



Årsrapport 2024

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 bankens visjon har banken de siste årene tatt tydelige grep som aktivt har 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. Banken samlokaliserte med datterselskapet Zynkron AS på Kongsvinger i løpet av 2024, og banken har nå ansatte fra regnskapskontoret på tre av fire lokasjoner. Bank og regnskap er et samarbeid vi har tro på, og som vil videreutvikles fremover. Dette er også med på å befeste vår rolle i de lokalsamfunn vi er lokalisert. Banken har i 2024 tegnet en 15 års leiekontrakt i forbindelse med etablering av filial på Råholt i Eidsvoll, og flytter inn i 1.160 kvadratmeter i løpet av 2. halvår 2025.

Banken har gjennom 2024 jobbet mye med ny strategi for 2025–2029, og konsernstrategien ble vedtatt i oktober. Banken og dens datterselskaper Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS og Zynkron AS har deltatt aktivt i prosessen, og det har vært en bred involvering av alle konsernets 110 ansatte.

Banken har hatt en god kundevekst også i 2024, og ønsker å utgjøre en forskjell for de 19.144 kundene våre der de fleste bor og virker i Kongs-

vingerregionen 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 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 vesentlig de siste årene.

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 59 til 67 ansatte i 2024.

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 12,1 milliarder i forvaltningskapital inklusive lån i Eika Boligkreditt, er vi en av de større bankene av de 46 bankene 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 67 medarbeidere bor og virker i lokalmiljøet. De kjenner kundens hverdag og problemstillinger.

Bedriftsavdelingen har samlet ressursene på Kongsvinger og 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 2024

5



Hovedtall 2024

6



Leder

8



Eika Alliansen
styrker lokalbankene

10



Hendelser 2024

14



Gavetildeling

18



Nøkkeltall

20



Kundeopplevelser

22



Årsberetning 2024

34



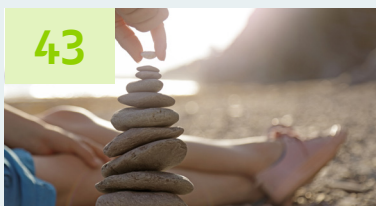
Styrende organer

42



Resultatregnskap

43



Balanse

46



Kontantstrøm-
oppstilling

49



Noter

118



Revisors beretning

Sammendrag 2024

564



Vekst i antall nye kunder var i 2024 på 564.

4.322



Vi hadde 4.322 følgere på Facebook ved utgangen av 2024, og 581 følgere på LinkedIn.

19.144



Banken har ved utløp av året totalt 19.144 kunder, fordelt på 17.224 privatkunder og 1.920 bedriftskunder.

10 millioner



Banken bevilget 10 millioner kroner i gavemidler i 2024, og bidro med 1,2 millioner kroner i sponsormidler.

10.267



10.267 av kundene våre bruker kontoen sin i Vipps.

67 ansatte



Med disse kompetente medarbeiderne hadde vi i 2024 mange gode, helhetlige møter med våre kunder som er med på å gi oss god kundetilfredshet.

Hovedtall 2024

118,6 mill.

Banken leverer et rekordresultat fra ordinær drift på 118,6 millioner kroner etter skatt. Inklusive utvidet resultat endte resultatet på 107,8 mill. kr.

For å kunne operere som en selvstendig og solid bank i fremtiden, og for å kunne dele ut gavemidler til lokal utvikling, er det avgjørende å levere gode resultater over tid. De siste årene har banken vært en betydelig bidragsyter innen utdanning og innovasjon. Banken oppnådde en solid utlånsvekst på 13,4 % i 2024. I forbindelse med satsingen på Råholt i Eidsvoll, hentet banken i 2024 inn et rådgiverteam på 6 personer innen personmarkedet, som har bidratt vesentlig til veksten på PM på 11,4 %. Banken opplevde også en god nettovekst på BM på 21,7 %. Få BM-kunder har forlatt banken i løpet av året, og to større kunder som vi kjenner godt fra før har kommet tilbake. BM-avdelingen er styrket med ett årsverk. Banken bruker EBK (Eika Boligkreditt) aktivt som en god finansieringskilde, med en overføringsgrad på vel 43 %. Innskuddsveksten var på 6,8 %. Etter pandemien, med økt rentenivå og inflasjon, førte dette til økte kostnader for folk flest. 2024 ga reallønnsvekst, og det ser ut til at de aller fleste har klart seg godt gjennom perioden. Banken har også jobbet aktivt for å hindre økt mislighold og tap, og nivåene her er normale. Norges Banks rentebane viser en rentenedgang i 2025 som vil gagne både person- og bedriftskunder.

Tallene i parentes er for 2023. Hvis ikke annet er nevnt, er det tall for morbank som presentert.

9,20 %

Totalresultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning på 9,20 %, sammenlignet med 10,63 % i fjor. Basert på ordinært resultat ble egenkapitalavkastningen 10,08 % (9,11 %). Kostnadsprosent justert for verdipapirer endte på 49,8 % (50,5 %). Kostnadsprosent ujustert for verdipapirer er på 47,8 % (50,6 %).

10,7 mrd.

Banken har 7,0 milliarder kroner i utlån på egen balanse. I tillegg har vi 3,7 milliarder kroner i utlån i EBK, noe som gir et samlet utlån på 10,7 milliarder kroner, en vekst på 13,4 % fra i fjor. Som tidligere nevnt, har satsingen på Råholt med seks nye PM-rådgivere et godt bidrag til den relativt høye veksten, samt liten utgang av BM-kunder og to større kjente kunder som har kommet tilbake etter en periode i annen bank.

12,1 mrd.

Ved utgangen av 2024 var forvaltningskapital på 12,1 milliarder kroner, inkludert utlån i EBK på 3,7 milliarder kroner.

20,10 %

Ved utgangen av 2024 har banken en konsolidert ansvarlig kapitaldekning på 22,57 % (23,04 %), kapitaldekning på 20,10 % (20,70 %), og en ren kjernekapitaldekning på 19,72 % (20,27 %). Banken er godt kapitalisert. På morbanknivå er kapitaldekningen på 27,52 % (23,04 %), kjernekapitaldekning på 27,52 % (23,04 %) og ren kjernekapitaldekning på 25,04 % (21,73 %).

1.096 mill.

Opptjent egenkapital pr. 31.12.24 består av 1.096,0 millioner kroner på sparebankens fond, 15,0 millioner kroner i gavefond og 118,9 millioner kroner på fond for urealiserte gevinster. Av bankens ordinære resultat på 118,6 millioner kroner er 10,0 millioner kroner avsatt til gaver, mens det resterende på 108,6 millioner kroner er tilført sparebankens fond.

5,2 mrd.

Banken har 5,2 milliarder kroner i innskudd fra våre kunder, en økning på 6,8 % fra 2023. Dette gir en innskuddsdekning i forhold til utlån på 73,7 % (85,2 %). Innskuddsdekningen inkludert utlån til EBK er på 48,5 % (51,5 %).

Året 2024

2024 vil i framtiden bli husket som et merkeår for Odal Sparebank.

Vi har nå lagt bak oss et år med svak økonomisk vekst i EU, betydelig svakere enn utviklingen i USA, mens veksten i Norge har vært relativt flat. I tillegg svekket kronen seg mot euro og amerikanske dollar, som den også gjorde det i 2023.

Aktiviteten i bankens markedsområde har vært lik resten av landet. Arbeidsledigheten i Norge holdt seg lav gjennom 2024, men økte gradvis i løpet av året. Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,5 % gjennom hele året, og høye priser og renter dempet forbruket og reduserte husholdningenes kjøpekraft – selv om næringsinvesteringene fortsatt er høye og bidrar til å opprettholde aktiviteten.

For Odal Sparebank har 2024 vært et år med høy aktivitet og flere store milepæler. Vi kan vise til en utlånsvekst på hele 13,4 %, til tross for lav kredittvekst. Veksten i personmarkedet og bedriftsmarkedet var henholdsvis 11,4 % og 21,7 %.

Odal Sparebank har opplevd en formidabel vekst de siste årene, og 2024 bekrefter nok en gang at vi er en attraktiv arbeidsgiver. Ved utgangen av 2024 hadde banken 67 ansatte, og konsernet vårt – med Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS og Zynkron AS – har til sammen rundt 110 modige og kompetente medarbeidere og ledere.

Mens 2023 var året der vi først stiftet bekjentskap med regnskapskontoret Zynkron, ble 2024

året der vi ble majoritetseier i selskapet – og som i løpet av året også kjøpte opp Odal Regnskapskontor. Som en konsekvens av dette har vi omorganisert oss for å bedre kunne utnytte hverandres styrker og maksimere synergiene. Odal Sparebank, Zynkron og Aktiv Kongsvinger er nå samlet under konsernnavnet Odal Sparebank Gruppen. Vi er opptatt av å gjøre det så enkelt som mulig for kundene våre, både nå og i framtiden. Dette innebærer at bank, regnskap og megling skal være samlokalisert på alle våre faste lokasjoner.

I løpet av det siste året har Odal Sparebank Gruppen utarbeidet og vedtatt en ny overordnet konsernstrategi for de kommende fem årene. Gjennom bred medvirkning og involvering har vi utarbeidet et nytt styringsdokument som skal være en felles rettesnor for bank, regnskap og megling ut dette tiåret. Vi skal skape de beste kundeopplevelsene og være en aktiv medspiller i ditt liv. Vi skal være en drivkraft for utvikling av våre lokalsamfunn, og vi skal være nær, solid og modig – både i møte med mennesker og når vi tar beslutninger.

Bankens merkevare står sterkt i markedet. I 2024 er det brukt ressurser på å videreutvikle profilen vår og å styrke omdømmet vårt, og dette arbeidet vil være minst like viktig i årene som kommer. En del av bankens strategi handler om å bygge kompetanse og kultur. Vi har og tiltrekker oss god og relevant kompetanse,



Odal Sparebank har opplevd en formidabel vekst de siste årene, og 2024 bekrefter nok en gang at vi er en attraktiv arbeidsgiver.

både i kundedialogroller og i ulike fagdisipliner. Sistnevnte blir viktigere framover, ettersom de regulatoriske kravene til bank stadig skjerpes.

Banken skal være en relevant lokalbank som er til stede og synlig, er tett på og forstår kundene og det lokale markedet, tilbyr personlig rådgivning, og som svarer og hjelper kundene raskt. Disse ambisjonene har vist seg å være vellykkede, og vi opplever å ha et sterkt momentum i markedet.

Dette merker vi ikke minst på Øvre Romerike, først og fremst som en direkte konsekvens av vår beslutning første kvartal 2024 om å etablere et fullskala rådgivningskontor i Eidsvoll. Et helt team med avdelingsleder og dyktige rådgivere er allerede i full gang i samlokaliserte lokaler med Eie Eiendomsmegling, og i desember 2024 kunne vi omsider presentere våre permanente lokaler i hjertet av Råholt sentrum. Forventet innflytting er andre halvår 2025, og de 1.160 kvadratmeter store lokalene vil kunne huse inntil 50 ansatte. Etableringen i Eidsvoll gir oss tilgang til et nytt og spennende markedsområde med gode vekstmuligheter, og ambisjonene våre i dette området er de samme som i resten av vårt nedslagsfelt; vi skal være markedsledende i hele markedsområdet vårt.

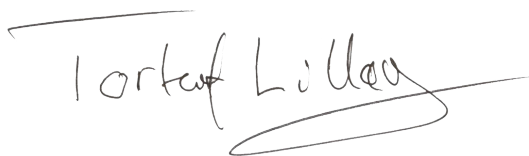
Gjennom hele 2024 fortsatte vi å være lokalbanken som heier på lokalsamfunnet vi er en del av. I snart 150 år har vi, blant annet gjennom gavemidler og sponsorater, vært en støttespiller og aktiv medspiller for lag, foreninger og breddeklubber i vårt markedsområde, og på tampen

av fjoråret tok vi også en modig beslutning om å bli hovedpartner i Kongsvinger IL Toppfotball. Våre to historier har mange likhetstrekk, som er fundamentert i jordnære verdier, å være til stede i lokalsamfunnet, å være «hel ved», og å være en del av et fellesskap, og det er derfor svært gledelig at våre parallelle fortellinger omsider kan samles til én.

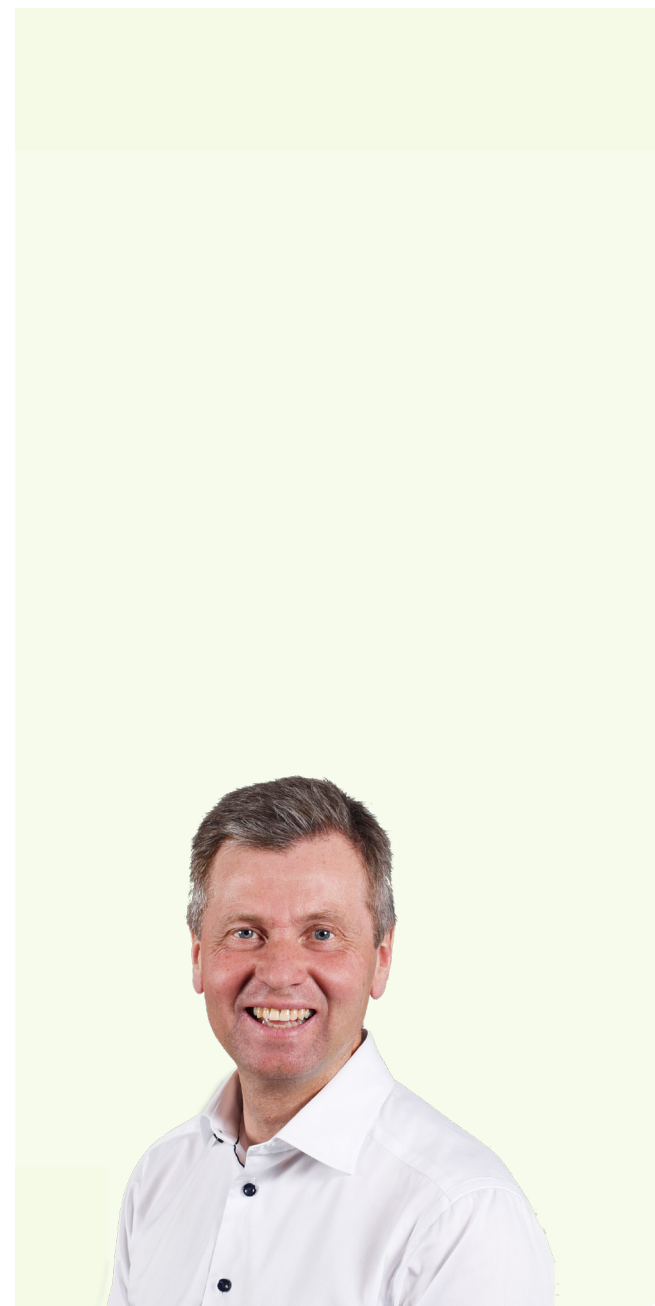
Odal Sparebank er en stolt Eika-bank, og høster stordriftsfordeler innenfor blant annet felles innkjøp og produktselskaper – i tillegg til teknologiutvikling.

Overgang til nytt IT-system har bidratt til lavere IT-kostnader og mer relevante løsninger for kunder og ansatte. Eksempelvis er bankens mobilbank til personkunder nå ratet til en av markedets beste mobilbanker. IT-systemet vil banken i framtiden også kunne kapitalisere ytterligere på.

Vi gleder oss til en givende vekstreise sammen med alle våre dyktige ansatte i 2025, takker for året som er gått, og ser fram til å følge kunder og samarbeidspartnere framover.



Torleif Lilløy
Administrerende direktør



Eika Alliansen styrker lokalbanken

Eika Alliansen:

En hjørnestein i norske lokalsamfunn

Odal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av 46 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 500 milliarder kroner og 3500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

De 46 lokalbankene i Eika Alliansen betjener 930.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner. Bankene har kompetente og autoriserte rådgivere med personlig engasjement for sine kunder og lokalsamfunn. Med effektive rådgiverløsninger og gode kundeløsninger i den digitale hverdagsbanken, får kundene i en Eika-bank en unik kundeopplevelse. Deres lokale tilstedeværelse og denne samlede kundeopplevelsen er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn, noe som har resultert i noen av landets mest tilfredse kunder både i person- og bedrifts-markedet. Alliansebankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv over hele Norge.

Eika styrker lokalbankene

Eikas kjernevirksomhet er å sikre alliansebankene moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode produkt- og tjenesteleveranser. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen bankinfrastruktur med de beste løsningene for både

bankenes ansatte og kunder. Eika har et høyt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløsninger, som i stor grad bidrar til bankenes konkurransekraft. Bankene prioriterer løsningene som skal utvikles, noe som bidrar til en god kundeopplevelse, høy sikkerhet og effektiv bankdrift, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav.

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 smålånsprodukter, spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

I 2024 fusjonerte Eika Forsikring med Fremtind Forsikring, og Eika Kredittbank fusjonerte med Sparebank1 Kreditt, som ble Kredittbanken AS. Disse sammenslåingene styrker selskapenes konkurransekraft og bidrar til å styrke lokalbankene. Odal Sparebank er medeier og distributør av produkter fra både Kredittbanken AS og Fremtind Forsikring, som leverer et bredt spekter av forsikringsprodukter.

