.

Rentenettoen utgjorde 2,49% av forvaltningskapitalen (77,9 MNOK) mot 2,44% for samme periode i fjor. For hele året 2023 var denne på 2,51%. Vi er godt fornøyd med at vi klarer å holde rentenettoen på dette nivået. Vi ser nå tendensen konkurransen om de beste boliglånene tiltar, så rentenettoen er under press.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester har økt med 0,2 MNOK i forhold til i fjor og ble 16 MNOK. Vi har hatt lavere utbytte fra våre eierposisjoner, men bedre avkastning på vår investeringsportefølje sammenlignet med fjoråret. Provisjonsinntektene er stabil. Vi har nå tilnærmet samme størrelse på forsikringsporteføljen som da vi gikk ut av Eika oktober 21.

Det så langt i 2024 positiv verdiendring på valuta og finansielle instrumenter på 3,544 MNOK mot 1,346 MNOK i fjor. Mottatt utbytte av egenkapitalinstrumenter er 1,502 MNOK i år mot 2,534 i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av kvartalet 37,2 MNOK mot 33,8 MNOK samme tid i fjor. Økningen skyldes flere ansatte, personlige tillegg fra årsskiftet og generell kostnadsøkning.

Det ble bokført tap på kr 6,0 MNOK pr 30.06.2024, mot 2,2 MNOK i fjor. Dette er i hovedsak modelltap. Utsiktene generelt er at det forventes noe strammere rammebetingelser for norsk økonomi. Dette kan gi større utfordringer for våre kunder og bankbransjen generelt. Vi har derfor valgt å stramme til slik at våre tapsmodeller gir høyere forventet tap. Vår løpende porteføljegjennomgang tilsier forøvrig lave individuelle nedskrivninger.

### Forvaltningskapital og forretningskapital

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 2. kvartal i år 6,21 MRD. Dette er en økning på 533 MNOK mot samme tidspunkt året før. Dette gir en 12 måneders vekst på 9,32%.

Bankens forretningskapital er summen av bankens forvaltningskapital og formidlete utlån til Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt. Denne utgjorde ved utgangen av 2. kvartal 7,01 MRD mot 6,22 i 2023. Dette er første kvartal hvor bankens forretningskapital passerer 7 MRD. 12 måneders veksten i bankens forretningskapital utgjør 13,36%. Det er forventet noe redusert vekst utover året.

Lån i Eika Boligkreditt AS nedtrappes i takt med nedbetalingsplan. Verd Boligkreditt AS blir brukt til nye lån. Spreadene på innlån har vært stabil i Q2-24, men er på et lavere nivå enn tilsvarende periode i fjor. Vi har i dette kvartalet tatt opp et innlån på 100 MNOK. Dette blir delvis brukt til å nedbetale lån som forfaller og delvis brukt til å styrke likviditeten. Vi mener at dagens prosentvise fordeling mellom innskudd, innlån og boligkreditt er riktig ut fra vår størrelse og risikovilje. Vi kan øke både boligkreditt og markedsfinansiering om vi kommer til å trenge økt finansiering.

## Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder er i løpet av de siste 12 måneder økt med 271 MNOK. Dette tilsvarer en økning på 6,0%. Innskuddene utgjør 4,763 MNOK ved kvartalsskiftet. Innskuddsdekningen er pr 30.06 på 90,48% mot 93,25% på samme tidspunkt i fjor. Vi jobber med å øke innskuddene. Dette er bankens klart største innlånskilde. I fjor startet vi å ta inn innskudd via Fixrate AS. Dette blir en av flere kilder til å balansere likviditeten framover. Vi har hele året lagt vekt på å være konkurransedyktig på innskudd. Særlig innskudd med 31 dagers binding har vært blant de beste hele året.

Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken utstedt 7 obligasjonslån på til sammen 635 MNOK, samt et grønt innlån på 6 MNOK og et ansvarlig lån på 40 MNOK.

Vektet snittpris på dette er 5,28% mot 4,62% på samme tidspunkt i fjor.

## Utlån og garantier til kunder

Brutto utlån på bankens balanse er økt med 447,5 MNOK siden samme tidspunkt i 2023. Boliglån formidlet via Boligkredittlån har økt med 263 MNOK det siste året. Banken har dermed en 12 måneders utlånsvekst på 9,2%. Veksten kommer i alle våre markedsområder, særlig har vår satsing i Elverums-regionen gitt oss økt utlånsvolum og nye markedsandeler.

Individuelle nedskrivninger på utlån i steg 3 er de siste 12 måneder økt med 1,6 MNOK til 15,2 MNOK. Nedskrivninger i steg 1 og 2 er samme periode økt fra 7,8 til 12,6 MNOK.

Garantiansvar overfor bankens kunder har en 12 mndr. vekst på 9,6 MNOK til 50,4 MNOK.

Mesteparten av økningen gjelder en kunde. Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS er pr 2. kvartal på 6,5 MNOK.

## Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er 567 MNOK mot 558 MNOK på samme tidspunkt i fjor. Porteføljen består av obligasjoner med fortrinnsrett samt obligasjoner utstedt av stater og andre 0-vektore, kommuner/fylker og andre kredittinstitusjoner.

Banken har inngått avtale med Sparebank1 Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltning av bankens obligasjonsportefølje. Forvaltningsavtalen og bankens policy for markedsrisiko setter rammene for virksomheten på dette området.

Bankens beholdning av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter var ved 2. kvartal bokført til 175,6 MNOK. 29,2 MNOK er strategiske investeringer over utvidet regnskap, 95,28 MNOK er strategiske investeringer over ordinært regnskap, og 51,2 i rentefond.

## Kapitaldekning og soliditet

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning er pr. 2. kvartal utregnet til 20,01%, 20,80% og 22,07%. Tilsvarende tall samme tid i fjor var 20,40%, 21,26% og 22,64%.

Opptjent resultat hittil i år er ikke hensyntatt i disse beregningene. Vi tok inn massemarked i vår portefølje i Q1 -24.

Konsolidert kapital utgjør pr 30.06.2024: Ren kjernekapital 19,12%, kjernekapital 20,07% og kapitaldekning 21,51%



## Likviditet

Banken har en god likviditetsreserve bestående av innskudd i banker og omsettelige verdipapirer.

LCR – Liquidity Coverage Ratio er 285 mot 158 på samme tid i fjor.

NSFR – Net Stable Funding Ratio er 135 mot 142 på samme tid i fjor. Likviditeten vurderes som god.

Foruten innskudd og innlån, kan banken hente inn innskudd via Fixrate AS. Banken kan også overføre lån til Verd Boligkreditt AS. Det er viktig for banken å balansere fundingskildene.