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

I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice, depottjenester med Eika Depotservice, samt en rekke andre tjenester



innen bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å ivareta lokalbankenes ulike behov.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av drøyt 50 selvstendige norske lokalbanker. 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).

Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til lang-

siktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2024 en forvaltningskapital på om lag 125 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksterntfinansiering.

Hendelser 2024

Januar

Nyttårsaften kunngjorde vår adm. banksjef Torleif Lilløy en egen gaveutdeling på **1 million ekstra til inkludering**. Vi fikk inn gledelig mange søknader, over 50 i tallet, noe som vitner om mange prosjekter der ute.



24. januar inviterte vi til **landbrukstreff**, der Kari-Anne Aanerud fra NLR, Håvard Bjørgen fra Yara og Pål Kristian Ormstad fra Ormstad Regnskap deltok. Vi er opptatt av å skape gode møteplasser for lokalt næringsliv.

Februar

3. februar gikk det tradisjonelle **Amundløpet** på Dølisjøen av stabelen, i regi av Slåstad IL. Vi er stolt sponsor og bidro med fine premier.

10 – Årsrapport

Mars

5.mars kunne vi invitere til **åpent hus** i våre lokaler i EPA-bygget på Kongsvinger. Bedrift- og forsikringsavdelingene våre er på plass i 2. etasje, i nyoppussede flotte lokaler.



8.mars, på selveste Kvinnedagen, **åpnet vi kontor på Råholt**, foreløpig samlokalisert med Eie eiendomsmegling. Ordfører i Eidsvoll, Nina Kristengård, ønsket oss varmt velkommen.

April

9. april inviterte vi til en **Helaften** i Ullensaker kulturhus. Vi hyllet frivilligheten med gaveutdeling til lag og foreninger, og vi delte ut Bærekraftsprisen som denne gang gikk til Norske Backer AS. Og sist, men ikke minst, konsert med KEiINO og Alexandra Rotan. En fantastisk kveld!



Like før påske arrangerte vi den årlige **stilkonkurransen** i odalsbygdene. Vi lar oss imponere av mange dyktige stilskrivere, og det ble seier til ungdomstrinnet ved Glommasvingen skole.

Mai

31. mai var det offisiell åpning av **Innlandet Science Park** på Kongsvinger. Vi er stolte av å ha bidratt til at senteret for vekst og nyskaping ble en realitet.



25. mai var det duket for den årlige **Brandval Cup**, der vi er stolt sponsor. Strålende vær og masse folk.

Juni

I juni gikk vår lærling, **Mya Castellanos Preval**, opp til fagprøven i salgsfaget i bank, som den aller første i Innlandet! Vi mener det er et samfunnsansvar å ta imot lærlinger, og vi ønsker å bidra til at flere unge får arbeidspraksis.



15. juni var det **Sanderdagen**, med mye folk og masse aktivitet. Som hovedsponsor var vi til stede og bidro med premier mm.

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

21.-22. juni var det tid for **Hitparaden** i Herdahlsparken, der vi var med som sponsor.



EIF Fotball var en av mange søkere om tilskudd fra Odal Sparebank og vi ble som eneste fotballklubb invitert opp på scenen sammen med 14 andre for å motta gaven. Vi vil takke Odal Sparebank for invitasjonen, gaven og for en fantastisk aften!

Roger Halberg, daglig leder i Eidsvold IF Fotball, etter Helaften-arrangementet der klubben fikk tilskudd fra inkluderingsmillionen



Juli

1. juli ble hovedkontoret på Sand Miljøfyrtårn-sertifisert.

August

I august begynte vår nye lærling, **Ida Eidet Hermansen**, fra Magnor hos oss. Hun har tidligere studert salg og reiseliv ved Øvrebyen videregående skole, og skal de neste to årene tilegne seg arbeidserfaring og mer kunnskap i banken.



30. august var det premiere på **Limaspillet II**, der vi var stolt sponsor.

17. august var vi med på **Borgendagen**, der vi delte ut gavemidler og snurret lykkeshjulet.

2.-4. august ble Veslebakken og **Audunbakken-festivalen** arrangert. Som stolt sponsor var vi sjølsagt på plass!

24. august var hele gjengen fra Råholt og meglere fra Eie med på **Råholtdagene**. Masse folk var innom vår stand og slo av en prat.

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



12. august kunne vi stolt presentere **det nye laget vårt i Eidsvoll**. Velkommen til Nina, Hilde, Unni, Nina Kristin, Anne Marie og Åsmund.

14. august lanserte Odal Sparebank **nye hjemmesider**, med et nytt design og økt brukervennlighet.

September



27. september var det igjen duket for **Forskningsdagen/Researcher's night** i regi av Høgskolesenteret i Kongsvinger.

14. september var det tid for et nytt #treffes-arrangement, denne gang på Innlandet Science Park. Vi hadde stand og holdt et kort foredrag om hvordan det er å jobbe hos oss.

29. september gikk det tradisjonelle **Dølisjøen Rundt** av stabelen. Noen ansatte stilte på startstreken, og vi delte ut premier og gavesjekk til ny løypemaskin.

Oktober

I oktober kunne vi dele nyheten om at nå finner du bank og regnskap **under samme tak** hos oss, både på vårt kontor på Skarnes og på Kongsvinger. Zynkron AS flyttet inn i nyoppussede lokaler, og nå kan kundene få ordnet bank og regnskap på samme sted.

1. oktober slår Eika Forsikring og Fremtind seg sammen under navnet **Fremtind**.

I oktober bidro vi på ulike måter til Kreftforeningen sitt arbeid; vi var som vanlig tellekorps for TV-aksjonen, vi kjøpte rosa sløyfer, og vi deltok i løpet **Løp for meg**.



15. oktober ble kontorene våre på Kongsvinger, Skarnes og Kløfta **Miljøfyrtårn-sertifisert**.



Det er alltid nyttig for oss politikere å være ute i felten for å høre hvordan regelverket som vi vedtar fungerer i praksis. Det er ingen tvil om at lokalbankene spiller en viktig rolle i utvikling av våre lokalsamfunn.

Trygve Slagsvold Vedum, daværende finansminister

Plaketter ble delt ut til kontorene i november og desember, og det henger i dag synlige bevis på sertifiseringen på alle fire lokasjoner.

November

22. november inviterte vi til **landbrukstreff** i bankens lokaler på Kongsvinger. Foredragsholder var Elisabeth Gjems, leder i Innlandet Bonde- lag, samt egne krefter i banken.

9. november: **Odalsrevyen** fylte 75 år og markerte med jubileumsforestilling. Vi er stolt sponsor.

26. november: **Eierskifte-seminar** på Sanngrund, der representanter fra banken, Zynkron og Vormø Økonomi og Regnskap SA holdt interessante foredrag.

I slutten av november fikk vi besøk av selveste finansminister Trygve Slagsvold Vedum, stortingsrepresentant Margrethe Haarr og politisk rådgiver Erlend Kvittum Nytrøen. Det ble en god dialog rundt bordet, og vi snakket blant annet om rammebetingelser for boligbygging i distriktet. Vi opplevde at de var lydhøre og interesserte i å høre hva vi som lokalbank er opptatt av, nemlig utvikling av våre lokalsamfunn.

Desember

6. desember kunne vi endelig dele nyheten om våre **nye lokaler på Råholt**; over sommeren åpner vi nytt kontor sentralt på Råholt.

8. desember deltok vi på det tradisjonelle **Jul i stuene** på Odalstunet, Sør-Odal.

9. desember deltok vi på **Victory Dance** sitt jule-show. Danseklubben har stort fokus på inkludering, samhold, mestring og danseglede.

12. desember inviterte vi våre bedriftskunder til **julelunsj** på Slobrua gjestegård. Jan L. Andreasen og



Gavetildeling 2024

KONGSVINGER

Kongsvinger kunstløp
Kongsvinger og Omegn Skytterlag
Eidskog Tennisklubb
Kongsvinger aktivitetssenter/Huset
BUA Kongsvinger
Roverud Samfunnshus SA
Foreningen Eventyrfestningen
Kongsvinger og omegn MS forening
Magnor UL Skigruppa
Eidskog Janitsjar
Eidskog MX
Kongsvinger Danseklubb - Victory Dance
Hokåsen vel
HLF Kongsvinger og Omegn
Landsforeningen for slagrammede i Hedmark
Lia Lysløype (Kongsvinger)
Boarder Linedancers
Kongsvinger 2 speidergruppe
Austmarka barnekor
Kongsvinger ro- og padleklubb
Kongsvinger Blanda Kor

NORD-ODAL

Odal Orienteringslag
Nord-Odal Idrettslag
Bruvoll Vel
Mental Helse Odalen
Nord-Odal Frivilligsentral SA
Foreningen VB51
Nord-Odal Rotaryklubb
Nord-Odal Pensjonistforening
Odal Klatreklubb
Kunja Taekwondo Nord-Odal
Austvatn Vel
Nord-Odal Jakt- og fiskeforening

Skogvangs venner
Trautskogen Skytterlag
Eldres kafe, Nord-Odal
Nord-Odal MX Klubb
Ruud Vel og Grendehus
URO - ungdommens rockeklubb Odal
Norsk folkehjelp odal lag
Odal Husflidslag
Austvatn Båtforening
Nord-Odal skytterlag
Sand båtforening Odalen
DNT Odal
Odal Rockeklubb

SØR-ODAL

Skarnes Grendeutvalg
Fjelltun IL
Glåmdal dysleksi
Slåstad Vannskiklubb
Oppstad idrettslag
Anno Museum avd. Odalstunet
Sør-Odal slekts- og historielag
Oppstad Samfunnshus SA
Størjebygden Skytterlag
Sander Samfunnshus
Audunbakkenfestivalen
Odal fotoklubb
Korsmodansen
Skarnes handelsstands forening
Kulturhuset Skogtuns venner
Tronbøl Vel
Fortidsminneforeningen Solør-Odal lokallag
Odal og omegn lokallag av
Norges fibromyalgi forbund
Grøss og Magi
Skarnes speidergruppe



Maarud Jakt og Fiskeforening
Søndre Odalens Skytterlag
Odal Skiklubb
BUA Sør-Odal v/Sør-Odal Idrettsråd
Sander IL
Glåmdal E-sport
Diabetesforbundet Odal
Skarnes håndball
Plastpiratene Innlandet
Slåstad Idrettslag

EIDSVOLL

Eidsvoll Bygdekvinneklubb
Mental helse Eidsvoll-Hurdal
Nannestad Idrettslag
Eidsvold Værks Skiklubb
Eidsvoll Amatørteater
LHL Eidsvoll og Hurdal
FAU Vilberg barneskole
Eidsvold Idrætsforening, fotball
Kisen MSL, nytt klubbhus
Langset Skolekorps (Minnesund)



Minnesund Vel
 Museene i Akershus - avd. 88 Eidsvoll museum
 Eidsvold Værk Musikkorps
 Råholt Innebandyklubb
 Finnkollen Idrettslag

ULLENSAKER

HappyDance Gjerdrum Danseklubb
 Romerike Friteater Limaspillet II
 Lund grendehus (Kløfta)
 Kløfta 1 speidergruppe
 Borgen IL - undergruppe Øvre Romerike
 Handicapidrettslag
 Borgen IL
 Kløfta skolekorps
 Ups&downs Romerike
 Ullensaker gym og turn
 Jerpestad og Brårud skolekorps
 Kløftakoret
 Ullensakersvømmerne
 Gjerdrum Golfklubb - Juniorgruppa
 Kløfta Idrettslag

Inkluderingsmillionen 2024

KONGSVINGER

Kongsvinger kunstløp
 Kongsvinger Danseklubb - Victory Dance
 Eidskog Fotball
 ESAG gruppa v/ Kongsvingers Golfklubb
 Brandval idrettslag
 Eidskog MX Klubb
 Vinger Kulturforum
 Kongsvinger IL, håndball
 Kongsvinger skolekorps
 Brane IL - Brane Tigers

ODALEN

Kunja taekwondo klubb, Nord-Odal
 Nord-Odal Hornmusikk
 Odal Skiklubb
 Sander IL
 Glommasvingen FAU
 Kvinnenettverket i Sør-Odal

Morodalsfestivalen
 Nord-Odal Idrettslag

ØVRE ROMERIKE

Kløfta 1 speidergruppe
 HappyDance Gjerdrum Danseklubb
 Idrettsskolen Borgen IL
 Borgen IL Taekwondo
 Borgen Unified
 Borgen IL Basketball
 Eidsvold turn skøyter
 Grøss og Magi, amatørteater (Vormsund)
 Ullensakersvømmerne
 Eidsvoll basketballklubb
 Eidsvold Turnforening Fotball
 Jerpestad og Brårud skolekorps
 Stjerneskudd 1814. Barne- og ungdoms musikal-
 gruppe
 Ullensaker gym og turn



Kunden og Odal Sparebank i den digitale verden

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. 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 på kontorene våre.

Det tilbys pålogging med biometri både i mobilbanken og i 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.

I 2024 har vi også integrert Apple Pay i vår mobilbank, noe som gir kundene våre en enkel og sikker måte å betale på. Med Apple Pay kan kundene nå legge til sine bankkort i Apple Wallet og bruke dem til kontaktløse betalinger i butikker, apper og på nett. Dette gir en sømløs betalingsopplevelse og øker sikkerheten ved bruk av biometri for autentisering. Vi har også lansert digitale kort i mobilbanken, som gir kundene umiddelbar tilgang til sine kortopplysninger og muligheten til å bruke kortet digitalt før det fysiske kortet ankommer. Dette er spesielt nyttig for kunder som trenger rask tilgang til betalingsmidler.

VIPPS har kommet med flere nyheter i året som har gått, som ønskelistefunksjon.

Via Sikker meldingstjeneste i mobil- og nettbanken, kan kundene ta kontakt via innlogget side. Løsningen er nå forbedret. Her kan man kommunisere kryptert med banken, og utveksle dokumentasjon og informasjon, dette er fortrunket sammenlignet med for eksempel epost.

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 de som ønsker å bli kunder hos oss. Løsningen er i 2024 utvidet til å også kunne benyttes for å registrere barn som 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 tema man ønsker rådgivning på.

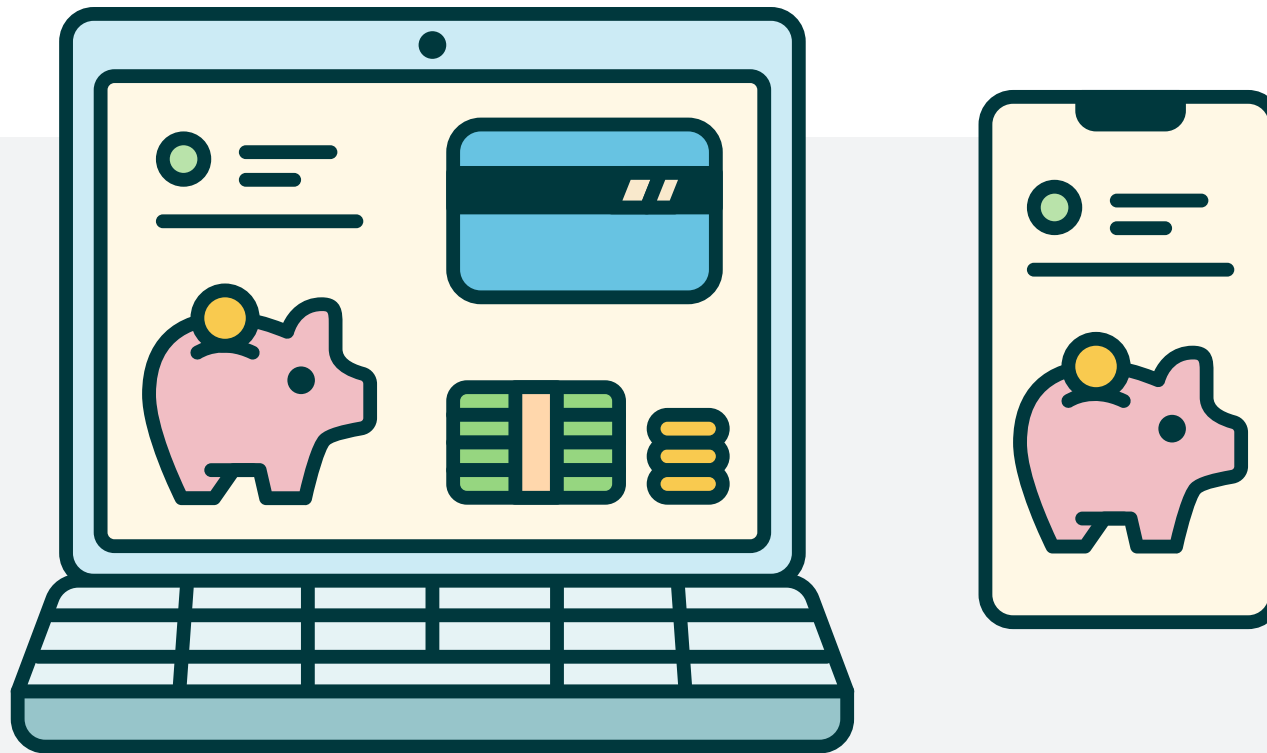
For de fleste avtaler og dokumenter tilbys det digital signering. Så godt som alle lånesaker, hvor det er mulig, signeres nå digitalt. Det kan opprettes spareavtaler og engangstegninger i fond via digitale flater, og i 2024 var det en høy prosentandel av kundene våre som etablerte disse avtalene selv. 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 mo-

bilbanken. 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 kontinuerlig 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 bistå kundene våre og 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, Instagram, LinkedIn og YouTube.



Medaljens bakside når det gjelder digitale verktøy er de økende forsøk på digital svindel. Etter pandemien har handlemønsteret til kundene våre endret 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 (KI) 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).

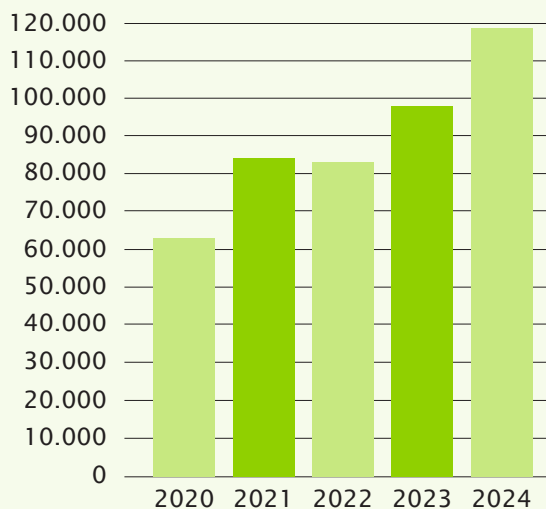
Eika har, på vegne av bankene, jobbet med maskinlæring i lengre tid. Det jobbes nå i stor fart med generativ KI, for å gi oss gode verktøy i hverdagen.

MS Copilot ble tatt i bruk av de ansatte i 2024. Vi jobber med å utvide bruken av KI-drevne verktøy for å automatisere og effektivisere interne prosesser. Dette vil frigjøre tid for våre ansatte til å fokusere på mer verdiskapende oppgaver.

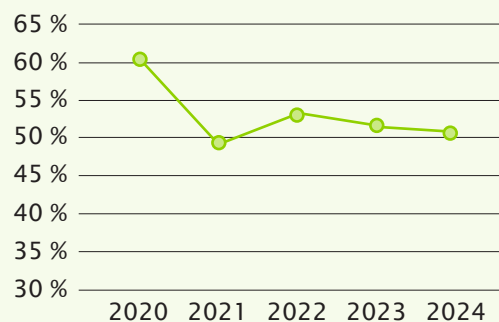
Bruk av KI gir oss store muligheter til å forbedre kundeservice, noe som vil redusere ventetiden og øke kundetilfredsheten.

Nøkkeltall

Ordinært resultat etter skatt i kroner



Driftskostnader i prosent av driftsinntekter



RESULTATREGNSKAP – TALL I MNOK	2020	2021	2022	2023	2024
Netto renteinntekter	128.428	134.408	157.927	207.651	226.502
Sum netto driftsinntekter (ekskl vp)	53.305	62.230	57.330	57.679	72.042
Sum driftskostnader	100.015	90.194	105.514	128.386	144.391
Netto tap på utlån og garantier	5.261	-2.038	2.155	7.829	3.261
Gevinst/tap anleggsverdipapirer inkl. kredittap på obligasjoner	2.058	723	-3.028	-642	3.615
Resultat før skatt	76.457	108.572	104.560	128.474	154.507
Skatt	16.007	24.266	22.050	30.963	35.901
Resultat etter skatt	60.450	84.307	82.510	97.510	118.606

BALANSE (UTVALGTE POSTER) – TALL I MNOK	2020	2021	2022	2023	2024
Forretningskapital inkl. Eika Boligkreditt	8.756.073	9.470.976	10.189.009	10.838.729	12.117.065
Forvaltningskapital	6.209.680	6.417.317	6.743.722	7.117.685	8.467.068
Brutto utlån egen balanse	4.925.086	5.160.215	5.309.849	5.680.020	7.011.587
Utlån i Eika Boligkreditt	2.546.393	3.053.659	3.445.287	3.721.044	3.649.997
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	7.497.370	8.213.875	8.755.136	9.401.064	10.661.584
Innskudd	4.090.146	4.429.578	4.636.485	4.839.616	5.167.114
Sparebankens fond	808.216	823.685	899.957	987.467	1.096.080

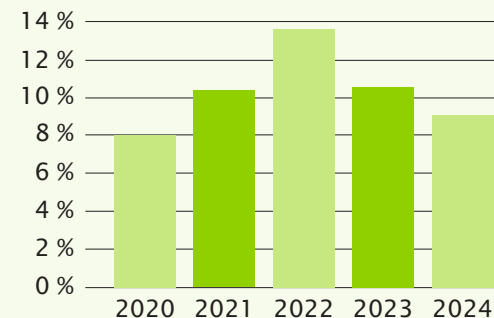
LØNNSOMHET	2020	2021	2022	2023	2024
Rentenetto i % inkl EBK	1,82 %	1,76 %	1,76 %	2,17 %	2,27 %
Resultat før tap og skatt i % av forvaltning	1,27 %	1,70 %	1,61 %	1,98 %	2,08 %
Egenkapitalavkast. i % etter skatt inl utvidet resultat	8,02 %	9,93 %	13,68 %	10,63 %	9,20 %
Kostnadsprosent	60,37 %	49,49 %	53,00 %	50,50 %	49,79 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån	0,09 %	-0,03 %	0,03 %	-0,08 %	0,04 %
Driftskostnader	100.014	90.194	105.514	128.386	144.391

VEKST/FINANSIERING	2020	2021	2022	2023	2024
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt	18,83 %	9,56 %	6,99 %	7,04 %	13,41 %
Innskuddsvekst	9,06 %	8,30 %	4,67 %	4,38 %	6,77 %
Innskuddsdekning egen balanse	82,61 %	85,84 %	86,87 %	85,20 %	73,69 %

KREDITTKVALITET	2020	2021	2022	2023	2024
Bedriftslån i % av brutto utlån egen balanse	30,50 %	30,72 %	31,06 %	32,64 %	32,20 %
Brutto kredittforringede engasjement	99.551	65.495	34.719	143.895	114.703
Netto misligholdte lån	18.281	15.872	12.998	27.198	77.453
Misligholdte engasjement (90 dager) i % av utlån	0,41 %	0,31 %	0,24 %	0,48 %	1,10 %

SOLIDITET	2020	2021	2022	2023	2024
Egenkapital i % av forretningskapital	10,72 %	10,84 %	10,00 %	10,40 %	14,53 %
Ren kjernekapital i %	19,33 %	20,19 %	21,52 %	21,73 %	25,04 %
Kjernekapital i %	19,33 %	20,19 %	21,52 %	21,73 %	25,04 %
Kapitaldekning i %	20,75 %	21,60 %	22,95 %	23,04 %	27,52 %
Ren kjernekapital i % (konsolidert)	18,23 %	18,85 %	19,95 %	20,27 %	19,72 %
Uvektet kjernekapital (konsolidert)	9,15 %	9,05 %	9,04 %	9,53 %	9,19 %

Egenkapitalavkastning i % etter skatt



Nær, solid og modig

Banken har i løpet av 2024 utarbeidet ny felles strategi for Odal Sparebank og våre datterselskaper Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS og Zynkron AS. Denne vil vi nå leve ut i hverdagen, med våre verdier nær, solid og modig som rettesnor.

Med samme strategi, samlokalisert og tettere samarbeid har vi ambisjon om å gi våre kunder enda bedre kundeopplevelse gjennom sterk lokalkunnskap, personlig rådgiving med god og bred kompetanse og en visjon om å være en aktiv medspiller i våre kunders liv. 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. Banken ønsker kunder som er opptatt av hva som skjer i våre lokalsamfunn.

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. Banken skal også gi av sitt overskudd til lokalmiljøet i form av gaver. I tillegg ytes betydelige sponsormidler til lag

og foreninger. Disse bidragene har økt betydelig de senere år, og 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 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. Banken 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.

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 rådgiving, person- og skadeforsikring samt kreditt. De fleste ledere er salgsleder-sertifisert. 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 kompetanseutvikling.

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. Odal Sparebank har åpen dør, kunder kan besøke våre kontorer, her får den enkelte kunde god personlig rådgiving som en del av kundeforholdet, noe som gir en viktig merverdi.

NETTVERK OG UTDANNING

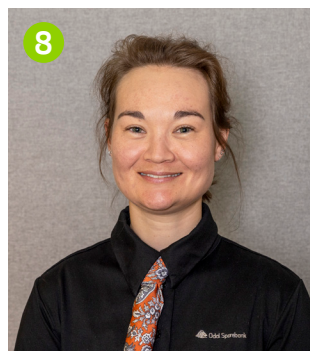
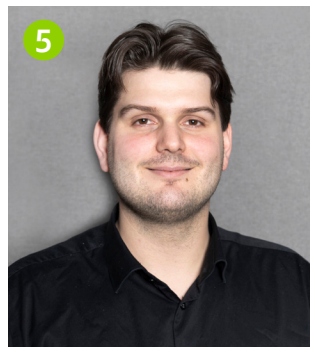
Odal Sparebank skal bygge nettverk og spille på lag med andre lokale aktører, som sammen med banken kan bidra med noe ekstra til våre kunder og samarbeidspartnere. Vi har samarbeid med flere næringshager og andre nettverk i regionene. Sammen med kommunene i Odalen bidrar vi med midler til Odal Næringsfond, som gir støtte til både nyetablerere og til utvikling av eksisterende bedrifter.

Et godt samspill med skoler og bedrifter i vårt markedsområde ser vi som viktig og nyttig for begge parter. Vi er inne i lokale skoler med foredrag om personlig økonomi, har tett og godt samarbeid med Høgskolen og forskningssenteret på Kongsvinger hvor vi ga en større gave til etablering av forskningsparken høsten 2021. 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 avsnitt.



- 1 Erlen Iversen, personmarked
- 2 Merete Andreassen og Mats Stenseng
- 3 Anders Wangen, bedriftsmarked
- 4 Ida C. Nymoen, personmarked

- 5 Jesper Flugind Lien, personmarked
- 6 Team Eidsvoll
- 7 Yvonne Hut Systad, personmarked
- 8 Beate B. Vikane, personmarked

Årsberetning 2024

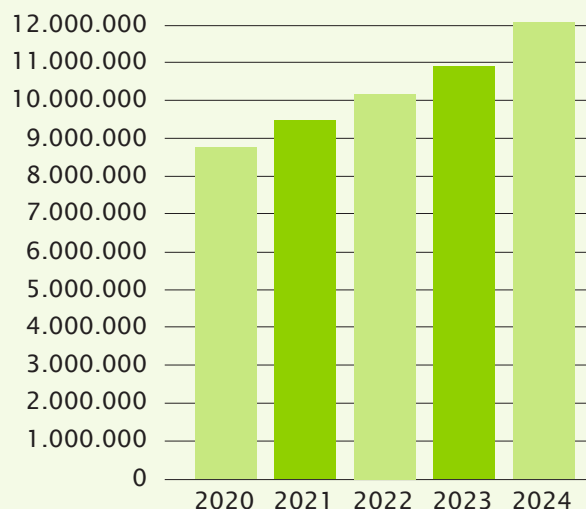
INNLEDNING

Odal Sparebank oppnådde et resultat av ordinær drift på 118,6 millioner kroner etter tap og skatt i 2024, noe som er tidenes beste. Resultatet er 21,1 millioner kroner bedre enn fjoråret. Bankens utvidete resultat er på 107,8 millioner kroner. Taps- og misligholdssituasjonen er tilfredsstillende. Etter en periode med høy inflasjon og stigende rentenivå spesielt i 2023, har dette så langt ikke gitt vesentlige utfordringer for bankens kunder. Med signaler fra Norges Bank om nedjustering av styringsrenten i 2025 er dette positivt for kundene. Banken har i 2024 jobbet godt på kundesiden med aktiv, god rådgivning i en mer krevende tid.

Banken er solid og har et godt fundament for ytterligere å utvikle driften. Banken har ved utgangen av 2024 fire moderne, fullt bemannede filialer. Det er i 2024 gjort betydelige investeringer på Kongsvinger og Skarnes for å tilrettelegge for bankens satsing på bank og regnskap, samt eiendomsmegling. Seks medarbeidere fra en annen Eika-bank ble rekruttert i 2024 med oppstart 1. august. Banken har signert leiekontrakt på 1.160 kvadratmeter på Råholt for 15 år og flytter inn i nye moderne lokaler i 2025. Dette bygger opp under bankens nye strategi for 2025-2029 som blant annet er tydelig på satsinger på nærhet til kunden og samarbeidet bank og regnskap, samt eiendomsmegling.

Bankens satsing og gode utvikling er med på å gi grobunn for å kunne oppnå god vekst og resultater i kommende år, og imøtekomme myndighetenes krav for god bankdrift. Sparebankens fond er på 1.096 millioner kroner med en ren kjernekapitaldekning på 19,72 % konsolidert (20,27 %).

Forvaltningskapital inkl. EBK



Forvaltningskapitalen på egen balanse er på 8,4 milliarder kroner. Med tillegg av utlån via EBK på 3,7 milliarder kroner, er total forvaltningskapital 12,1 milliarder kroner. I dette ligger utlån til kunder på 10,7 milliarder kroner inklusive EBK. Det gir en utlånsvekst i 2024 på 13,4 %. Samlede kundeinnskudd utgjør 5,2 milliarder kroner, en vekst på 6,8 %. Bankens rentenetto for 2024 inklusive EBK er på 2,27 %, en økning på 0,10 % fra 2023. På egen bok er rentenettoen 2,98 %, mot 3,02 % i fjor.

VEKST OG FREMTIDSUTSIKTER

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 2024. I Kongsvinger merkes det at de større regionale bankene er blitt mer passive i markedet, og at Odal Sparebank får stadig flere henvendelser med ønske om å bli kunde og spørsmål om sponsorater. Odal Sparebank er eneste bank på Kløfta, og vi skiller oss ut fra mengden av andre banker som er etablert på Øvre Romerike. I mars etablerte banken rådgiverkontor på Råholt, samlokalisert med Eie eiendomsmegling, og vi opplever at dette er et markedsområde med stort potensiale for vekst.

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 kan tilby kundene smarte løsninger og kortreist rådgivning; slik skal vi skape verdi for våre kunder. Det er viktig for våre kunder og vår posisjon å være nær kunden, både digitalt og fysisk med åpen dør ved alle våre kontorer.

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.

BM

Bedriftsmarkedet er et av bankens satsingsområder, 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 innenfor landbruk, bygg og anlegg, eiendom samt kompetansebasert tjenesteyting. Vi er godt rustet til å rekruttere nye og gode bedriftskunder, og de siste årene har vi økt bemanningen med flere bedriftsrådgivere, inkludert bankens to første dedikerte landbruksrådgivere. Landbruk er en bransje som banken spisser sin satsing mot. Næringen er betydelig i vårt markedsområde, og vi ønsker å være en aktiv rådgiver for lokale bønder. Bedriftskundene etterspør og trenger spesielt rådgivning i sitt daglige virke, og her kan vi virkelig utgjøre en forskjell.

Banken har de siste årene tatt en aktiv posisjon innenfor samarbeid mellom bank og regnskapskontor. Vi har kjøpt to lokale regnskapskontorer, og kan også tilby et eget regnskapsprogram til våre kunder, Eika Regnskap. Dette er en satsing som vi har stor tro på skal komme våre kunder til gode gjennom enda bedre råd om daglig drift og realisering av fremtidige planer og mål.

For å lykkes på bedriftsmarkedet skal vi:

- hjelpe kundene med å få en enkel og problemfri bankhverdag
- hjelpe kundene med å avdekke og virkelig gjøre sine planer, mål og muligheter tilby SMB-kunden og lokalt næringsliv markedets beste kundeopplevelse gjennom helhetlig økonomisk rådgivning og gode løsninger, gjerne i samarbeid med vårt regnskapskontor

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 2024

Etter år preget av pandemi og krig var 2024 et normalår med moderat vekst i økonomien, fallende inflasjon, bedring i kjøpekraften for folk flest, og så vidt lav arbeidsledighet at det var vanskelig for Norges Bank å gjøre noe med renten. Og normale år for økonomien med høye renter gir gode bankår. 2024 ga mange banker rekordresultater.

BNP for Fastlands-Norge økte med om lag 1 % i løpet av fjoråret. Dette er bare litt under trendveksten for norsk økonomi. Derfor ble det bare en marginal økning i arbeidsledigheten fra 1,8 % i 2023, til 2,0 % i 2024. Antall konkurser steg med 5 % fra 2023 til 2024, ifølge Fair Group. En fjerdedel av konkurserne kom i bygg- og anleggsektoren. Utviklingstrekk som trolig vil vedvare gjennom 2025.