## Organisasjon

Styret besluttet i strategimøte 28.5.24 å etablere avdeling på Hamar. Vi åpner avdelingen høsten-24.

Vi har tegnet leiekontrakt på lokaler, og har klar 4 ansatte til å åpne avdeling på Hamar til høsten. 2 av disse jobber allerede i banken, mens 2 blir nytilsatt i løpet av 3. kvartal.

Denne etableringen er en milepæl for banken. Vi hadde en vellykket etablering på Elverum for 18 år siden og en som ble ansatt den gangen vil lede etableringen på Hamar. Vi etablerer oss i en befolkningsrik region uten mindre banker. Vi mener dette er en strategisk viktig satsing for å sikre volumvekst i framtida, slik at banken skal kunne bevare sin selvstendighet.

Vi skal i hovedsak jobbe mot personmarkedet på Hamar. Forsikringsrådgiver på Elverum vil dra til Hamar for forsikringsmøter. For eventuelle BM forespørsler, vil våre BM rådgivere på Elverum dra til Hamar for kundemøter.

Banken har pr kvartalsskifte 40 ansatte fordelt på hovedkontoret på Tolga (18) og bankens avdelinger på Elverum (9), Tynset (7), Folldal (2) og Os (4). Bankens vekst og utvikling samt regulatoriske krav krever stadig utvikling og endring i ressursbehov og kompetanse.

Vi har i 1. kvartal ansatt ESG ansvarlig. Det kommer økte krav på området. Vi er derfor tilfreds med å ha spesialkompetanse på området. Vi har leid ut 80% av dette årsverket til Lokalbanksamarbeidet fram til sommeren 2025.

## Samfunnsansvar og bærekraft

Tolga-Os Sparebank skal sikre bærekraftig vekst og utvikling av lokalsamfunnet. Banken er miljøfyrtårnsertifisert og publiserer klima og miljørapport. Vi jobber med en tydeligere bærekraftstrategi innenfor bankens kjerneområder. Bærekraft og klima er et område som banken jobber med i felleskap med LOKALBANK-alliansen. Vi har i tillegg tatt inn ESG-risiko i våre kundeanalyser. Vi vil ha økt fokus på dette området framover, for å ivareta de rapporteringskrav som kommer.

## Utsiktene framover

Rentenivået er stabilt. NIBOR har vært på nivået rundt 4,70% det meste av kvartalet. Norges Bank har også i dette kvartalet holdt renta i ro, samt signalisert uendret styringsrente resten av året. Lav kronekurs og høyt lønnsoppgjør har ført til at en rentenedgang er lengre unna enn tidligere antatt. Vi ser imidlertid at inflasjonen er avtakende. Mange makroøkonomer spår en svak nedgang i rentenivået i 2025.

Flere kunder ønsker våre rådgivere som samtalepartnere om prioritering av økonomien. Vi har god kvalitet, og god kapasitet i vårt rådgiverapparat. Vi opplever at dette tiltaler kundene, og at flere kunder velger Tolga-Os Sparebank grunnet vår tilgjengelighet. Vi skal ta kunden på alvor, og gi råd til kundens beste.

Det generelle lønnsoppgjøret våren 24 ble godt. Betjeningsevnen kan derfor for mange være tilnærmet uendret, tross høye renter det siste året og høy inflasjon. Vi ser at veksten i inflasjon er avtagende, men fortsatt noe over målet på 2%. På nasjonalt nivå er boligmarkedet svakt stigende. Fritidsmarkedet er

markant ned. Lokalt er det fortsatt bygging av boliger og leiligheter. Vi vurderer at konjunktursvingningene i Østerdalen ikke er like store som i byene. Rentenivået ser ut til å være stabilisert og det gir våre kunder større forutsigbarhet i investeringene.

Deler av næringslivet går fortsatt godt, men vi merker at forbrukerne er mer avventende til investering i kapitalvarer. Vi følger nøye med på utviklingen i de ulike bransjer. Vi mener at vi har god kontroll på risikoen i vår portefølje.

Vi ser at veksten i mange banker avtar. Det er også grunn til å tro at vår vekst kan avta utover i 2024. Tolga-Os Sparebank har hatt en god balansert vekst de siste årene. Vi har tilfredsstillende soliditet og våre målinger tilsier at vår gjennomsnittlige risiko i kredittporteføljen holdes på et stabilt nivå. Vi er derfor i posisjon til å takle tilsvarende vekst som vi har hatt, men lever også godt med en lavere vekst i en periode. Vi kommer til å etablere Hamar-avdelingen med en gjennomarbeidet strategi, slik at vi tar inn kunder som passer vår risikoprofil.

Tolga-Os Sparebank har siden 2021 vært en del av LOKALBANK, en allianse av 10 selvstendige sparebanker med sterk lokal forankring. LOKALBANK-alliansen består av vårt felles selskap LB Selskapet AS og bankene Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken Din Telemark, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank, Ørland Sparebank og Aasen Sparebank. LB selskapet AS har som mål å realisere LOKALBANK sin alliansestrategi. Selskapet har sin forretningsadresse i Trondheim, og ivaretar spisskompetanse og støttefunksjoner for bankene. I andre kvartal har LOKALBANK skrevet intensjonsavtale med 6 nye banker inn i samarbeidet. Dette er Voss Sparebank, Luster Sparebank, Lillesand Sparebank, Spareskillingsbanken, Søgne og Greipstad Sparebank og Flekkefjord Sparebank. Dette vil gi vårt felleskap lavere enhetskostnader og en kraftigere stemme og en bedre arena for samhandling.