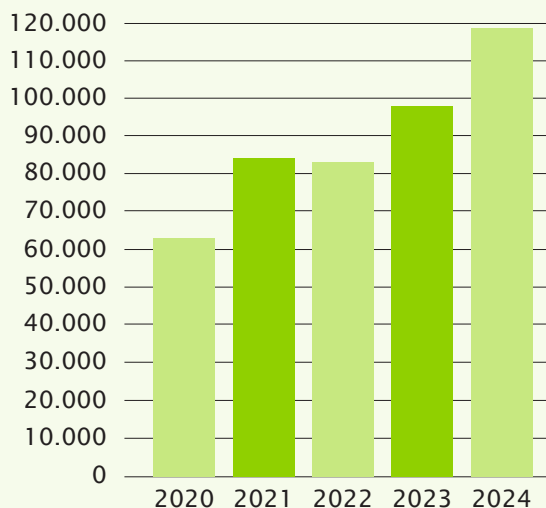
Konsumprisindeksen steg med 3,1 %, med 3,7 % vekst i kjerneinflasjonen. I løpet av året falt inflasjonstakten og i desember var deres 12-månedersrate på henholdsvis 2,2 og 2,8 %. Med en lønnsvekst på 5,2 % så ble 2024 et år med unormalt sterke 2 % vekst i husholdningenes kjøpekraft.

Norges Bank holdt sin foliorente uendret på 4,5 % gjennom fjoråret. Men pengemarkedsrenten har falt med en tidel takket være god likviditet i banksektoren og forventninger om rentekutt i mars 2025. God vekst i kjøpekraft, tro på at rentetoppen er passert, og lav boligbygging bidro til en vekst i boligprisene på 2,7 %.

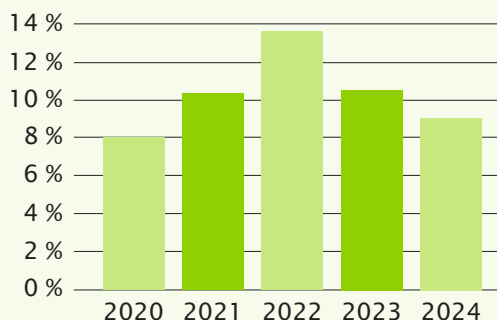
Valutamarkedet var urolig med en gjennomgående meget sterk dollar, men for gjennomsnittet av våre importvalutaer, målt ved I-444 indeksen, endte vi bare med en moderat svekkelse for året som helhet (-0,8 %). Kredittveksten var svak gjennom året, men ser ut til å ha tatt seg noe opp i husholdningssektoren mot slutten av året (+3,9 % som 12-månedersvekst i november). Ikke finansielle foretak har fortsatt meget svak kredittvekst (+1,9 %), mens kommunene har måtte bøte på sine svake finanser med sterk vekst i sine låneopptak (+7,6 %).

Utsiktene for bankene i 2025 må anses å være lyse, men er som alltid avhengig av utenlandske forhold som Norge ikke rår med. Også i 2025 ventes kjøpekraften i husholdningene å stige, rentene komme litt ned, og boligprisene å øke i hele landet. BNP-vekst antas å holde seg høy nok til at arbeidsledigheten ikke stiger videre. Konjunkturbarometeret for industrien viser i 4. kvartal 2024 den sterkeste optimisme for fremtiden siden 2019.

Ordinært resultat etter skatt i kroner



Egenkapitalavkastning i % etter skatt



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 2023, med mindre annet er oppgitt.

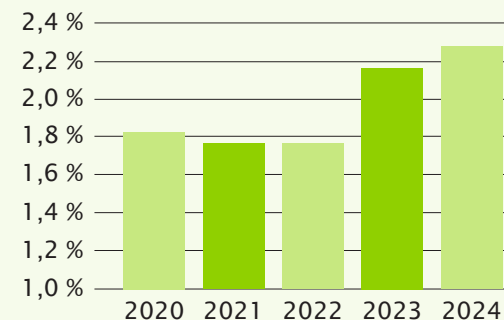
RESULTATREGNSKAP

Resultat før skatt ble på 154,5 millioner kroner (128,5 millioner). Resultatet etter skatt på 118,6 millioner kroner (97,5 millioner) gir en egenkapitalavkastning på 10,08 % (9,11 %). Egenkapitalavkastning inklusive utvidet resultat var for 2024 9,20 % (10,63 %).

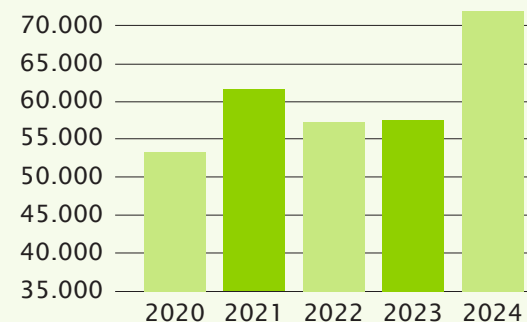
RENTENETTO

Rentenettoen var på 226,5 millioner kroner (207,7 millioner). Dette tilsvarer 2,98 % (3,02 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er i 2024 betalt 3,2 millioner kroner til Bankenes sikringsfond. Det var ingen renteendring fra Norges Bank sin side i 2024. Med høy andel av lån formidlet til EBK er det riktig å se på provisjonen herfra i rentenettoen. Rentenetto inklusive EBK er 2,27 % mot 2,17 % i fjor. Provisjonen fra EBK var i 2023 spesielt lav grunnet mange renteøkninger.

Rentenetto inkl. EBK i %



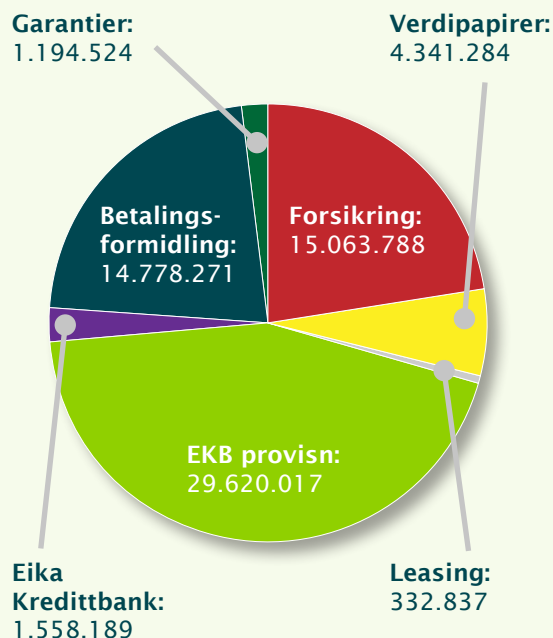
Netto driftsinntekter



ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Andre driftsinntekter endte i 2024 på 75,7 millioner kroner (57,6 millioner) eksklusive endring verdipapirer. Det har vært en god vekst på provisjonsinntekter. 44 % av provisjonsinntektene stammer fra EBK, mens forsikring utgjør 23 % og betalingsformidling 22 %. Provisjonsinntekter fra EBK var i 2023 spesielt lavt grunnet flere renteøkninger. Gjennom et økende rentenivå øker fundingkostnadene i EBK umiddelbart, men banken må forholde seg til varslingsfristen, og får dermed økt kundens rente 2 måneder etter. Det var derfor en spesielt positiv

Provisjonsinntekter i kroner



utvikling på EBK-provisjonsinntekter sammenlignet med 2023.

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, 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

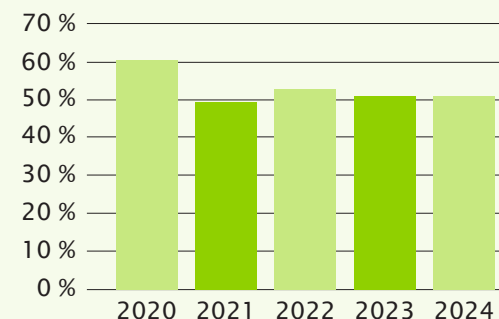
Bankens totale driftskostnader i 2024 endte på 144,4 millioner kroner (128,4 millioner), en økning på 12,5 %. Kostnadsveksten er vesentlig lavere enn i fjor, men fortsatt høy. En generell prisvekst har gitt en økning også i 2024, samtidig som det er gjort flere satsinger, blant annet på bemannings-siden for å rigge banken for etablering i Eidsvoll. Banken har økt bemanningen fra 59 til 67 ansatte gjennom året, noe som gir økte kostnader. Banken konverterte kjernebanksystem fra SDC til TietoEvry i 2022, og det er forventet lavere IKT-kostnader fremover gjennom denne avtalen. Bankens kjerne-drift 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 i 2024.

Vi har stort fokus på verdiskaping 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 banken 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.

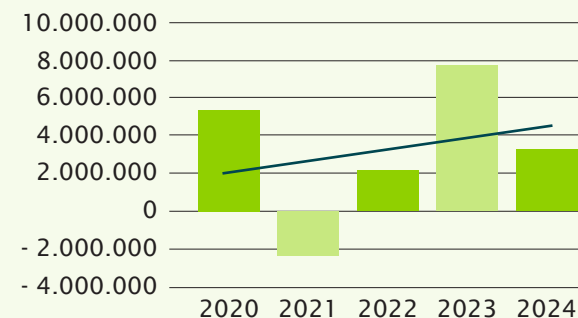
TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Netto tapskostnad i 2024 ble 3,3 (7,8) millioner kroner. Banken benytter en egen tapsmodell for IFRS9 i sine vurderinger for tap. Tapsmodellen valideres årlig. Etter en tid med høy inflasjon og renteøkning, fikk de fleste reallønnsvekst i 2024. I en periode med mer krevende økonomiske tider for mange har det ikke gitt vesentlig utslag gjennom

Driftskostnader i prosent av driftsinntekter



Netto tap på utlån og garantier



tap i Odal Sparebank. Banken er forberedt på at enkelte kunder kan få utfordringer i løpet av 2025 da mange fortsatt har en strammere økonomi. 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 kreditt risiko i stage 2. I stage 3 ligger engasjement med betalingsmislighold over 90 dager og andre kredittforringede engasjement.

Avsetningen i stage 1 er på 5,3 millioner kroner, 13,7 millioner kroner i stage 2 og 17,4 millioner kroner i stage 3. Dette er 36,4 (35,7) millioner kroner totalt. Sum misligholdte engasjement er på netto 77,5 (27,2) millioner kroner, og andre kredittforringede engasjement er på netto 19,9 (97,7) millioner kroner. Utviklingen i kredittforringende engasjement er redusert fra i fjor.

Banken har markert 28 (24) kunder med en total portefølje på 75,6 (64,0) millioner kroner med

Forbearance-markering. 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.

Årsaken til bankens Forbearance-markering av kunder er nesten utelukkende at banken har innvilget avdragsfrihet til kunder som har finansielle problemer.

En låntaker skal UTP-klassifiseres hvis den ikke forventes å kunne tilbakebetale sine kredittforpliktelser. Banken har per 31.12.2024 markert 8 (12) kunder med Unlikeliness to Pay (UTP) med portefølje på 23,7 (30,0) 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 satsing 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.

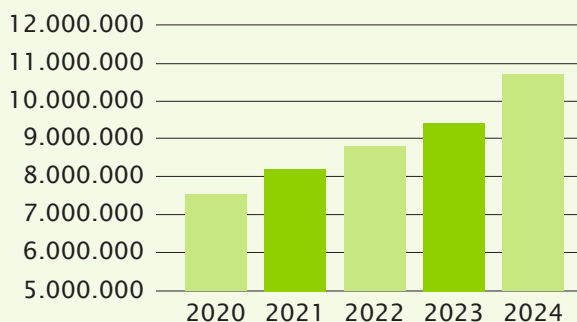
DISPONERING AV RESULTAT FOR 2024

Resultat av ordinær drift	kr. 154.507
- Skatt på resultat	kr. 35.901
+ Utvidet resultat	kr. - 10.816
= Resultat for regnskapsåret	kr. 107.790
- Avsatt til gavefond for 2024	kr. 10.000
= Overført til bankens fond	kr. 97.790

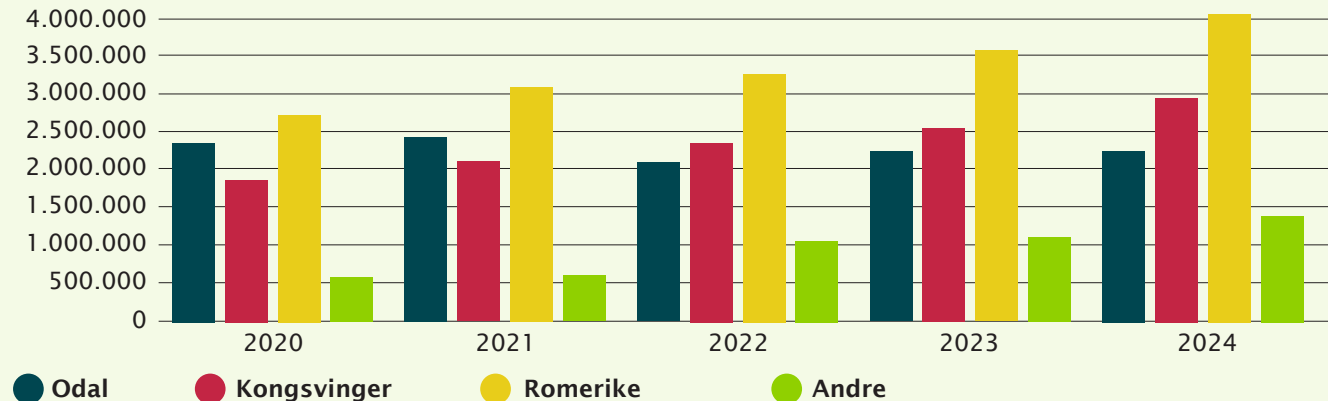
BANKENS FORVALTNING

Kun de vesentligste postene i balansen er kommentert.

Totale utlån inkl. EBK



Brutto utlån fordelt på geografi



Odal Sparebank har en forvaltningskapital pr. 31.12.24 på 8,5 milliarder kroner (7,1 milliarder) på egen balanse. I løpet av året vokste forvaltningskapitalen med 1.349 (374) millioner kroner, hvilket tilsvarer en vekst på 19,0 %.

Banken har en portefølje på 3,7 milliarder kroner i EBK, en reduksjon på 71 millioner kroner i 2024. Banken reduserte maksimal overføringsgrad til EBK fra 55 % til 50 % for å sikre tilstrekkelig EBK-ready portefølje i forbindelse med gjenopprettingsplan. EBK er en kilde til rimeligere finansiering av boliglån, og banken har brukt dette verktøyet effektivt. Forvaltningskapital inklusive EBK er på 12,1 milliarder kroner som er en vekst på 11,8 %.

BANKENS UTLÅN

Odal Sparebank har totale utlån til kunder på 7,0 (5,6) milliarder kroner i egen balanse og 3,7 milliarder hos EBK. Dette er en økning i egen bok på 1.331 (336) millioner kroner fra foregående år, eller 23,4 %. Total utlånsvekst i 2024 er på 1.261 (611) millioner kroner inklusive porteføljen i EBK, en total økning på 13,4 (7,0) %.

Utlån til privatpersoner på egen balanse utgjør ca. 68 % og lån til bedriftskunder ca. 32 %. Inkluderes Utlån til EBK så utgjør utlån til privatpersoner 79 % og utlån til bedriftskunder 21 %.

Banken tilbyr fastrentelån til bedriftskunder, men ikke til privatkunder. Det tilbys ikke valutilån.

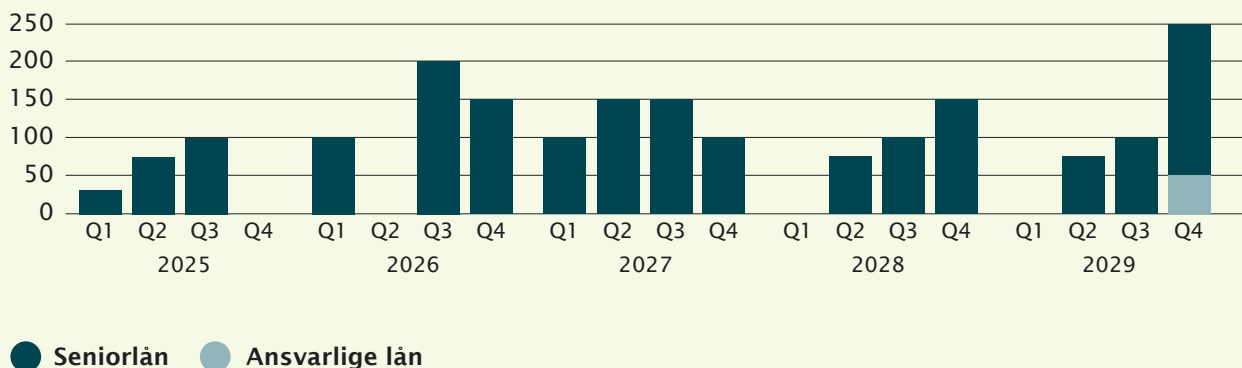
MISLIGHOLDTE OG ANDRE KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 77,5 millioner kroner (27,2 millioner kroner) som er en økning på ca. 50 millioner kroner fra fjoråret.

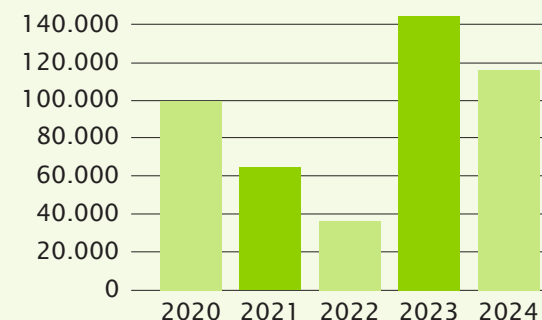
Netto andre kredittforringede engasjement er på 19,8 millioner kroner (97,7 millioner kroner), en reduksjon på 77,9 millioner kroner.