**Tolga 30.06.24/13.08.2024**

**I styret for TOLGA-OS SPAREBANK**



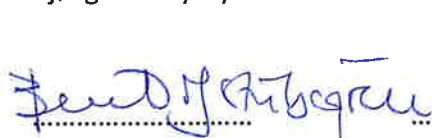
Bjørge Oddny Ryen



Per Johan Gjeltén



Kjell Kulvedrøsten



Berit V.J. Stubbsjøen



Morten Aakerøien



Per Arild Eggen – Adm. Banksjef

## Nøkkeltall fra regnskapet

|                                                             | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Lønnsomhet</b>                                           |            |            |            |
| Resultat etter skatt i % av GFK                             | 1,22 %     | 1,26 %     | 1,23 %     |
| Tap i % av brutto utlån                                     | 0,11 %     | 0,05 %     | 0,09 %     |
| Tapsavsetning i % av brutto utlån                           | 0,53 %     | 0,44 %     | 0,42 %     |
| Kostnader i % av inntekter justert for vp                   | 41,90 %    | 42,74 %    | 44,30 %    |
| Kostnader i % av GFK                                        | 1,19 %     | 1,23 %     | 1,29 %     |
| Egenkapitalavkastning ord. drift etter skatt                | 10,50 %    | 10,55 %    | 10,42 %    |
| Egenkapitalavkastning totalresultat                         | 10,47 %    | 10,60 %    | 10,34 %    |
| Innskudd i % av brutto utlån                                | 90,48 %    | 93,25 %    | 91,95 %    |
| Rentenetto i % av GFK                                       | 2,49 %     | 2,44 %     | 2,51 %     |
|                                                             |            |            |            |
| <b>Vekst</b>                                                |            |            |            |
| Utlånsvekst egen balanse                                    | 9,29 %     | 14,00 %    | 12,73 %    |
| Utlånsvekst inkl EBK/VBK brutto                             | 13,36 %    | 12,55 %    | 14,78 %    |
| Innskuddsvekst                                              | 6,04 %     | 12,41 %    | 12,32 %    |
| Forvaltningsvekst egen balanse                              | 9,32 %     | 8,65 %     | 13,64 %    |
|                                                             |            |            |            |
| <b>Soliditet</b>                                            |            |            |            |
| Ren kjernekapital                                           | 20,01 %    | 20,40 %    | 20,32 %    |
| Kjernekapital                                               | 20,80 %    | 21,26 %    | 21,12 %    |
| Kapitaldekning                                              | 22,07 %    | 22,64 %    | 22,39 %    |
| Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)                | 10,27 %    | 10,54 %    | 10,54 %    |
| Ren kjernekapital konsolidert                               | 19,12 %    | 19,36 %    | 19,28 %    |
| Kjernekapital konsolidert                                   | 20,07 %    | 20,29 %    | 20,11 %    |
| Kapitaldekning konsolidert                                  | 21,51 %    | 21,75 %    | 21,42 %    |
| Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) forhm. konsolidering | 9,62 %     | 9,82 %     | 9,39 %     |
|                                                             |            |            |            |
| Egenkapitalbevisprosent                                     | 7,70 %     | 8,17 %     | 8,17 %     |
| Fortjeneste pr egenkapitalbevis                             | 7,17       | 6,90       | 14,10      |
| Bokført egenkapital pr EK-bevis                             | 139,79     | 133,85     | 132,93     |
|                                                             |            |            |            |
| <b>Likviditet</b>                                           |            |            |            |
| Likviditets indikator (LCR)                                 | 285,06 %   | 158,47 %   | 387,41 %   |



# Tolga-Os Sparebank

## Resultatregnskap

|                                                                             | Note   | 2. kv. 2024   | 2. kv. 2023   | 01.01.-<br>30.06.2024 | 01.01.-<br>30.06.2023 | 31.12.2023     |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>                              |        |               |               |                       |                       |                |
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost                    |        | 85 485        | 62 074        | 171 672               | 118 965               | 271 468        |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler                                         |        | 7 618         | 5 703         | 15 037                | 10 986                | 25 284         |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                        |        | 53 545        | 32 889        | 108 812               | 62 728                | 152 743        |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                           |        | <b>39 557</b> | <b>34 887</b> | <b>77 897</b>         | <b>67 223</b>         | <b>144 009</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                          |        | 6 495         | 6 221         | 13 104                | 13 467                | 25 895         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                          |        | 1 043         | 741           | 2 230                 | 1 800                 | 3 529          |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                       |        | 1 175         | 2 534         | 1 502                 | 2 534                 | 2 676          |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter     | Note 9 | 2 187         | 1 175         | 3 544                 | 1 346                 | 2 796          |
| Andre driftsinntekter                                                       |        | 109           | 260           | 118                   | 260                   | 489            |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                          |        | <b>8 924</b>  | <b>9 449</b>  | <b>16 038</b>         | <b>15 808</b>         | <b>28 326</b>  |
| Lønn og andre personalkostnader                                             |        | 6 360         | 7 077         | 15 758                | 15 231                | 33 692         |
| Andre driftskostnader                                                       |        | 11 076        | 8 926         | 20 563                | 17 738                | 38 571         |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler         |        | 459           | 430           | 918                   | 860                   | 1 654          |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                                  |        | <b>17 895</b> | <b>16 433</b> | <b>37 240</b>         | <b>33 829</b>         | <b>73 917</b>  |
| <b>Resultat før tap</b>                                                     |        | <b>30 586</b> | <b>27 904</b> | <b>56 695</b>         | <b>49 202</b>         | <b>98 419</b>  |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                 | Note 5 | 4 581         | 2 806         | 6 049                 | 2 216                 | 4 817          |
| <b>Resultat før skatt</b>                                                   |        | <b>26 005</b> | <b>25 098</b> | <b>50 646</b>         | <b>46 987</b>         | <b>93 602</b>  |
| Skattekostnad                                                               |        | 6 392         | 6 554         | 12 409                | 12 374                | 22 744         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                |        | <b>19 613</b> | <b>18 544</b> | <b>38 237</b>         | <b>34 613</b>         | <b>70 858</b>  |
| <i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>                               |        |               |               |                       |                       |                |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger               |        | -             | -             | -                     | -                     | -              |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat | Note 9 | -52           | 961           | -90                   | 153                   | -513           |
| Skatt                                                                       |        | -             | -             | -                     | -                     | -              |
| <b>Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet</b>             |        | <b>-52</b>    | <b>961</b>    | <b>-90</b>            | <b>153</b>            | <b>-513</b>    |
| <b>Totalresultat</b>                                                        |        | <b>19 561</b> | <b>19 506</b> | <b>38 146</b>         | <b>34 766</b>         | <b>70 345</b>  |
| <b>Resultat per egenkapitalbevis</b>                                        |        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>14</b>      |

## Balanse - Eiendeler

| Tall i tusen kroner                                                            | Note   | 30.06.24         | 30.06.23         | 31.12.23         |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter                                               |        | 46 044           | 45 838           | 44 371           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker |        | 195 638          | 202 111          | 337 155          |
| Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi                           | Note 7 | 5 237 419        | 4 796 292        | 5 109 048        |
| Rentebærende verdipapirer                                                      | Note 9 | 566 965          | 548 775          | 557 701          |
| Finansielle derivater                                                          |        | -                | -                | -                |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                               | Note 9 | 175 634          | 95 993           | 117 493          |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak           |        | -                | -                | 0                |
| Eierinteresser i konsernselskaper                                              |        | -                | -                | -                |
| Immaterielle eiendeler                                                         |        | -                | -                | -                |
| Varige driftsmidler                                                            |        | 19 852           | 16 923           | 17 447           |
| Andre eiendeler                                                                |        | 10 195           | 9 519            | 7 892            |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg                              |        | -                | 3 310            | -                |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                           |        | <b>6 251 747</b> | <b>5 718 760</b> | <b>6 191 107</b> |

## Balanse - Gjeld og egenkapital

| Tall i tusen kroner                          |         | 30.06.24         | 30.06.23         | 31.12.23         |
|----------------------------------------------|---------|------------------|------------------|------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner              |         | 14 580           | 16 321           | 38 927           |
| Innskudd fra kunder                          |         | 4 763 726        | 4 492 438        | 4 717 651        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 10 | 639 797          | 451 879          | 629 332          |
| Finansielle derivater                        |         | -                | -                | -                |
| Annen gjeld                                  |         | 17 539           | 17 917           | 18 004           |
| Pensjonsforpliktelser                        |         | -                | -                | -                |
| Forpliktelser ved skatt                      |         | 18 497           | 10 473           | 22 376           |
| Andre avsetninger                            |         | 4 698            | 3 988            | 4 446            |
| Ansvarlig lånekapital                        | Note 10 | 40 367           | 40 319           | 40 363           |
| Fondsobligasjonskapital                      |         | -                | -                | -                |
| <b>Sum gjeld</b>                             |         | <b>5 499 203</b> | <b>5 033 334</b> | <b>5 471 100</b> |
| Innskutt egenkapital                         | Note 11 | 40 000           | 40 000           | 40 000           |
| Opptjent egenkapital                         |         | 649 397          | 585 660          | 655 007          |
| Fondsobligasjonskapital                      |         | 25 000           | 25 000           | 25 000           |
| Periodens resultat etter skatt               |         | 38 146           | 34 766           | -                |
| <b>Sum egenkapital</b>                       |         | <b>752 544</b>   | <b>685 426</b>   | <b>720 007</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>              |         | <b>6 251 747</b> | <b>5 718 760</b> | <b>6 191 107</b> |

## EGENKAPITALOPPSTILLING

|                                           | Innskutt egenkapital |                  |                   | Opptjent egenkapital |                                 |                                |                            |                 |
|-------------------------------------------|----------------------|------------------|-------------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------|
| Tall i tusen kroner                       | Egenkapital-bevis    | Fonds-obligasjon | Sparebankens fond | Uttevnings-fond      | Fond for vurderings-forskjeller | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital | Sum egenkapital |
| Egenkapital 31.12.2023                    | 40 000               | 25 000           | 636 865           | 16 648               | -                               | 1 494                          | -                          | 720 007         |
| Resultat etter skatt                      | -                    | -                | 35 293            | 2 944                | -                               | -                              | -                          | 38 237          |
| Verdiendring aksjer over utvidet resultat | -                    | -                | -                 | -                    | -                               | 90                             | -                          | 90              |
| Totalresultat 30.06.2024                  | -                    | -                | 35 293            | 2 944                | -                               | 90                             | -                          | 38 146          |
| Utbetaling av utbytte                     | -                    | -                | -                 | -                    | -                               | -                              | 3 600                      | 3 600           |
| Utbetaling av gaver                       | -                    | -                | 1 000             | -                    | -                               | -                              | -                          | 1 000           |
| Utbetalte renter hybridkapital            | -                    | -                | 932               | 78                   | -                               | -                              | -                          | 1 010           |
| Egenkapital 30.06.2024                    | 40 000               | 25 000           | 670 226           | 19 514               | -                               | 1 404                          | 3 600                      | 752 544         |
|                                           |                      |                  |                   |                      |                                 |                                |                            |                 |
| Egenkapital 31.12.2022                    | 40 000               | 25 000           | 571 030           | 14 378               | 636                             | 4 155                          | -                          | 655 200         |
| Korr EK 01.01.2023                        | -                    | -                | 597               | 597                  | -                               | -                              | -                          | -               |
| Korr EK 01.01.2023                        | 40 000               | 25 000           | 571 627           | 13 781               | 636                             | 4 155                          | -                          | 655 200         |
| Resultat etter skatt                      | -                    | -                | 31 786            | 2 827                | -                               | -                              | -                          | 34 613          |
| Verdiendring aksjer over utvidet resultat | -                    | -                | -                 | -                    | -                               | 153                            | -                          | 153             |
| Totalresultat 30.06.2023                  | -                    | -                | 31 786            | 2 827                | -                               | 153                            | -                          | 34 766          |
| Utbetaling av utbytte                     | -                    | -                | -                 | -                    | -                               | -                              | 3 000                      | 3 000           |
| Utbetaling av gaver                       | -                    | -                | 700               | -                    | -                               | -                              | -                          | 700             |
| Salg av aksjer tilkn. selskap             | -                    | -                | 584               | 52                   | 636                             | -                              | -                          | 0               |
| Utbetalte renter hybridkapital            | -                    | -                | 782               | 58                   | -                               | -                              | -                          | 840             |
| Egenkapital 30.06.2023                    | 40 000               | 25 000           | 601 918           | 17 199               | 0                               | 4 309                          | 3 000                      | 685 426         |

## NOTE 1 - Generell informasjon

Tolga-Os Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene utlån, betalingsformidling, sparing og plassering samt person- og skadeforsikring.

Banken har hovedkontor på Tolga og avdelingskontorer i Os, Tynset, Follidal og Elverum.

Alle tall er oppgitt i hele tusen med mindre noe annet er oppgitt.

Regnskapet for 2. kvartal 2024 er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i kapitaldekningen.

## NOTE 2 - Regnskapsprinsipper og -estimater

### Regnskapsprinsipper.

Regnskapet omfatter perioden 01.01.2024 - 30.06.2024 og er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023.

### Estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlig på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for de anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

### Misligholdsdefinisjon.

Fra og med 01.01.2021 ble ny definisjon av mislighold innført. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

### IFRS 16 - Leieavtaler.

Standarden gjelder alle leieavtaler og Tolga-Os Sparebank implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021.

Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av framtidige leiebetalinger og bruksretteiendel.

For leieavtalen blir bruksretteiendelen målt til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen.

Renten innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretten avskrives over leieperioden.

Bruksretteiendelen vil bli presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen, mens leieforpliktelsen vil bli presentert på linjen for annen gjeld.

Bruksretten vil bli tildelt en risikovekt på 100% i kapitaldekningsberegningen.

Banken har valgt å benytte seg av følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (kortsiktige leieavtaler under 12 måneder).  
Leiebetalingene innregnes i disse tilfellene som en kostnad lineært over leieperioden. Dette gjelder bl.a. leie av printere, frankeringsmaskiner og kaffemaskiner.

Banken har ved implementering av IFRS 16 balanseført leie av lokaler for våre avdelinger i Folldal og Elverum.