Kredittforringede engasjement (summen av misligholdte lån og andre kredittforringede lån) er på 97,3 millioner kroner (125,0 millioner kroner). En reduksjon på 27,7 millioner kroner. Banken har tapsavsetninger på 17,4 millioner kroner i steg 3

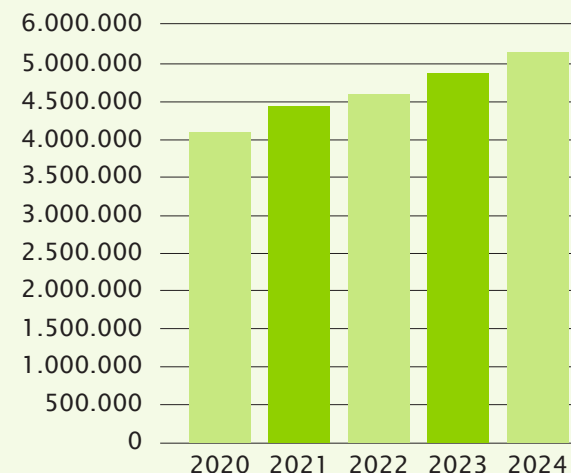
Forfallsstruktur på dagens låneportefølje



Brutto kredittforringende engasjement



Innskudd



for disse engasjementene. Per 31.12.24 er det 8 kunder med en total portefølje på 23,7 millioner kroner som er markert med UTP (Unlikelihood to pay).

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 fortsatt på et normalt nivå.

BANKENS INNSKUDD OG INNSKUDDSDEKNING

Odal Sparebank har innskudd fra kunder på kroner 5,2 milliarder kroner (4,8 milliarder). Dette gir en vekst på 6,8 %, som utgjør 327 millioner kroner, omtrent halvparten fra PM og halvparten fra BM. Innskuddsveksten har vært jevn gjennom året, og skyldes i stor grad kundevekst. Innskuddsdekningen er 73,7 % (85,2 %) ved utgangen av 2024. Innskuddsdekningen inklusive utlån via EBK var 48,5 % (51,5 %), der målet er å ligge over 45,0 %.

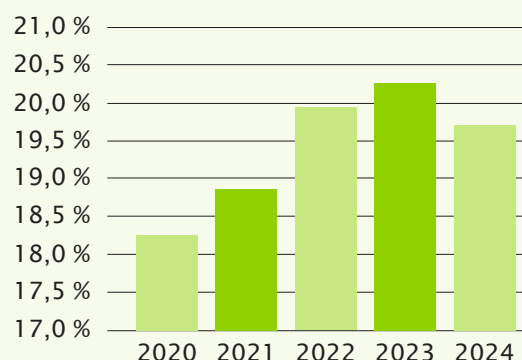
LIKVIDITET OG OBLIGASJONER

Banken har god likviditet. Likviditetsreservene er plassert i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner med til sammen 90,4 millioner kroner (169 millioner). I tillegg består likviditetsreservene av sertifikater og obligasjoner på totalt 804 millioner kroner (761 millioner). Banken har i tillegg en årlig rullerende oppgjørskreditt i DNB på 300 millioner kroner. Kreditten var per 31.12.24 ikke trukket på. Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31.12.24 var på 156 % (235 %), som er godt over gjeldende myndighetskrav krav på 100 %.

FINANSIERING OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Banken har senior obligasjonslån på 1.871,3 (1.025,2) millioner kroner bokført verdi fordelt på 18 lån. Den økte porteføljen skyldes høy utlånsvekst og reduksjon i overføringsgrad til EBK. I tillegg har banken to ansvarlige obligasjonslån på

Ren kjernekapital konsolidert i prosent



til sammen 120 millioner kroner. Banken opprettet grønt rammeverk for obligasjonslån i 1. kvartal 2023, og tilstreber seg å utstede grønne obligasjoner så langt det er mulig innenfor de rammer som er satt.

Kommende år har banken følgende forfall:

Obligasjonslån	februar	33 mill.
Obligasjonslån	april	75 mill.
Obligasjonslån	august	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 mener å ha god kontroll.

BANKENS EGENKAPITAL – SOLIDITET

Banken har en bokført total egenkapital på 1.230 millioner kroner. Av dette representerer gavefondet 15,0 millioner kroner og 119 millioner kroner i

fond for urealiserte gevinster. Det utgjør en leverage ratio på 9,19 % (9,53 %) av forvaltningskapitalen inklusive EBK ved årsskiftet.

Bortsett fra to ansvarlige lån på til sammen 120 millioner kroner er all egenkapital i Odal Sparebank bankens egne opptjente penger – ren kjernekapital, den beste kvaliteten av egenkapital. Odal Sparebank har en sterk finansiell posisjon. Bankens årsregnskap er derfor 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 % av risikovektet balanse, er på 27,52 % (23,04 %) ved utgangen av 2024. Ren kjernekapitaldekning er 25,04 % (21,73 %). For Odal Sparebank er ren kjernekapitaldekning lik kjernekapitaldekningen. På konsolidert nivå er ren kjernekapitaldekning på 19,72 % (20,27 %), kjernekapitaldekning 20,10 % (20,70 %) og kapitaldekning 22,57 % (22,21%). Bankens kapitalmål pr. 31.12.24 er 16,83 % i ren kjernekapitaldekning, 18,85 % i kjernekapital og ansvarlig kapitaldekning på 21,55 %. Dette er inklusive 1,3 % i styringsbuffer og bankens SREP påslag på 2,8 %. Bankens kapitaldekning er innenfor målene satt av myndighetene.

Det har ikke vært endringer i bufferkravene i løpet av 2024.

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 betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån. Risikoen styres løpende i henhold til kredittstrategi, kredittfullmakter og kreditthåndbok.

Overvåking av risiko i porteføljen skjer blant annet ved hjelp av bankens risikoklassifiseringssystem som er en del av kredittvurderingsprosessen. Banker 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.

Styret anser kredittrisikoen i boliglånsporteføljen til å være lav.

Banken låner primært ut penger til bedriftsmarkedet i bankens lokalområder. Per 2024 utgjør utlån til bedriftskunder 21 % av totale utlån. 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 risikoreporter 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 2024. 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 anses derfor 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. Banker 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 2024 gjort følgende transaksjoner på obligasjonsporteføljen med bakgrunn i forfall, refinansiering og økt utlån:

Forfall	01.03.2024	20 mill.
Forfall	02.04.2024	50 mill.
Nyutstedelse	17.04.2024	75 mill.
Nyutstedelse	19.04.2024	75 mill.
Tilbakekjøp	19.04.2024	75 mill.
Nyutstedelse	26.07.2024	100 mill.
Nyutstedelse	09.08.2024	150 mill.
Nyutstedelse	09.08.2024	100 mill.
Tilbakekjøp	11.08.2024	37 mill.
Forfall	29.08.2024	25 mill.
Tilbakekjøp	30.09.2024	30 mill.
Utvidelse	30.09.2024	50 mill.
Nyutstedelse	02.10.2024	150 mill.
Nyutstedelse	06.11.2024	100 mill.
Nyutstedelse	19.11.2024	200 mill.
Utvidelse	29.22.2024	75 mill.
Ansvarlig lån:		
Nyutstedelse	05.09.2024	50 mill.
Tilbakekjøp	04.12.2024	50 mill.
Nyutstedelse	17.12.2024	70 mill.

EBK er en viktig finansieringskilde for banken. Per 2024 er 43 % av bankens boliglån overført til EBK. Innskudd fra kunder er bankens største og viktigste finansieringskilde, og en god innskuddsdekning er derfor for å håndtere likviditetsrisiko. Ved utgangen av 2024 var innskuddsdekningen 73,7 % (86,9 %) eksklusive EBK. Inklusive EBK var innskuddsdekningen 48,5 % (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 å håndtere 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 variabler 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 bedriftskunder, mens fastrentelån til privatkunder gis 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.

Bankens 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

I Odal Sparebank er vårt mål ikke nødvendigvis å være ledende innenfor teknologisk utvikling, men å tilby pålitelige og brukervennlige løsninger til våre kunder gjennom vårt samarbeid med Eika.

Bankene har sett en betydelig økning i svindelforsøk rettet mot sine kunder de siste årene. Dette har gjort det til en av våre viktigste oppgaver å informere og beskytte kundene mot slike trusler. Antallet svindelforsøk har mangedoblet seg, og flere av våre kunder har blitt rammet, noe som har resultert i betydelige økonomiske tap for kundene og bankene.

For å møte disse utfordringene, vil vi fremover fokusere på flere tiltak for å styrke vår beskyttelse mot svindel. Vi vil intensivere våre informasjonskampanjer for å øke bevisstheten blant kundene om hvordan de kan beskytte seg selv. Videre vil vi i samarbeid med Eika, investere i avanserte sikkerhetssystemer og teknologi for å oppdage og forhindre svindel så tidlig som mulig.

Regelmessige risiko- og sårbarhetsanalyser vil bli gjennomført for å identifisere kritiske områder og utarbeide planer for hvordan vi kan håndtere potensielle kriser.

I tillegg vil vi tilpasse oss den nye EU-reguleringen, Digital Operational Resilience Act (DORA), som trådte i kraft i EU i januar 2025, og forventes innført i Norge innen 30.06.2025. DORA har som mål å styrke IT-sikkerheten og motstandskraften til finansielle enheter, inkludert banker, mot cyberangrep og andre IT-relaterte hendelser. Dette innebærer blant annet krav til risikostyring, testing av digitale systemer og rapportering av større IT-hendelser.

Gjennom vårt samarbeid med Eika vil vi sikre at vi oppfyller disse kravene og styrker vår digitale motstandskraft.

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 grunnleggen-

de for å kunne drive banken i henhold til gjeldende regelverk.

Banken har de siste årene økt ressursbruk på området. Det ble ansatt én AHV-rådgiver i 2021, én i 2022 og én til i 2024.

Det er også utlyst ytterligere en stilling til teamet med ansettelse i 1. kvartal 2025. Dette er i tillegg til ressursbruk i den daglige oppfølgingen ute i kon-tornettet og på kundesenteret.

PERSONVERN, GDPR

I tråd med EUs personvernforordning (GDPR) har Odal Sparebank fortsatt å styrke sine personvernregler og systemer for behandling av personopplysninger.

Banken har gjennom 2024 implementert ytterligere tiltak for å sikre at kunders personopplysninger behandles på en trygg og forsvarlig måte.

Banken har et dedikert personvernombud og et eget personvernteam som kontinuerlig overvåker og forbedrer våre personvernpraksiser. Styret i banken reviderer og oppdaterer årlig våre policyer og retningslinjer for å sikre samsvar med gjeldende lovgivning og beste praksis.

Datatilsynet er fortsatt tilsynsmyndighet på området, og vi samarbeider tett med dem for å sikre at våre prosedyrer og systemer oppfyller alle krav.

RETTSTVISTER

Banken er ikke involvert i noen rettsvister ved utgangen av 2024.



ORGANISASJON, KOMPETANSE OG ARBEIDSMILJØ

Medarbeidere

Odal Sparebank hadde ved utgangen av 2024 67 ansatte, inkludert lærling. En kvinnelig medarbeider har jobbet deltid etter eget ønske, og hun pensjonerte seg i november. Gjennomsnittsalderen ved utgangen av året er 44 år.

Banken har rekruttert 10 nye medarbeidere i 2024. En medarbeider har gått av med pensjon, og fire medarbeidere har sluttet. Banken har hatt en vikar i løpet av året grunnet foreldrepermisjon og sykemelding. Han er nå fast ansatt i banken. 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 i banken 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. Banken går nå inn i en ny strategiperiode, og dokumenter og målbilde vil bli oppdatert i henhold til denne. 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 annet hvert år, og undersøkelsen ble avholdt i september

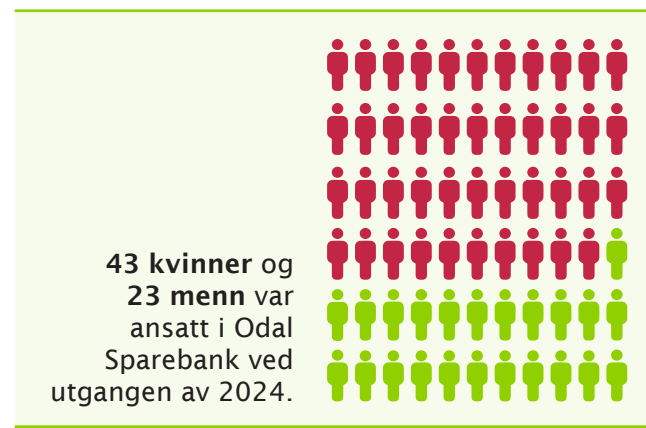
2024. Medarbeiderengasjementindeksen var 86, som er 6 poeng bedre enn i februar 2023, og høyere enn vårt mål på 85. Fokus gjennom året har vært tydelig ledelse, kommunikasjon og arbeidsprosesser. Nærmeste leder har jevnlig oppfølging med sine medarbeidere. Dette vil fortsatt være fokusområder i 2025.

Administrasjonen har via samarbeidsutvalget 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. I 2025 har vi etablert arbeidsmiljøutvalg og oppdatert rutiner og årshjul for HMS-arbeidet. Det har vært avholdt opplæring i førstehjelp, sikkerhetsuke, risikovurdering og vernerunde med fokus på psykososialt og fysisk arbeidsmiljø.

Sykefraværet var i 2024 på 5,68 % (6,25 %). Sykefraværet er på nivå med 2023 og høyere enn bankens fastsatte mål på 3,5 %. Vi har i 2024 hatt noe 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. To medarbeidere, en kvinne 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 fagkompe-



tanse 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, utdannelse 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. Kompetanseheving følges opp av banksjef HR og nærmeste leder, som har det daglige oppfølgingsansvaret.

Likestilling og diskriminering

Ved årsskiftet var det 43 kvinner og 23 menn ansatt i banken. I tillegg har vi lærling som er kvinne. I bankens ledergruppe på 6 er det 3 kvinner og 3 menn. I bankens styre er det 4 kvinner og 4 menn, og av generalforsamlingens 16 medlemmer er 8 kvinner og 8 menn.

Banken ønsker å legge til rette for å gi begge kjønn like muligheter til kompetanseheving, lønn og utviklings- og avansementmuligheter. 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 likelønssituasjonen i finansbransjen, hvor de blant annet har etablert likestillingsindikatorer for finanssektoren.

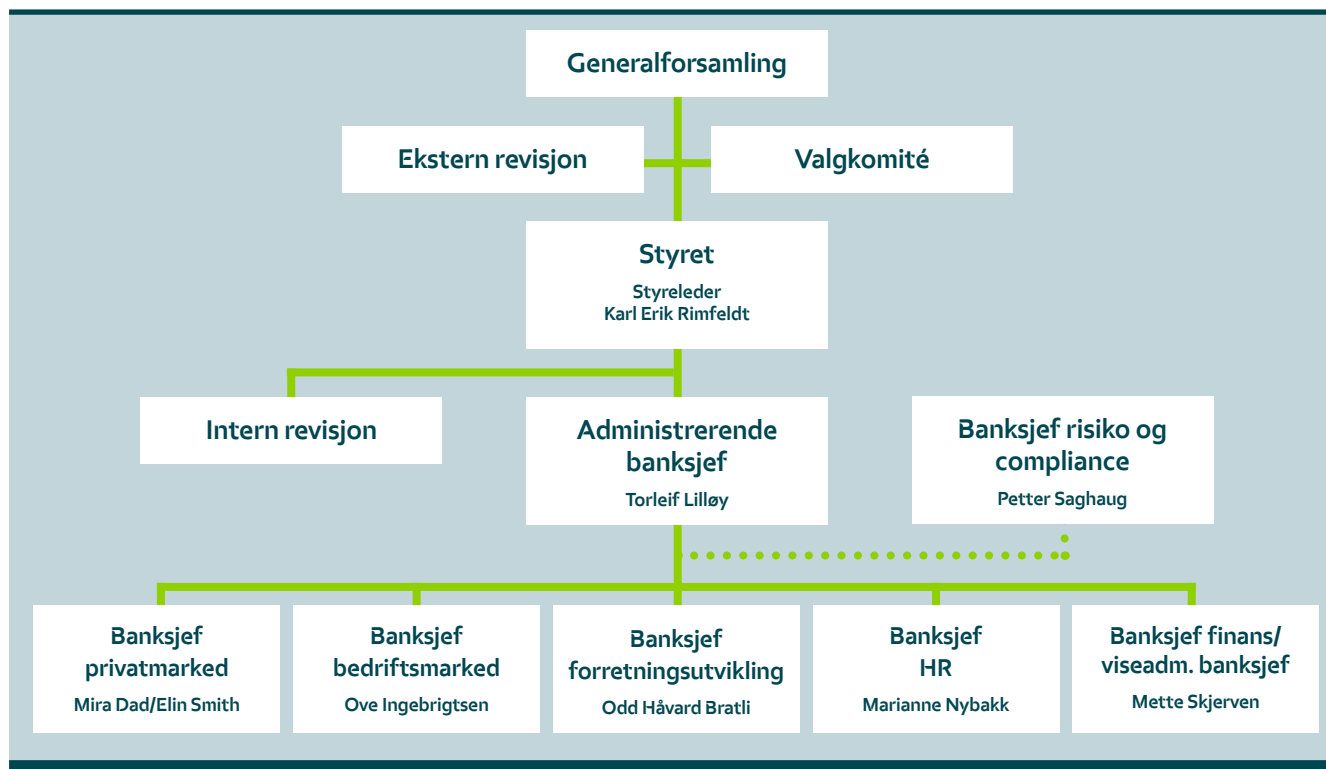
Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. For arbeidstagere som har 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. Banken 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 innskytterne 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 innskytterne. 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 Odal-kommunene, 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.