## NOTE 3 - KAPITALDEKNING

|                                                            | 30.06.2024       | 30.06.2023       | 31.12.2023       |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Egenkapitalbevis                                           | 40 000           | 40 000           | 40 000           |
| Overkursfond                                               | -                | -                | 0                |
| Sparebankens fond                                          | 634 555          | 570 671          | 635 865          |
| Gavefond                                                   | -                | -                | 0                |
| Utjevningsfond                                             | 13 348           | 10 833           | 13 048           |
| Fond for urealiserte gevinster                             | 1 494            | 4 155            | 1 494            |
| <b>Sum egenkapital</b>                                     | <b>689 397</b>   | <b>625 660</b>   | <b>690 407</b>   |
| Immaterielle eiendeler                                     | -                | -                | -                |
| Fradrag for forsvarlig verdsettelse                        | - 743            | - 645            | - 675            |
| Fradrag i ren kjernekapital                                | - 58 313         | - 32 521         | - 50 730         |
| <b>Ren kjernekapital</b>                                   | <b>630 342</b>   | <b>592 494</b>   | <b>639 002</b>   |
| Fondsobligasjoner                                          | 25 000           | 25 000           | 25 000           |
| Fradrag i kjernekapital                                    | 0                | -                | 0                |
| <b>Sum kjernekapital</b>                                   | <b>655 342</b>   | <b>617 494</b>   | <b>664 002</b>   |
| Ansvarlig lånekapital                                      | 40 000           | 40 000           | 40 000           |
| Fradrag i tilleggskapital                                  | -                | -                | 0                |
| <b>Sum tilleggskapital</b>                                 | <b>40 000</b>    | <b>40 000</b>    | <b>40 000</b>    |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                             | <b>695 342</b>   | <b>657 494</b>   | <b>704 002</b>   |
| <b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>                 |                  |                  |                  |
| Stater                                                     | -                | -                | -                |
| Lokal regional myndighet                                   | 26 780           | 30 225           | 25 486           |
| Offentlig eide foretak                                     | -                | -                | -                |
| Institusjoner                                              | 32 744           | 27 007           | 30 466           |
| Foretak                                                    | 281 836          | 197 079          | 230 946          |
| Massemarked                                                | 311 334          | -                | -                |
| Pantsikkerhet eiendom                                      | 1 915 446        | 2 009 211        | 2 174 779        |
| Forfalte engasjementer                                     | 82 211           | 43 716           | 68 201           |
| Høyrisiko engasjementer                                    | 74 584           | 96 091           | 72 626           |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                             | 25 402           | 19 748           | 22 635           |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 29 193           | 37 354           | 60 557           |
| Andeler verdipapirfond                                     | 14 979           | -                | -                |
| Egenkapitalposisjoner                                      | 70 361           | 63 952           | 70 239           |
| Øvrige engasjementer                                       | 29 230           | 158 985          | 131 977          |
| CVA-tillegg                                                | -                | -                | -                |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>            | <b>2 894 100</b> | <b>2 683 369</b> | <b>2 887 912</b> |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko                 | 256 021          | 220 973          | 256 021          |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>                                  | <b>3 150 121</b> | <b>2 904 342</b> | <b>3 143 933</b> |
| <b>Kapitaldekning i %</b>                                  | <b>22,07 %</b>   | <b>22,64 %</b>   | <b>22,39 %</b>   |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                | <b>20,80 %</b>   | <b>21,26 %</b>   | <b>21,12 %</b>   |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                        | <b>20,01 %</b>   | <b>20,40 %</b>   | <b>20,32 %</b>   |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>                      | <b>10,27 %</b>   | <b>10,54 %</b>   | <b>10,54 %</b>   |



### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Tolga-Os Sparebank har en samarbeidsavtale med Eika Boligkreditt som løper til porteføljen er nedbetalt, etter at samarbeidsavtalen med Eika-Gruppen utløp 31.12.2021. I tillegg er det samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt.

Banken har en eierandel på 0,29% i Eika Boligkreditt, eierandel på 0,60 i Brage Finans og i Verd Boligkreditt er andelen på 2,21%

|                                       | 30.06.2024       | 30.06.2023       | 31.12.2023       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Ren kjemekapital</b>               | <b>678 872</b>   | <b>615 174</b>   | <b>680 543</b>   |
| <b>Kjemekapital</b>                   | <b>712 704</b>   | <b>644 960</b>   | <b>709 962</b>   |
| <b>Ansvarlig kapital</b>              | <b>764 003</b>   | <b>691 327</b>   | <b>756 128</b>   |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>             | <b>3 551 389</b> | <b>3 178 200</b> | <b>3 530 426</b> |
| <b>Kapitaldekning i %</b>             | <b>21,51 %</b>   | <b>21,75 %</b>   | <b>21,42 %</b>   |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>           | <b>20,07 %</b>   | <b>20,29 %</b>   | <b>20,11 %</b>   |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>   | <b>19,12 %</b>   | <b>19,36 %</b>   | <b>19,28 %</b>   |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b> | <b>9,62 %</b>    | <b>9,82 %</b>    | <b>9,67 %</b>    |

## NOTE 4 - Transaksjoner med nærstående parter

Tolga-Os Sparebank har ikke gjennomført vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2. kvartal 2024.

## NOTE 5 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen.

Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

| 30.06.2024                                                        | Steg 1        | Steg 2      | Steg 3       |              |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet               | 12 mnd. tap   | Livstid tap | Livstid tap  | Totalt       |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2023                                     | 435           | 450         | 3 468        | 4 352        |
| Overføringer mellom steg:                                         |               |             |              |              |
| Overføringer til steg 1                                           | 72            | -130        | -            | -59          |
| Overføringer til steg 2                                           | -31           | 398         | -            | 367          |
| Overføringer til steg 3                                           | 0             | -43         | 482          | 439          |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                       | 49            | 2           | 68           | 119          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                 | -110          | -104        | -45          | -259         |
| Konstaterte tap                                                   | -             | -           | -            | -            |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 97            | 108         | 13           | 217          |
| Andre justeringer                                                 | -2 737        | 188         | -7           | -2 556       |
| <b>Nedskrivninger Personmarkedet 30.06.2024</b>                   | <b>-2 226</b> | <b>869</b>  | <b>3 978</b> | <b>2 621</b> |

| 30.06.2024                                        | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        |                  |
|---------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet          | 12 mnd. tap      | Livstid tap    | Livstid tap   | Totalt           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2023                       | 3 639 687        | 199 305        | 16 302        | 3 855 293        |
| Overføringer mellom steg:                         |                  |                |               |                  |
| Overføringer til steg 1                           | 60 458           | -60 458        | 0             | -                |
| Overføringer til steg 2                           | -104 340         | 104 340        | 0             | -                |
| Overføringer til steg 3                           | 823              | -12 759        | 13 582        | -                |
| Nye utlån utbetalt                                | 641 428          | 32 601         | 0             | 674 029          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                 | -692 077         | -42 922        | 186           | -734 813         |
| Konstaterte tap                                   | -                | -              | -             | -                |
| <b>Brutto utlån til personmarkedet 30.06.2024</b> | <b>3 544 333</b> | <b>220 107</b> | <b>30 070</b> | <b>3 794 510</b> |

| 30.06.2024                                                       | Steg 1       | Steg 2       | Steg 3        |               |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet            | 12 mnd. tap  | Livstid tap  | Livstid tap   | Totalt        |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2023                                    | 1 054        | 5 637        | 10 347        | 17 038        |
| Overføringer mellom steg:                                        |              |              |               |               |
| Overføringer til steg 1                                          | 48           | -333         | 0             | -285          |
| Overføringer til steg 2                                          | -263         | 3 572        | 5             | 3 304         |
| Overføringer til steg 3                                          | -35          | -29          | 870           | 806           |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                      | 5 503        | 55           | 346           | 5 904         |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                | 80           | 2 145        | -797          | 1 429         |
| Konstaterte tap                                                  | -            | -            | -             | -             |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 51           | 3 129        | 437           | 3 617         |
| Andre justeringer                                                | -2 104       | -4 585       | 7             | -6 682        |
| <b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet 30.06.2024</b>                | <b>4 333</b> | <b>9 591</b> | <b>11 207</b> | <b>25 125</b> |

| 30.06.2024                                      | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        |                  |
|-------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet      | 12 mnd. tap      | Livstid tap    | Livstid tap   | Totalt           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2023                     | 1 022 909        | 202 767        | 49 470        | 1 275 147        |
| Overføringer mellom steg:                       |                  |                |               |                  |
| Overføringer til steg 1                         | 22 131           | -22 131        | 0             | -                |
| Overføringer til steg 2                         | -181 897         | 181 947        | 49            | -                |
| Overføringer til steg 3                         | -1 971           | 972            | 2 943         | -                |
| Nye utlån utbetalt                              | 233 548          | 2 566          | 0             | 236 113          |
| Utlån som er fraregnet i perioden               | -37 957          | -2 052         | -595          | -40 603          |
| Konstaterte tap                                 | -                | -              | -             | -                |
| <b>Brutto utlån bedriftsmarkedet 30.06.2024</b> | <b>1 056 763</b> | <b>362 125</b> | <b>51 769</b> | <b>1 470 657</b> |

| 30.06.2024                                                           | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3      |            |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier                  | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt     |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2023                                        | 104         | 101         | 497         | 702        |
| Overføringer:                                                        |             |             |             |            |
| Overføringer til steg 1                                              | 2           | -46         | 0           | -44        |
| Overføringer til steg 2                                              | -15         | 378         | -           | -          |
| Overføringer til steg 3                                              | 2           | 0           | -45         | -47        |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier                         | 24          | 19          | 23          | 66         |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet | -25         | -17         | -           | -43        |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre    | 19          | 65          | 0           | 84         |
| Andre justeringer                                                    | 24          | 69          | 0           | 93         |
| <b>Nedskrivninger 30.06.2024</b>                                     | <b>130</b>  | <b>568</b>  | <b>475</b>  | <b>810</b> |

| 30.06.2024                                        | Steg 1         | Steg 2        | Steg 3       |                |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier                 | 12 mnd. tap    | Livstid tap   | Livstid tap  | Totalt         |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023    | 385 571        | 5 233         | 1 664        | 392 469        |
| Overføringer:                                     |                |               |              |                |
| Overføringer til steg 1                           | 593            | -593          | 0            | 0              |
| Overføringer til steg 2                           | -16 698        | 16 698        | 0            | 0              |
| Overføringer til steg 3                           | -3             | 0             | -3           | -6             |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier     | 49 563         | 2 941         | -            | 52 503         |
| Engasjement som er fraregnet i perioden           | -49 568        | 722           | -312         | -49 157        |
| <b>Brutto balanseførte engasjement 30.06.2024</b> | <b>369 458</b> | <b>25 002</b> | <b>1 349</b> | <b>395 809</b> |

| Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier                   | 30.06.2024    | 30.06.2023    |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden             | 14 312        | 13 186        |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden                         | 52            | 328           |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden                          | 1 362         | 1 991         |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -21           | -1 374        |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet                  | -             | -             |
| <b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>          | <b>15 704</b> | <b>14 130</b> |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier                                | 30.06.2024    | 30.06.2023    | 31.12.2023    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån                                              | -872          | -664          | -368          |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier                                          | -16           | -10           | -136          |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2                                    | -5 425        | -1 569        | -1 436        |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 | -             | -95           | -3 368        |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3      | -             | -             | -52           |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger                           | 264           | 122           | 544           |
| <b>Tapskostnader i perioden</b>                                                   | <b>-6 049</b> | <b>-2 216</b> | <b>-4 817</b> |

Modellen for tapsavsetninger er strammet til i løpet av 2. kvartal, derfor er det stor økning i forventende tap i steg 1 og 2. Dette skyldes i hovedsak endringer i PD-liv kurve og makroøkonomiske forutsetninger, hvor det er knyttet mer usikkerhet mot forventninger til fremtiden.

## NOTE 6 - KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

### Mislighold over 90 dager

|                                                    | 30.06.24                                                                                   | 30.06.23     | 31.12.23      |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet   | 24 845  | 10 204       | 10 356        |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 8 094   | 2 223        | 5 224         |
| Nedskrivninger i steg 3                            | -6 918  | -2 957       | -5 577        |
| <b>Netto misligholdte engasjementer</b>            | <b>26 021</b>                                                                              | <b>9 469</b> | <b>11 471</b> |

### Andre kredittforringede

|                                                               | 30.06.24                                                                                   | 30.06.23      | 31.12.23      |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet   | 5 181   | 10 016        | 5 955         |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet | 45 053  | 42 952        | 45 901        |
| Nedskrivninger i steg 3                                       | -8 786  | -11 173       | -8 601        |
| <b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>              | <b>41 448</b>                                                                              | <b>41 795</b> | <b>48 327</b> |