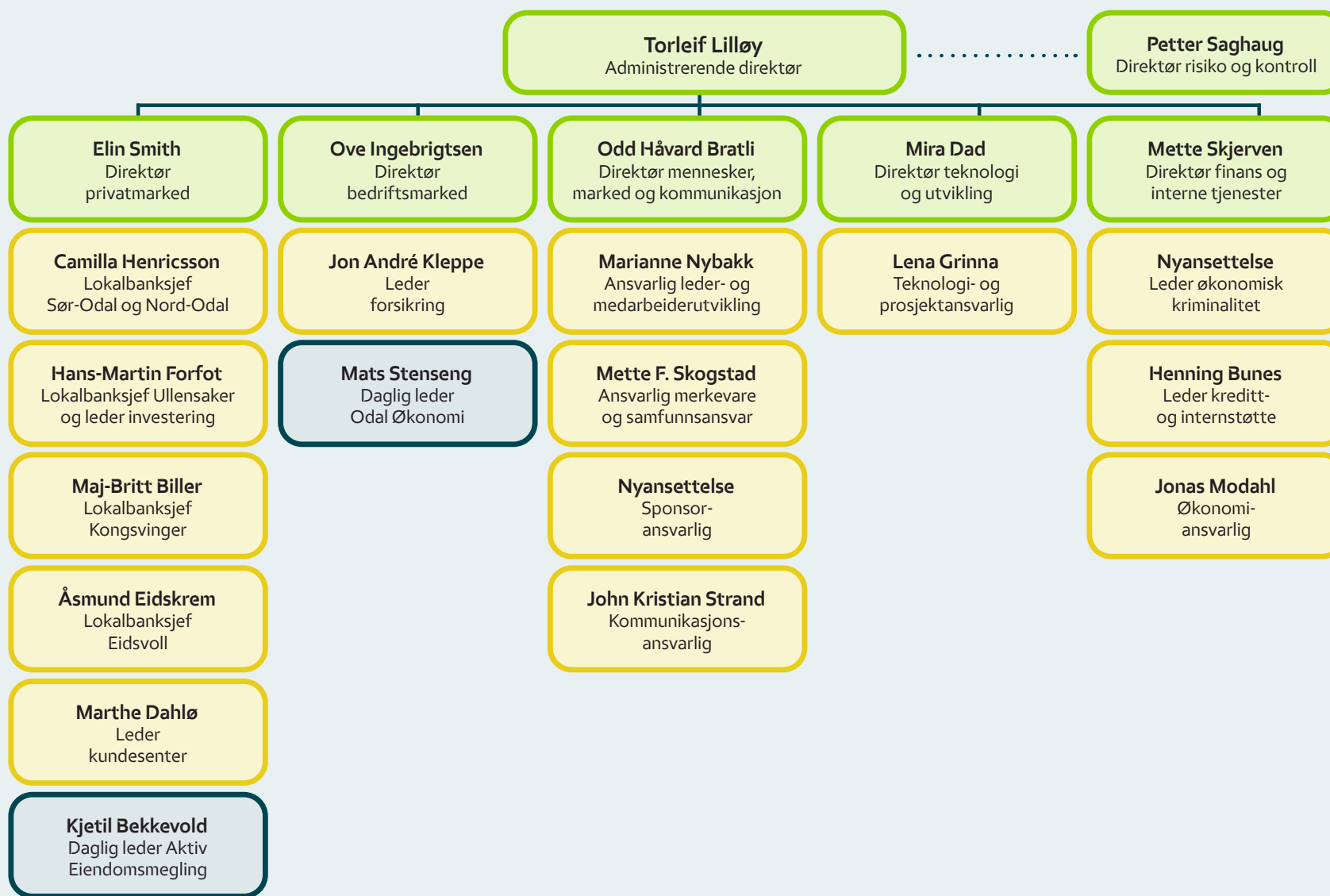
Bankens styre består av seks eksterne medlemmer, i tillegg til to ansattvalgte. Styrets overordnede mål er å påse at det skjer en forsvarlig forvaltning av bankens midler. Styret fastsetter bankens strategi og overordnede mål, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling. Styret vedtar alle overordnede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

instrukser 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 2024.

Banken er organisert i fem avdelinger med tilhørende banksjef per 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 risikostyringsfunksjon og compliancefunksjon.

Organisasjonskart 2025



Bankens styre vedtok **konsernstrategi for 2025-2029** i desember, og nytt organisasjonskart er utarbeidet på bakgrunn av dette. Den er gjeldende fra 2025.

Ledergruppa i Odal Sparebank



Torleif Lilløy
*Administrerende
banksjef*

Er cand.jur fra Universitetet i Oslo og har en bachelor i økonomiledelse fra Høgskolen i Vestfold. 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 Zynkron AS og styremedlem i Eika Økonomi.



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 i bankens datterselskaper, Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS og Zynkron AS.



Mira Dad
*Banksjef
privatmarked*

Tiltrådte stillingen 1. september 2023, 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.



Elin Smith
*Fungerende bank-
sjef privatmarked*

Ansatt i Odal Sparebank siden 2014 og hadde 15 år med bankerfaring fra Lloyds bank i England før det. Er sertifisert rådgiver på sparing og investering, kreditt, person- og skadeforsikring og salgsledelse. Har vært kunderådgiver og avdelingsbanksjef før tiltredelse i nåværende stilling. Tiltrer også som styremedlem i Aktiv.



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
Styreleder

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



Stine Lilleseth
Styrets nestleder

Hun har studert ved Handelshøyskolen BI «Master of Science in Business and Marketing», har ellers 10 års erfaring fra medie- og kommunikasjonsbransjen og blant annet som rådgiver ved Norges største mediebyrå. De siste årene har Stine flyttet tilbake til Odalen og gått inn i familieselskapet Lilleseth Kjetting AS. I tillegg til bedriften er hun aktiv i regionalt næringsliv, blant annet som styremedlem i næringsklyngen 7Sterke og Green Heart Industry.



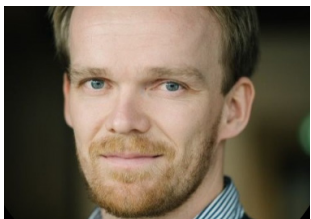
Øyvind Rudshaug
Styremedlem

Sivilingeniør Bygg fra 1994. Han har arbeidet som byggeteknisk rådgiver i flere tiår i samme firma, Prosjektråd Innlandet AS, hvor han siden 2017 har vært daglig leder og hovedaksjonær. Har etablert og drevet Odal Biovarme AS sammen med Ole Theodor Holt. Selskapet ble solgt til Solør Bioenergi i 2019 etter 15 års drift. Er deleier i et mindre lokal eiendomsfirma siden 2010.



Kari Lagertha Gjelsnes
Styremedlem

Jobber som HR seniorrådgiver i SSB med fokus på kompetanse- og utviklingsutvikling. Hun har lang erfaring fra HR-arbeid primært fra offentlig sektor, blant annet fra Stortingets administrasjon. Har også erfaring som forvaltningsrevisor fra interkommunalt selskap. Startet arbeidslivet som trainee i Trainee Innlandet etter endt masterutdanning i organisasjonspsykologi og ledelse fra BI i 2009.



Petter Nybakk
Styremedlem

Jobber som analysesjef i konsulent- og analyseselskapet Cicero Consulting som er spesialisert innen bank og forsikring. Han har en bachelor i økonomi og administrasjon fra Universitetet i Tromsø og har tidligere jobbet seks år i Odal Sparebank før han startet i Cicero.



Hege Solem
Markussen Mangset
Styremedlem

Arbeider som seksjons-sjef i Statens sivilrettsforvaltning, med ansvar for flere statlige erstatningsordninger. Hun er utdannet jurist i 1996, og har lang erfaring med erstatning i og utenfor kontraktsforhold og med ledelse av kompetansemedarbeidere. Hun har også erfaring med offentlig forvaltning og fra arbeid med rettssaker. Hun bor på Skarnes.



Torunn A. Granli
Styremedlem/ansattes representant

Jobber som bredderådgiver. I tillegg er hun hovedtillitsvalgt i banken. Hun har jobbet 25 år som regnskapsmedarbeider i Mapei og 6 år som økonomikonsulent med ansvar for alt innen regnskap, rapportering og lønn hos Hellvik Hus Romerike.



Lars Petter Musiol
Styremedlem/ansattes representant

Jobber som investeringsrådgiver i Odal Sparebank. Han har jobbet i Odal Sparebank siden 2018, og har før det lang erfaring fra andre forretningsbanker. Han er opprinnelig utdannet grafisk designer, og jobbet som dette i 13 år før han skiftet yrkesretning. Har tidligere vært medeier i firmaet Din Lokalavis AS, hvor han jobbet som grafisk designer, hvor han også var styreleder.

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. Vi har gjennom den daglige rådgivningen og vår 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 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 bli 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.



Vi viser vei som Miljøfyrtårn

Odal Sparebank løftet i 2021 bærekraft inn i strategien som et satsingsområde. Som en del av arbeidet med å integrere bærekraft i den daglige bankdriften og for å øke bærekraftsfokuset internt, besluttet bankens ledergruppe

at alle bankens kontorer skulle Miljøfyrtårn-sertifiseres. Før sommeren 2024 ble hovedkontoret på Sand sertifisert, mens kontorene på Kongsvinger, Skarnes og Kløfta fikk godkjent sitt arbeid i oktober. Sertifiseringsprosessen har gitt banken betydelig mer innsikt, har medført at banken har utarbeidet sitt aller første klimaregnskap, og har blant annet bidratt til at banken nå har en plan for implementering av taksonomi for bærekraftig aktivitet, TCFD og CSRD.

Banken har etablert en miljøgruppe som består av bærekraftsansvarlig og to miljøansvarlige ved hvert kontor. Miljøfyrtårn-arbeidet vil være en av primæroppgavene for gruppen også framover, for å sikre at vi leverer på målene vi har satt oss – og fortsetter å utvikle bedriften innenfor klima- og miljøfeltet. Bærekraft skal være tema under interne fagsamlinger minst én gang i året, der ansatte skal få muligheten til å komme med innspill til arbeidet.

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; god helse og god utdanning. I 2023 løftet vi også mål nummer 11, bærekraftige byer og lokalsamfunn. Bankens bærekraftsstrategi gjaldt ut 2024, og fra og med 2025 vil en ny strategi ligge til grunn for arbeidet vårt med bærekraft.

Vi har inkludert våre tre valgte bærekraftsmål i våre treffpunkt med lag/foreninger når det gjelder samarbeidsavtaler. Vi har også brukt dette som et 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 2024. Banken har jobbet tett med kommunene i Kongsvingerregionen i forbindelse med prosjektet Ung inkludering, og i begynnelsen av 2024 delte vi ut én million kroner ekstra til gode inkluderings-tiltak. 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. Ressursbruken har økt hvert år, og banken er i ferd med å ansette det fjerde årsverket. 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 ansvar 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

Svindel har blitt en utfordring for både forbrukere og banker. Banken har vesentlige tap både i 2023 og 2024 med bakgrunn i dette. For mange er det godt å ha kort vei til hjelp når man er blitt svindlet. I arbeidet med å stoppe unormale transaksjoner er det bra være en del av Eika Alliansen. I dag er regelverket slik at selv om det er kunden som har vært uaktsom, så ender banken ofte opp med det største tapet. Banken har gjort lokale tiltak, og Eika har i løpet av 2024 levert flere løsninger som har bidratt til at flere svindelforsøk har blitt stoppet.

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 menneskerettig-

hetene 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 anskaffelse i Odal Sparebank
- Skjema for leverandørreklæring til bankens leverandører som omfattes av bankens retningslinjer for innkjøp

Odal Sparebanks retningslinjer for innkjøp gjelder alle anskaffelser 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 rapporterer iht. åpenhetsloven. Denne redegjørelsen er tilgjengelig på bankens hjemmeside. Banken registrerte eller mistenkte ikke

at noen av våre leverandører har gjort seg skyldig i brudd mot vår innkjøpsstandard. Arbeidet med redegjørelsen for 2024 (med rapporteringsfrist 30. juni 2025) ble påbegynt høsten 2024.

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 datterselskaper. 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 2025 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.

Bærekraftsrapport

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. Der har vi nå både PM- og BM-avdeling, eiendomsmegling og regnskap.

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



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

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 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.

Banken har tro på satsing på bank, regnskap og megling, og har de siste årene gjort vesentlige investeringer for å lykkes. Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS ble et heleid datterselskap i 2017, og høsten 2021 ble bank og megling samlokalisert i nye lokaler på Kongsvinger. Banken har også etablert samarbeid med Eie Eiendomsmegling på Jessheim og Råholt. Banken eier 80 % av Zynkron, og i løpet av 2024 ble Odal Regnskapskontor kjøpt opp av Zynkron, med vel 80 %.

FRAMTIDSUTSIKTER

Inflasjonen har i 2024 blitt lavere, og det har ikke vært noen renteendringer fra Norges Bank sin side. Tross reallønnsvekst i 2024 kjenner mange på et høyere kostnadsnivå og rentenivå enn tidligere. Norges Bank har signalisert flere rentenedsettelse i 2025, noe som vil gagne alle våre kunder.

Verdensbildet er mer usikkert enn noen gang, og med ny president i USA i 2025 er det vanskelig å si hva som kommer til å prege det nye året.

Tross enkelte mørke skyer i horisonten 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 fortsatt usikkert hvordan høyere kostnader og renter slår ut for enkelte bedrifter, og til dels personkunder, inn i 2025.

Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover. Satsingen på Råholt i Eidsvoll kommune der vi i løpet av 2025 skal flytte inn i store, moderne lokaler er et strategisk viktig grep.

Styret har tro på samarbeidet bank, regnskap og megling, en modell vi vil videreutvikle til også å favne andre samarbeidspartnere i Eidsvoll. Bankens styre vedtok ny strategi for 2025-2029 gjeldende for hele konsernet med bank, regnskap og megling. Strategien bærer preg av samarbeidet mellom mor og døtre, og dette skal gi synergieffekter for alle, kunder og ansatte.

Banken har solid kompetanse, fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Digitalisering og teknologiutvikling er avgjørende for å lykkes, og konvertering til nytt kjernebank-system har vært en riktig beslutning.

De regulatoriske kravene til banken øker stadig. Banken er opptatt av å tilfredsstille disse kravene, og har styrket ressursene på området.

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 2024.