## NOTE 7 - FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

|                                                 | 30.06.24                                                                                               | 30.06.23         | 31.12.23         |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Landbruk                                        | 534 528           | 431 791          | 461 768          |
| Industri                                        | 30 524            | 29 389           | 27 010           |
| Elektrisitet, gass, damp, vann                  | 10 082            | 11 120           | 3 547            |
| Bygg, anlegg                                    | 177 792           | 142 115          | 138 124          |
| Varehandel                                      | 119 111           | 96 774           | 115 968          |
| Transport                                       | 35 667            | 11 394           | 22 284           |
| Eiendomsdrift etc                               | 480 768           | 334 070          | 393 671          |
| Annen næring                                    | 82 185            | 44 711           | 112 774          |
| <b>Sum næring</b>                               | <b>1 470 657</b>                                                                                       | <b>1 101 364</b> | <b>1 275 146</b> |
| Personkunder                                    | 3 794 510                                                                                              | 3 716 275        | 3 855 293        |
| <b>Brutto utlån</b>                             | <b>5 265 166</b>                                                                                       | <b>4 817 639</b> | <b>5 130 439</b> |
| Steg 1 nedskrivninger                           | -2 109            | -1 472           | -1 489           |
| Steg 2 nedskrivninger                           | -10 461           | -6 284           | -6 087           |
| Steg 3 nedskrivninger                           | -15 178           | -13 591          | -13 815          |
| <b>Netto utlån til kunder</b>                   | <b>5 237 419</b>                                                                                       | <b>4 796 292</b> | <b>5 109 048</b> |
| Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS        | 519 181                                                                                                | 163 073          | 375 281          |
| Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS        | 242 747                                                                                                | 335 898          | 282 266          |
| <b>Totale utlån inkl. porteføljen i VBK/EBK</b> | <b>5 999 347 </b> | <b>5 295 262</b> | <b>5 766 595</b> |

## NOTE 8 - SEGMENTINFORMASJON

|                               | 2. kvartal 2024 |           |           | 2. kvartal 2023 |           |           | 2023      |           |           |
|-------------------------------|-----------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| BALANSE                       | PM              | BM        | Total     | PM              | BM        | Total     | PM        | BM        | Total     |
| Utlån og fordringer på kunder | 3 794 510       | 1 470 657 | 5 265 166 | 3 716 275       | 1 101 364 | 4 817 639 | 3 855 293 | 1 275 146 | 5 130 439 |
| Innskudd fra kunder           | 3 615 164       | 1 148 563 | 4 763 726 | 3 374 608       | 1 117 830 | 4 492 438 | 3 625 983 | 1 091 668 | 4 717 651 |

Tolga-Os Sparebank utarbeider p.t. ikke egne segmentregnskap for privat- og bedriftsmarked (PM/BM).

Utlån til kunder og innskudd fra kunder følges imidlertid opp på segmentene PM/BM.

## NOTE 9 - VERDIPAPIRER

### Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelses nivå 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. Verdivureringen blir vurdert opp imot siste kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

| 30.06.2024                                                  |          |                |               | Sum            |
|-------------------------------------------------------------|----------|----------------|---------------|----------------|
| Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.  | NIVÅ 1   | NIVÅ 2         | NIVÅ 3        | Totalt         |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet             | -        | 566 965        | -             | 566 965        |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet        | -        | 146 433        | -             | 146 433        |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | -        | -              | 29 201        | 29 201         |
| <b>Sum</b>                                                  | <b>-</b> | <b>713 398</b> | <b>29 201</b> | <b>742 599</b> |

| Avstemming av engringer i nivå 3                 | Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Virkelig verdi over resultat |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|
| Inngående balanse 01.01                          | 36 506                                           | -                            |
| Realisert gevinst/tap                            | -                                                | -                            |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet       | -                                                | -                            |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | (90)                                             | -                            |
| Investering                                      | 786                                              | -                            |
| Salg                                             | (8 000)                                          | -                            |
| <b>Utgående balanse</b>                          | <b>29 201</b>                                    | <b>-</b>                     |

30.06.2023

|                                                                | NIVÅ 1 | NIVÅ 2         | NIVÅ 3        | Sum<br>Totalt  |
|----------------------------------------------------------------|--------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.</b> |        |                |               |                |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet                | -      | 548 775        | -             | 548 775        |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet           | -      | 59 137         | -             | 59 137         |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader    | -      | -              | 36 856        | 36 856         |
| <b>Sum</b>                                                     | -      | <b>607 911</b> | <b>36 856</b> | <b>644 767</b> |

|                                                  | Virkelig verdi over<br>andre inntekter og<br>kostnader | Virkelig verdi over<br>resultat |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Avstemming av endringer i nivå 3</b>          |                                                        |                                 |
| Inngående balanse 01.01                          | 50 972                                                 | -                               |
| Realisert gevinst/tap                            | 243                                                    | -                               |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet       | -                                                      | -                               |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | (90)                                                   | -                               |
| Investering                                      | 607                                                    | -                               |
| Salg                                             | (14 876)                                               | -                               |
| <b>Utgående balanse</b>                          | <b>36 856</b>                                          | -                               |

## NOTE 10 - VERDIPAPIRGJELD

| Lånetype/ISIN                                   | Låneoptak  | Siste forfall | Pålydende | 30.06.2024     | 30.06.2023     | 31.12.2023     | vilkår                 |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|-----------|----------------|----------------|----------------|------------------------|
| <b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>            |            |               |           |                |                |                |                        |
| NO0011033102                                    | 25.06.2021 | 25.06.2024    | 60 000    | -              | 75 048         | 60 051         | 3 mnd. NIBOR + 0,44 bp |
| NO0011108938                                    | 24.09.2021 | 24.09.2025    | 75 000    | 75 054         | 75 059         | 75 259         | 3 mnd. NIBOR + 0,50 bp |
| NO0011112807                                    | 07.10.2021 | 07.10.2024    | 60 000    | 60 732         | 75 710         | 75 900         | 3 mnd. NIBOR + 0,41 bp |
| NO0011162166                                    | 29.11.2021 | 04.03.2024    | 15 000    | -              | 75 230         | 15 056         | 3 mnd. NIBOR + 0,34 bp |
| NO0012519034                                    | 05.05.2022 | 23.05.2025    | 100 000   | 100 572        | 100 483        | 100 570        | 3 mnd. NIBOR + 0,72 bp |
| NO0012837089                                    | 09.02.2023 | 09.02.2026    | 100 000   | 100 839        | 50 349         | 100 791        | 3 mnd. NIBOR + 1,10 bp |
| NO0012820648                                    | 17.10.2023 | 01.12.2028    | 100 000   | 101 308        | -              | 101 223        | 3 mnd. NIBOR + 1,23 bp |
| NO0013094953                                    | 07.12.2023 | 07.12.2026    | 100 000   | 100 369        | -              | 100 482        | 3 mnd. NIBOR + 1,06 bp |
| NO0013220939                                    | 03.05.2024 | 03.05.2027    | 100 000   | 100 922        | -              | -              | 3 mnd. NIBOR + 0,72 bp |
| <b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b> |            |               |           | <b>639 797</b> | <b>451 879</b> | <b>629 332</b> |                        |