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

*Sagstua, 26/2-2025
I styret for Odal Sparebank*

Karl Erik Rimfeldt (leder)

Stine Lillesteth (nestleder)

Petter Nybakk

Kari Lagertha Gjelsnes

Øyvind Rudshaug

Hege Solem Markussen Mangset

Torunn Augdal Granli,
ansattes tillitsvalgte

Lars Petter Musiol

Torleif Lilløy, administrerende banksjef

Resultatregnskap

		Mor		Konsern	
Tall i tusen kroner	Noter	2024	2023	2024	2023
Ordinært resultat					
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		418.773	325.452	418.453	325.454
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		41.910	37.570	41.910	37.570
Rentekostnader og lignende kostnader		234.181	155.371	234.011	155.372
Netto renteinntekter	Note 18	226.502	207.651	226.352	207.652
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		66.889	49.802	66.889	49.802
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.372	3.470	3.372	3.470
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		8.526	11.085	8.526	11.085
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		3.615	-642	3.615	-642
Andre driftsinntekter	Note 20	0	263	52.193	19.618
Netto andre driftsinntekter	Note 20	75.657	57.037	127.851	76.392
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	77.886	59.084	111.050	68.360
Andre driftskostnader	Note 22	60.362	64.220	75.960	73.301
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	6.143	5.083	7.553	7.665
Sum driftskostnader før kredittap		144.391	128.386	194.563	149.327
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3.261	7.829	3.261	7.829
Resultat før skatt		154.507	128.474	156.379	126.889
Skattekostnad	Note 23	35.901	30.963	36.422	31.030
Resultat av ordinær drift etter skatt		118.606	97.510	119.957	95.859
Andre inntekter og kostnader					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi					
over andre inntekter og kostnader	Note 25	-10.816	16.230	-10.816	18.071
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-10.816	16.230	-10.816	18.071
Sum andre inntekter og kostnader		-10.816	16.230	-10.816	18.071
Totalresultat		107.790	113.740	109.141	113.930

Balanse

EIENDELER – tall i tusen kroner	Noter	Mor		Konsern	
		2024	2023	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	54.046	50.317	54.046	50.317
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	36.379	119.000	36.379	119.000
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	6.976.080	5.645.511	6.969.265	5.643.686
Rentebærende verdipapirer	26	803.686	761.027	803.686	761.027
Finansielle derivater	29	23	0	23	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	464.313	451.019	464.313	451.019
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	30	0	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	30	20.873	20.603	0	0
Immaterielle eiendeler	31	0	0	25.168	12.872
Varige driftsmidler	31	98.440	60.845	100.137	63.135
Utsatt skattefordel	23	70	1.874	70	1.874
Andre eiendeler	32	13.158	7.488	23.203	11.993
Sum eiendeler		8.467.068	7.117.685	8.476.291	7.114.925

GJELD OG EGENKAPITAL – tall i tusen kroner	Noter	Mor		Konsern	
		2024	2023	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	5.167.114	4.839.616	5.158.892	4.827.023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	1.871.258	1.025.222	1.871.258	1.025.222
Finansielle derivater	29	0	0	0	0
Annen gjeld	36	43.825	45.078	57.938	53.450
Pensjonsforpliktelser	36	0	0	0	0
Betalbar skatt	23	33.727	29.095	34.250	29.095
Andre avsetninger	6, 10-11	726	1.227	726	1.227
Ansvarlig lånekapital	35	120.423	50.243	120.423	50.243
Sum gjeld		7.237.073	5.990.480	7.243.486	5.986.261
Annen innskutt egenkapital				1.029	600
Sum innskutt egenkapital				1.029	600
Fond for urealiserte gevinster		118.915	129.737	118.915	129.737
Sparebankens fond		1.096.080	987.467	1.102.862	988.327
Gavefond		15.000	10.000	10.000	10.000
Sum opptjent egenkapital		1.229.995	1.127.204	1.231.777	1.128.064
Sum egenkapital		1.229.995	1.127.204	1.232.805	1.128.664
Sum gjeld og egenkapital		8.467.068	7.117.685	8.476.291	7.114.925

Egenkapitaloppstilling

	Spare- bankens fond	Annen innskutt egenkapital	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egen- kapital
MOR – tall i tusen kroner					
Egenkapital 31.12.2023	987.467		10.000	129.737	1.127.205
Resultat av ordinær drift etter skatt	108.606				108.606
Avsatt til gaver			10.000		10.000
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				-10.816	-10.816
Totalresultat 31.12.2024	108.606		10.000	-10.816	107.790
Utbetaling av gaver			-5.000		
Egenkapital 31.12.2024	1.096.074		15.000	118.921	1.229.995
Egenkapital 31.12.2022	899.957		7.500	113.507	1.020.964
Resultat av ordinær drift etter skatt	87.510				87.510
Avsatt til gaver			10.000		10.000
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				16.230	16.230
Totalresultat 31.12.2023	87.510		10.000	16.230	113.740
Utbetaling av gaver			-7.500		-7.500
Egenkapital 31.12.2023	987.467		10.000	129.737	1.127.204
KONSERN – tall i tusen kroner					
Egenkapital minoritet 31.12.2023	1.270	0	0	0	1.270
Egenkapital majoritet 31.12.2023	987.657	600	10.000	129.737	1.127.394
Egenkapital 31.12.2023	988.327	600	10.000	129.737	1.128.664
Resultat av ordinær drift etter skatt	109.528	429			109.957
Avsatt til gaver			10.000		10.000
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				-10.816	-10.816
Totalresultat 31.12.2024	109.528	0	10.000	-10.816	109.141
Utbetaling av gaver			-5.000		
Egenkapital minoritet 31.12.2024	1.642	0	0	0	1.642
Egenkapital majoritet 31.12.2024	1.096.213	1.029	15.000	118.921	1.231.163
Egenkapital 31.12.2024	1.097.885	1.029	15.000	118.921	1.232.805

Kontantstrømoppstilling

	Mor		Konsern	
Tall i tusen kroner	2024	2023	2024	2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-1.331.567	-342.299	-1.331.567	-342.299
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	400.743	321.087	400.743	321.087
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	327.499	203.131	327.499	203.131
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-159.386	-105.457	-159.386	-105.457
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4.348	4.499	4.348	4.499
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-41.993	-10.770	-41.993	-10.770
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	41.734	34.599	41.734	34.599
Netto provisjonsinnbetalinger	60.317	46.331	112.510	46.331
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	35.330	0	35.330
Utbetalinger til drift	-138.248	-123.040	-189.921	-140.025
Betalt skatt	-32.485	-23.839	-33.006	-23.906
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-869.039	39.572	-869.039	22.520
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Netto investering i varige driftsmidler	-40.396	-7.985	-40.396	-7.985
Netto langsiktige investeringer i verdipapirer	-19.553	-36.987	-19.553	-19.935
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	8.526	11.085	8.526	11.085
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-51.423	-33.887	-51.423	-16.835

	Mor		Konsern	
Tall i tusen kroner	2024	2023	2024	2023
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	-3.433	-1.590	-3.433	-1.590
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-170.000	-455.000	-170.000	-455.000
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	1.025.000	500.000	1.025.000	500.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-69.210	-41.898	-69.210	-41.898
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	120.000	0	120.000	0
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-50.000	0	-50.000	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-4.337	-2.909	-4.337	-2.909
Utbetalinger fra gavefond	-6.451	-4.142	-6.451	-4.142
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	841.569	-5.539	841.569	-5.539
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-78.893	146	-78.893	146
Likviditetsbeholdning 1.1	169.318	169.171	169.318	169.171
Likviditetsbeholdning 31.12	90.425	169.317	90.424	169.317
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og kontantekvilvalenter	54.046	50.317	54.046	50.317
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	36.379	119.000	36.379	119.000
Likviditetsbeholdning	90.425	169.317	90.425	169.317

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2024	2023
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	49,79 %	50,50 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,86 %	19,13 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,66 %	1,93 %
Utlånsmargin hittil i år	1,93 %	1,65 %
Netto rentemargin hittil i år	2,98 %	3,02 %
Egenkapitalavkastning (basert på totalresultat, justert for hybridkapital)	9,20 %	10,63 %
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,20 %	32,65 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	43,43 %	49,31 %
Innskuddsdekning	73,69 %	85,20 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	6,77 %	4,38 %
Utlånsvekst (12 mnd)	23,44 %	6,42 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	13,41 %	7,04 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	kr 7.601.533	kr 6.875.679
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	kr 11.287.321	kr 10.447.651
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,05 %	0,08 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,51 %	0,61 %
Soliditet konsolidering av samarbeidsgrupper		
Ren kjernekapitaldekning	19,72 %	20,27 %
Kjernekapitaldekning	20,10 %	20,70 %
Kapitaldekning	22,57 %	23,04 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,19 %	9,53 %
Likviditet		
LCR	156	235
NSFR	137	133

Note 1: Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Odal Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet. Bankens hovedkontor har besøksadresse Sentrumsvegen 22, 2120 Sagstua. I tillegg har banken filialer på Skarnes, Kløfta og Kongsvinger. Dette er bankens primærområder. Banken vil i 2025 åpne filial på Råholt i Eidsvoll.

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 eierdeler 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.

NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER SOM ER TATT I BRUK FRA OG MED REGNSKAPSÅRET 2024

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2024 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap. Det er heller ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på bankens regnskap for kommende perioder.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper
Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesielt angitt.

SEGMENTINFORMASJON

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

KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken og dets datterselskaper som vist i note 30. Datterselskaper er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og de fraregnes fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Kontroll foreligger når konsernet har makt over investeringsobjektet, er eksponert for eller har rett til variabel avkastning, og har evne til å bruke makt til å styre de aktiviteter hos investeringsobjektet som i vesentlig grad påvirker avkastningen. Potensielle stemmerettigheter, opsjoner, konvertibel gjeld og andre forhold inngår i vurderingen.

Regnskapsprinsippene anvendes konsistent ved innarbeiding av eierinteresser og rapportering er basert på de samme regnskapsperioder som morselskapet.

Konserninterne transaksjoner og saldoer mellom de konsoliderte selskapene er eliminert. Urealiserte tap er eliminert med mindre tapet skyldes verdifall. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert på egen linje i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som egen post.

Datterselskaper

Datterselskap er definert som selskaper hvor Odal Sparebank har kontroll direkte eller indirekte, eierinteresser eller andre forhold. Banken anses å ha kontroll når eierinteressen i et annet selskap utgjør mer enn 50 %. Ved overtakelse av kontroll i et selskap anvendes overtakelsesmetoden. Alle identifiserbare anskaffede eiendeler og forpliktelser,

blir innregnet til virkelig verdi. For hvert oppkjøp, vil ikke-kontrollerende eierinteresser bli verdsatt enten til virkelig verdi, eller som en forholdsmessig andel av det overtatte selskaps identifiserbare eiendeler. Transaksjonskostnader blir utgiftsført.

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget (og verdien på ikke-kontrollerende) eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Dersom differansen er negativ, blir den resultatført på regnskapslinjen andre gevinster og tap.

Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak innebærer at banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over selskapet. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Behandling som tilknyttede foretak oppstår fra det tidspunkt betydelig innflytelse etableres og til det opphører. Investeringen førstegangs innregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endringen i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket.

Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden både i morbanken og i konsernet. Pr nå har banken ingen tilknyttede selskap.

INNTEKTSFØRING

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

inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige 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

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

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:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter over utvidet resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Alle derivater måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. Utlån med fastrente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene.

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.

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrasket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

FINANSIELLE INSTRUMENTER - MÅLING FØRSTEGANGSINNREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning.

Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

ETTERFØLGENDE 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.

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI). Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

ETTERFØLGENDE MÅLING – 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.

ETTERFØLGENDE MÅLING – 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 kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn 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.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se note 11 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen. 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 tilstrekkelige. Modellen 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 verddivurdering 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 balansetidspunktet. 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 mnd. 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 der-

som 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 leieforpliktelser 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 % 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. Bankens 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. Bankens 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 pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til. 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.

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Risikoklassifiseringssystemet er basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Risikoklassene er basert på PD for hvert kredittengasjement. Se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasje-

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 %	8,000 %	
10	8,000 %	100,000 %	
11	Kunder i mislighold		
12	Tapsutsatt og nedskrevet		

menter (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Banken har definert mislighold 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 karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående for-

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold

ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som 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 undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning. Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor).

Modellene blir årlig validert og 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 økingen 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.

Tabellen 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	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basisscenariet er det det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene» og mer langsikti-

ge prognoser fra IMF for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen under viser makroprognoser for basisscenariet.

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

Makroprognoser	2024	2025	2026	2027
BNP Fastlands-Norge	0,9	1,8	2,3	2,2
Arbeidsledighetsrate (nivå)	4,0	4,1	4,1	4,0
Pengemarkedsrente (nivå)	4,7	4,2	3,5	3,5

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

Høyere kostnads- og rentenivå og større geopolitisk uro har de siste årene skapt 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 forhold. Tap og mislighold er fortsatt lavt, noe som viser et robust lokalt næringsliv og at banken har gode kredittprosesser. Bankens 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 muligheter 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 energiokonomien.

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 to grønne låneprodukter, energisparelån og grønt boliglån til privatkunder. Bankens etablerte i 2023 rammeverk for opptak av grønne obligasjoner, og utsteder grønne obligasjoner så langt rammen tilsier det.

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 debitors bo 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 kontant-

strømmer menes kontraktsfestede renter og avdrag redusert med kredittap som er forårsaket av inntrufne tapshendelser.

Banken benytter 3 scenarier i beregning av tap som er normalscenario, positivt scenario og negativt scenario. 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 bedriftsmarkedsporteføljen 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 omfattet under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

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 vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Note 4: Kapitaldekning

Odal Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et konsolidert pilar 2-krav for Odal Sparebank på 2,8 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Styringsbufferen er på 1,25 %. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet og styringsbuffer, er dermed 16,83 % på konsolidert i nivå.

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

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene.

Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Kapitaldekningen blir rapportert iht. Basel III/CRD IV.

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2024:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Odal Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (2,04 %) og Eika Boligkreditt (3,73 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2024	2023	2024	2023
Opptjent egenkapital	1.111.080	997.467	962.934	736.812
Overkursfond			208.166	187.174
Fond for urealisert gevinst	118.915	129.737	119.573	129.956
Annen egenkapital			56.517	51.669
Sum egenkapital	1.229.995	1.127.204	1.347.190	1.105.611
Immaterielle eiendeler	-	-	-23.992	-609
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.289	-1.233	-1.928	-1.902
Fradrag i ren kjernekapital	-15.917	-295.900	-112.184	-21.922
Ren kjernekapital	1.212.789	830.071	1.209.086	1.081.178
Fondsobligasjoner		-	23.488	22.715
Sum kjernekapital	1.212.789	830.071	1.232.574	1.103.893
Tilleggskapital - ansvarlig lån	120.000	50.000	151.631	80.594
Netto ansvarlig kapital	1.332.789	880.071	1.384.205	1.184.487

4. kvartal 2024 i samsvar med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2024 er denne forpliktelsen på inntil 747,6 millioner kroner. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 %

konverteringsfaktor som igjen vektes som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 37,4 millioner kroner.

Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

Eksposteringskategori (vektet verdi)	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2024	2023	2024	2023
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	42.674	39.708	72.163	80.516
Institusjoner	58.223	49.316	91.286	84.158
Foretak	153.683	193.729	156.182	204.782
Massemarked	543.898	594.742	596.058	647.188
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.698.404	2.003.520	4.039.960	3.225.814
Forfalte engasjementer	121.487	151.665	124.675	155.040
Høyrisiko-engasjementer	78.859	68.352	78.955	68.352
Obligasjoner med fortrinnsrett	66.989	29.360	45.586	60.489
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.739	23.158	6.739	23.158
Andeler i verdipapirfond	13.683	11.725	19.366	13.511
Egenkapitalposisjoner	453.230	159.245	204.544	182.070
Øvrige engasjement	118.890	74.832	140.354	90.577
CVA-tillegg			39.990	45.239
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.356.759	3.399.352	5.615.858	4.880.894
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	486.923	421.028	516.382	447.599
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader				4.706
Sum beregningsgrunnlag	4.843.682	3.820.380	6.132.240	5.333.199
Kapitaldekning i %	27,52 %	23,04 %	22,57 %	22,21 %
Kjernekapitaldekning	25,04 %	21,73 %	20,10 %	20,70 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,04 %	21,73 %	19,72 %	20,27 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,25 %	11,73 %	9,19 %	9,53 %

Note 5: Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielt 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 gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

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. Prisisiko 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 gjennomgås 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 risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes

reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens 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 kundefølelse 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 klimændringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

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

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får

problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlånsporteføljen:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Bankens har en ikke-avesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 59,0 % (57,9 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2024.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Bankens definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens kjernekapital. Se note 12 for mer informasjon.

Compliancerisiko (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.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Bankens har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

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 kredittpolicy, kredittåndbok 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 10.662 millioner kroner, er 79 % utlånt til personkunder. Store engasjement defineres som 10 % av bankens kjernekapital og skal rapporteres særskilt til myndighetene. Banken har ingen store engasjement pr 31.12.24, som defineres som 10% av bankens ansvarlige kjernekapital.

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 2024 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 prislisen.

BANKENS PÅVIRKNING AV ØKONOMISKE ENDRINGER

Individuelle tap – steg 3

Krig i Ukraina, Gaza og ellers global usikkerhet på flere områder preget 2024. Situasjonen fortsetter inn i 2025, og ny president i USA gir verden ytterligere opplevelse av usikkerhet. Etter 7 renteøkninger fra Norges Bank i 2023 har vi gått igjennom ett år helt uten rentendring i 2024. Inflasjonen har gått ned, men både privatkunder og bedriftskunder kjenner på høyere kostnadsnivå og rentenivå. Situasjonen kan fortsatt oppleves som skjør fremover, og er noe banken vil følge tett.

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 2025, 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 ut over modellberegnete avsetninger. Kunden banken følger spesielt tett (early warning) er overstyrt fra steg 1 til 2. Jevnlig kontakt med BM kunden og god rådgivning vil bli en viktig fremover,

når vi kan være inne i en mer krevende økonomisk tid for enkeltkunder.

Modellene for steg 1 og 2 ble validert og oppdatert i 4. kvartal 2024.

Banken hadde per 31.12.2024 formidlet lån til Eika Boligkreditt (EBK) på til sammen 3.650 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 2024 har banken tatt tilbake 23 lån fra EBK, med et samlet lånebeløp på 56,7 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 28 (24) kunder med en total portefølje på 75,6 (64,0) millioner kroner med Forbearance inklusive ubenyttede kreditter. Forbearance markerte kunder er kunder som er innvilget betalingslettelser 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 forbearance markert.

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.