| Lånetype/ISIN                    | Låneoptak  | Siste forfall | Pålydende | 30.06.2024    | Bokført verdi<br>30.06.2023 | 31.12.2023    | Rente-<br>vilkår       |
|----------------------------------|------------|---------------|-----------|---------------|-----------------------------|---------------|------------------------|
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>     |            |               |           |               |                             |               |                        |
| NO0012440991                     | 11.02.2022 | 11.02.2032    | 40 000    | 40 367        | 40 319                      | 40 363        | 3 mnd. NIBOR + 1,90 bp |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b> |            |               |           | <b>40 367</b> | <b>40 319</b>               | <b>40 363</b> |                        |

|                                                         | Balanse<br>01.04.2024 | Emitert          | Forfalt/<br>innløst | Øvrige<br>endringer | Balanse 30.06.2024 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Endringer i verdipapirgjeld i perioden</b>           |                       |                  |                     |                     |                    |
| Obligasjonsgjeld                                        | 614 102               | 100 000 -        | 75 000              | 695                 | 639 797            |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>614 102</b>        | <b>100 000 -</b> | <b>75 000</b>       | <b>695</b>          | <b>639 797</b>     |
| Ansvarlige lån                                          | 40 360                | -                | -                   | 7                   | 40 367             |
| <b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>           | <b>40 360</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>7</b>            | <b>40 367</b>      |



## NOTE 11 - EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2024 40 mill delt på 400 000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

### Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2024, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2023, justert for utbetalinger gjennom 2023.

### Eierandelsbrøk, morbank

| Beløp i tusen kroner             | 01.01.2024    | 01.01.2023    |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Egenkapitalbevis                 | 40 000        | 40 000        |
| Overkursfond                     | -             | -             |
| Utjevningsfond                   | 13 048        | 10 781        |
| <b>Sum eierandelskapital (A)</b> | <b>53 048</b> | <b>50 781</b> |

|                              |                |                |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Sparebankens fond            | 636 165        | 570 927        |
| Gavefond                     | -              | -              |
| <b>Grunnfondskapital (B)</b> | <b>636 165</b> | <b>570 927</b> |

|                                        |                |                |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Fond for urealiserte gevinster         | 1 494          | 4 155          |
| Fond for vurderingsforskjeller         | 0              | 636            |
| Fondsobligasjon                        | 25 000         | 25 000         |
| Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag | 4 600          | 3 700          |
| Udisponert resultat                    | -              | -              |
| <b>Sum egenkapital</b>                 | <b>720 307</b> | <b>655 199</b> |

|                               |               |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b> | <b>7,70 %</b> | <b>8,17 %</b> |
|-------------------------------|---------------|---------------|

### Utbytte

|                                                     |       |
|-----------------------------------------------------|-------|
| Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.) | 9,00  |
| Samlet utbytte (i hele tusen)                       | 3 600 |

De 20 største egenkapitalbevisiere:

**30.06.2024**

| Navn                                                     | Beholdning     | Eierandel       |
|----------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| A/L Nord-Østerdal Kraftlag                               | 40 200         | 10,05 %         |
| PJG AS                                                   | 33 000         | 8,25 %          |
| Felix Holding AS                                         | 31 600         | 7,90 %          |
| Sund og Langen Holding AS                                | 13 500         | 3,38 %          |
| Os Kommune                                               | 9 600          | 2,40 %          |
| Tolga Kommune                                            | 9 600          | 2,40 %          |
| Oddvar Austbø                                            | 8 400          | 2,10 %          |
| Johan Steen                                              | 7 200          | 1,80 %          |
| Os Trekultur AS                                          | 6 900          | 1,73 %          |
| Kjell Roar Nasset                                        | 6 900          | 1,73 %          |
| Signy Haugen                                             | 6 900          | 1,73 %          |
| Nils Otto Enger                                          | 6 900          | 1,73 %          |
| Lars Ivar Eide                                           | 6 900          | 1,73 %          |
| Berit Vangen-Jordet Stubbsjøen                           | 6 900          | 1,73 %          |
| Anne Helga Bjerkeseth Øian                               | 6 600          | 1,65 %          |
| Davide Bugelli                                           | 6 500          | 1,63 %          |
| Ingar Eide                                               | 6 500          | 1,63 %          |
| RørosBanken                                              | 6 500          | 1,63 %          |
| Stein Arne Storstrøm                                     | 5 500          | 1,38 %          |
| Arne Sund                                                | 5 000          | 1,25 %          |
| <b>Sum 20 største</b>                                    | <b>231 100</b> | <b>57,78 %</b>  |
| Øvrige egenkapitalbevisiere                              | 168 900        | 42,23 %         |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>400 000</b> | <b>100,00 %</b> |

Antall bevis: 400 000

30.06.2023

| Navn                                                     | Beholdning     | Eierandel       |
|----------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| A/L Nord-Østerdal Kraftlag                               | 40 200         | 10,05 %         |
| PJG AS                                                   | 33 000         | 8,25 %          |
| Felix Holding AS                                         | 31 600         | 7,90 %          |
| Sund og Langen Holding AS                                | 13 500         | 3,38 %          |
| Os Kommune                                               | 9 600          | 2,40 %          |
| Tolga Kommune                                            | 9 600          | 2,40 %          |
| Oddvar Austbø                                            | 8 400          | 2,10 %          |
| Johan Steen                                              | 7 200          | 1,80 %          |
| Os Trekultur AS                                          | 6 900          | 1,73 %          |
| Kjell Roar Nesset                                        | 6 900          | 1,73 %          |
| Signy Haugen                                             | 6 900          | 1,73 %          |
| Nils Otto Enger                                          | 6 900          | 1,73 %          |
| Lars Ivar Eide                                           | 6 900          | 1,73 %          |
| Berit Vangen-Jordet Stubsjøen                            | 6 900          | 1,73 %          |
| Anne Helga Bjerkeseth Øian                               | 6 600          | 1,65 %          |
| Davide Bugelli                                           | 6 500          | 1,63 %          |
| Ingar Eide                                               | 6 500          | 1,63 %          |
| RørosBanken                                              | 6 500          | 1,63 %          |
| Stein Arne Storstrøm                                     | 5 500          | 1,38 %          |
| Arne Sund                                                | 5 000          | 1,25 %          |
| <b>Sum 20 største</b>                                    | <b>231 100</b> | <b>57,78 %</b>  |
| Øvrige egenkapitalbevisiere                              | 168 900        | 42,23 %         |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>400 000</b> | <b>100,00 %</b> |

Antall bevis: 400 000

## NOTE 12 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

Makroøkonomiske faktorer ser ut til å gi strammere rammebetingelser for våre privat- og bedriftskunder. Vi vil gjøre analyser for å se om dette er tilfelle i vår portefølje, dette kan medføre ytterligere modelltap.