2024

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)	3.897.904	29.705	0	3.927.609
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.730.348	252.370	0	1.982.718
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	360.185	627.341	0	987.526
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	113.858	113.858
Sum brutto utlån	5.988.437	909.417	113.858	7.011.711
Nedskrivninger	-5.000	-13.272	-17.358	-35.631
Sum utlån til balanseført verdi	5.983.437	896.144	96.500	6.976.081

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)	3.322.871	26.182	0	3.349.053
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	858.201	173.491	0	1.031.693
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	83.064	244.263	0	327.327
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	45.830	45.830
Sum brutto utlån	4.264.137	443.936	45.830	4.753.902
Nedskrivninger	-1.172	-3.137	-6.727	-11.036
Sum utlån til bokført verdi	4.262.965	440.799	39.102	4.742.866

**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)	575.032	3.523	0	578.556
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	872.146	78.879	0	951.026
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	277.121	383.078	0	660.199
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	68.029	68.029
Sum brutto utlån	1.724.300	465.481	68.029	2.257.809
Nedskrivninger	-3.827	-10.136	-10.631	-24.594
Sum utlån til bokført verdi	1.720.472	455.345	57.397	2.233.215

**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)	471.187	1.788	0	472.975
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	128.752	18.204	0	146.956
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.331	14.786	0	21.117
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	845	845
Sum ubenyttede kreditter og garantier	606.270	34.778	845	641.892
Nedskrivninger	-262	-425	-39	-726
Netto ubenyttede kreditter og garantier	606.007	34.353	806	641.166

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

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

**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

**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

Note 7: Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	912.251	784.441
Byggelån	217.829	148.885
Nedbetalingslån	5.881.632	4.746.694
Brutto utlån og fordringer på kunder	7.011.711	5.680.020
Nedskrivning steg 1	-5.000	-5.823
Nedskrivning steg 2	-13.273	-10.271
Nedskrivning steg 3	-17.358	-18.415
Netto utlån og fordringer på kunder	6.976.080	5.645.511
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	3.649.997	3.721.044
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	10.626.077	9.366.556

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Odal	2.297.817	2.214.532
Kongsvinger	2.914.281	2.562.560
Romerike	4.078.101	3.530.472
Andre	1.371.509	1.093.501
Sum	10.661.708	9.401.065

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 31.12.2024 sendt engasjement med sikkerhet tilsvarende 5,1 millioner kroner til inkasso hvor det er nedskrevet med 0,6 millioner kroner.

Banken har 43,9 millioner kroner engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt individuell nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Tilsvarende tall for 2023 var 4,6 millioner kroner.

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

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	45.830	-6.727	39.102
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	24.972	-4.739	20.233
Industri og bergverk	11.679	-849	10.830
Bygg og anleggsvirksomhet	25.345	-4.025	21.321
Varehandel	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1	0	1
Omsetning og drift av fast eiendom	3.111	-795	2.315
Tjenesteytende virksomhet	3.764	-261	3.503
Sum	114.703	-17.397	97.306

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning 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

Kredittforringede engasjementer	2024	2023
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	35.497	24.373
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	57.463	6.315
Nedskrivning steg 3	-15.508	-3.481
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	77.453	27.207
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	10.332	81.421
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	11.410	31.786
Nedskrivning steg 3	-1.890	-15.460
Netto andre kredittforringede engasjementer	19.853	97.747
Netto kredittforringede engasjementer	97.306	124.954

Kredittforringede engasjementer	2024		2023	
fordelt etter sikkerheter – tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	95.850	83,6 %	96.781	67,3 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	1.288	1,1 %	2.307	1,6 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	17.169	15,0 %	44.802	31,1 %
Engasjementer uten sikkerhet	369	0,3 %	4	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	114.676	100 %	143 895	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
2024										
Privatmarkedet	4.698.528	14.761	5.116	10.457	8.448	16.592	55.374	10.332	32.845	11.572
Bedriftsmarkedet	2.109.257	71.443	20.132	2.677	49.616	4.684	148.552	11.410	46.010	27.033
Totalt	6.807.785	86.204	25.248	13.134	58.064	21.276	203.926	21.743	78.855	38.605
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

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

2024										
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	4.757.056	-1.180	-3.137	-6.727	312.867	3.130	-15	-12	0	5.061.983
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	476.389	-318	-677	-4.739	56.577	298	-14	-2	0	527.514
Industri og bergverk	52.953	-89	-260	-849	10.667	4.634	-4	0	0	67.053
Kraftforsyning	15.266	-5	-131	0	10.807	922	-7	0	0	26.852
Bygg og anleggsvirksomhet	405.248	-924	-1.977	-4.007	72.267	31.965	-118	-154	-18	502.282
Varehandel	173.857	-230	-2.673	0	26.985	10.933	-33	-105	0	208.734
Transport	31.628	-51	-395	0	10.129	10.331	-4	-53	0	51.586
Overnattings- og serveringsvirksomhet	10.992	-44	-1	-774	1.923	731	0	-76	-21	12.730
Informasjon og kommunikasjon	1.417	-4	0	0	1.134	199	-3	0	0	2.742
Omsetning og drift av fast eiendom	966.731	-2.060	-3.798	-261	24.682	3.299	-56	-15	0	988.523
Tjenesteytende virksomhet	120.173	-96	-224	0	46.457	954	-9	-7	0	167.248
Sum	7.011.711	-5.000	-13.272	-17.358	574.495	67.397	-262	-425	-39	7.617.247

Banken har i tillegg en portefølje på 3,65 milliarder kroner i EBK. Det er beregnet en nedskriving på denne porteføljen på 1,2 millioner kroner.

2023										
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 eksposi- sjon
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	27.37	-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

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 stegene 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.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap.

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

31.12.2024 Nedskrivninger på utlån til kunder – personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1.198	6.026	6.673	13.897
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	939	-799	-139	0
Overføringer til steg 2	-51	435	-384	0
Overføringer til steg 3	-8	-206	214	0
Netto endring	-1.457	-2.633	-3.662	-7.751
Endringer som følge av nye eller økte utlån	449	490	475	1.414
Utlån som er fraregnet i perioden	-265	-998	-2.284	-3.547
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	5.836	5.836
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	805	2.315	6.728	9.848

31.12.2024 Brutto utlån til kunde – personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3.220.551	549.867	55.870	3.826.288
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	136.065	-135.927	-138	0
Overføringer til steg 2	-108.982	117.478	-8.496	0
Overføringer til steg 3	-1.680	-20.911	22.591	0
Netto endring	-72.746	-11.107	-2.562	-86.415
Nye utlån utbetalt	1.843.513	109.080	4.820	1.957.414
Utlån som er fraregnet i perioden	-750.985	-163.015	-26.231	-940.230
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	4.265.736	445.466	45.854	4.757.056

31.12.2024 Nedskrivninger på utlån til kunder – bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	4.624	4.245	11.742	20.611
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.830	-993	-837	0
Overføringer til steg 2	-520	2.120	-1.601	0
Overføringer til steg 3	0	-126	126	0
Netto endring	-2.773	4.091	-6.077	-4.759
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1.693	2.990	261	4.943
Utlån som er fraregnet i perioden	-663	-1.368	-944	-2.975
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	4	-1	7.960	7.963
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	4.195	10.958	10.630	25.783

31.12.2024 Brutto utlån til kunde – bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.472.166	300.158	81.407	1.853.731
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	96.659	-88.010	-8.649	0
Overføringer til steg 2	-150.823	170.120	-19.297	0
Overføringer til steg 3	0	-17.556	17.556	0
Netto endring	-55.818	-101	-238	-56.157
Nye utlån utbetalt	662.335	164.479	2.248	829.062
Utlån som er fraregnet i perioden	-302.961	-64.166	-4.854	-371.981
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1.721.558	464.924	68.173	2.254.655

31.12.2024 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	379	322	526	1.227
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	432	-108	-324	0
Overføringer til steg 2	-34	181	-147	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-573	36	-8	-545
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	105	95	0	201
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-48	-101	-7	-157
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	262	425	39	726

31.12.2024 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	546.996	42.972	6.620	596.588
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	31.816	-28.637	-3.180	0
Overføringer til steg 2	-18.023	20.144	-2.121	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-22.701	-1.307	-289	-24.297
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	140.721	7.154	0	147.875
Engasjement som er fraregnet i perioden	-71.757	-5.549	-186	-77.492
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	607.052	34.778	845	642.674

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	18.941	6.883
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.936	1
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.143	15.878
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-7.535	-3.821
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-88	0
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	17.397	18.941

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.885	11.540
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-501	525
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.178	-4.639
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	88	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	106
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-389	297
Tapskostnader i perioden	3.261	7.829

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	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	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. 01.01.2023	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

Note 12: Store engasjement

	2024	2023
10 største engasjement	658.154	547.027
Totalt brutto engasjement	7.653.603	6.276.607
i % brutto engasjement	8,60 %	8,72 %
Kjernekapital	1.212.789	830.071
i % kjernekapital	54,27 %	65,90 %
Største engasjement utgjør	9,07 %	9,38 %

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

Pr. 31.12.2024 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 658 millioner kroner, dette utgjør 8,6 % (8,72 %) av brutto engasjement.

Konsentrasjonsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Netto kjernekapital pr. 31.12.24 er kr 1.212,8 millioner. Banken har ingen store utlånsengasjement ved utgangen av 2024 (større enn 10 % av kjernekapital). Ved måletidspunktet er rammene av kundeforholdet lagt til grunn. Det største grupperte utlånsengasjementet

var 110,0 millioner kroner, noe som utgjør 9,1 % av kjernekapital. 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.

Eksposeringen 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.

Note 13: Sensitivitet

Nedskrivningsmodellen bygger på flere kritiske forutsetninger, blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makroutvikling. Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger som vises i tabell under. Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og 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 sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

2024	Bokførte ned-skrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier									
Steg 1	5.262.376	4.264.786	4.907.214	5.175.013	4.950.372	7.543.893	9.133.827	2.401.667	6.095.852
Steg 2	13.697.189	15.374.828	12.663.802	14.803.554	12.388.513	19.174.651	18.686.516	9.070.908	16.236.836

2023	Bokførte ned-skrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier									
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	-

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

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

Scenario 8: LGD justert til å simulere 20 % fall i boligpriser
LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelig tap ved realisasjon.

Note 14: Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativ kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 45,0 % av netto utlån inklusive EBK. Banken har ubenyttede kommiterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 300 mill. NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 664,5 mill. NOK.

Per 31. desember 2024 var innskuddsdekningen på 48,5 % inkl utlån formidlet til EBK.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2024 utgjør LCR 156 %. Odal Sparebank har i 2024 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken redusert overføringsgrad til EBK fra 55 % til 50 %, slik at en større andel av finansieringen er hentet i obligasjonsmarkedet i år. Banken opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2024 overført 3.650 mill. NOK til dette selskapet. Ifølge bankens gjenopprettingsplan skal banken ha minimum 400 mill. i EBK-ready portefølje. NOK til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 40.

Restløpetid for hovedpostene i balansen

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

2024							
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	54 046	54 046
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	0	0	36 379	36 379
Netto utlån til og fordringer på kunder	7.074	18.203	51 080	199 193	5 597 643	1 102 887	6 976 080
Rentebærende verdipapirer	0	0	38 283	765 403	0	0	803 686
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0	0	0	464 313	464 313
Sum finansielle eiendeler	7.074	18.203	89.363	964.596	5.597.643	1.657.625	8.334.504
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	656 586	49 854	261 698	0	4 197 136	5 167 114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	33.165	176 841	1 661 252	0	0	1 871 258
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	43 825	43 825
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	120 423	0	120 423
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	0	0	0	0	0	653 258	653 258
Sum forpliktelser	0	691.591	226.695	1.922.950	120.423	4.894.219	7.855.878

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

Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen på forespørsel, med unntak av innskudd med 1, 3 og 6 måneders binding. 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 forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet.

Banken har et mål på innskuddsdekning eksklusiv EBK på minimum 70,0 %. Den var på 73,7 % ved utgangen av 2024. Innskuddsdekning inklusive EBK utgjør ved årets utgang 48,5 % mot 51,5 % 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 kunde-

innskudd. Det er avtalt en trekkmulighet på 300 millioner kroner på bankens oppgjørskonto i DNB. Trekkmuligheten var ikke benyttet per 31.12.2024. Banken hadde per 31.12.2024 innestående 3,0 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 156% pr. 31.12.2024. Myndighetens krav til LCR var pr. 31.12.24 på 100%, mens banken har et internt mål på 115%. Det langsiktige finansieringsmålet NSFR (Net Stable Funding Ratio) var 137 % per 31.12.2024. 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. 31.12.24.

Note 16: Kursrisiko

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

Note 17: Renterisiko

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 fastrentelån til bedriftskunder, mens fastrentelån til privatkunder formidles til EBK. Banken har ikke fastrenteinnskudd pr 31.12.2024. 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.

2024 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	54 046	54 046
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	36 379	36 379
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	6 956 580	11 733	0	7 767	0	6 976 080
Obligasjoner, sertifikat og lignende	129 646	608 561	65 479	0	0	0	803 686
Finansielle derivater	0	78	- 54	0	0	0	23
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	596 853	596 853
Sum eiendeler	129.646	7.565.218	77.158	0	7.767	687.278	8.467.068
-herav i utanlandsk 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	5 167 114	0	0	0	0	5 167 114
Obligasjonsgjeld	404 561	1 164 769	301 928	0	0	0	1 871 258
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	78 278	78 278
Ansvarlig lånekapital	0	50 241	70 182	0	0	0	120 423
Sum gjeld	404.561	6.382.124	372.110	0	0	78.278	7.237.073
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-274.915	1.183.094	-294.952	0	7.767	609.000	1.229.995

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

Se note 29 vedrørende bankens bruk av derivater for sikring av sin renteeksponering.

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 parallellforskyvning i rentekurven på 2 % vil øke/reducere bankens resultat med 2,5 millioner kroner.

Renterisiko pr. 31.12.2024	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2 %
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	7.001.515	0,15	(21.543,1)
Utlån til kunder med rentebinding	10.072	3,00	(604,3)
Rentebærende verdipapirer	803.549	0,10	(1.607,1)
Øvrige rentebærende eiendeler	87.909	0,15	(263,7)
Gjeld			
Flytende innskudd	5.167.114	0,15	15.898,8
Innskudd med rentebinding			-
Verdipapirgjeld	1.871.258	0,12	4.491,0
Øvrig rentebærende gjeld	120.423	0,21	505,8
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	10.000	3,00	600,0
Sum renterisiko			(2.522,6)

Note 18: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto renteinntekter	2024	2023
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	5 596	5.495
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	413 177	319.957
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	41 734	34.599
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	176	2.972
Sum renteinntekter og lignende inntekter	460.683	363.022

	2024	2023	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2024	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2023
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 248	996	1,61 %	0,33 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	155 094	105.457	3,06 %	2,19 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	69 210	41.898	5,52 %	4,09 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4 337	2.909	6,90 %	5,79 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	4 292	4.112		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	234.181	155.371		
Netto renteinntekter	226.502	207.651		

Note 19: Segmentinformasjon

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Resultat og balanseoppstillingen for segmentene følger av en sammenstilling av intern finansiell rapportering for de to forretningsområdene i henhold til bankens styringsmodell. Banken har to segmenter, Privatmarked (PM) og

Bedriftsmarked (BM), basert på bankens to hovedkunde grupper og i tråd med den interne organiseringen av bankens virksomhet.

Øvrig virksomhet presenteres samlet, og er i hovedsak knyttet til fellestjenester og plasseringer.

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Konsernet har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opptjent i Norge. Alle eiendeler er også hjemmehørende i Norge.

Resultat	2024				2023			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	135.683	93.731	-2.912	226.502	124.324	83.327	0	207.651
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0	0	8.526	8.526	0	0	11.085	11.085
Netto provisjonsinntekter	0	0	63.517	63.517	0	0	46.331	46.331
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0	0	3.615	3.615	0	0	-642	-642
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0	0	263	263
Netto andre driftsinntekter	0	0	75.657	75.657	0	0	57.037	57.037
Lønn og personalkostnader	0	0	77.886	77.886	0	0	59.084	59.084
Andre driftskostnader	0	0	60.362	60.362	0	0	64.220	64.220
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	0	0	6.143	6.143	0	0	5.083	5.083
Sum driftskostnader	0	0	144.391	144.391	0	0	128.386	128.386
Tap på utlånsengasjement og garantier	49	3.213	0	3.261	1.302	6.527	0	7.829
Resultat før skatt	135.634	90.518	-71.646	154.507	123.022	76.800	-71.349	128.473
BALANSETALL								
Utlån til og fordringer på kunder	4.742.866	2.233.215	0	6.976.081	3.812.391	1.833.121	0	5.645.512
Innskudd fra kunder	3.910.016	1.257.098	0	5.167.114	3.666.005	1.173.612	0	4.839.617

Note 20: Andre inntekter

	Morbank		Konsern	
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2024	2023	2024	2023
Garantiprovisjon	1 195	1 134	1 195	1 134
Verdipapirforvaltning	4 341	3 406	4 341	3 406
Betalingsformidling	14 778	10 532	14 778	10 532
Formidlingsprovisjoner	31 178	20 042	31 178	20 042
Forsikringstjenester	15 064	14 218	15 064	14 218
Andre provisjons- og gebyrinntekter	333	470	333	470
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	66.889	49.801	66.889	49.801

Provisjonskostnader	2024	2023	2024	2023
Garantiprovisjon	0	20	0	20
Betalingsformidling	1 759	2.328	1 759	2.328
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 613	1.122	1 613	1.122
Sum provisjonskostnader med mer	3.372	3.470	3.372	3.470

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	125	0	125	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	495	742	495	742
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	3.168	-1.158	3.168	-1.158
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-392	-226	-392	-226
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	218	0	218	0
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	3.615	-642	3.615	-642
Andre driftsinntekter	2024	2023	2024	2023
Leieinntekter faste eiendommer	0	263	0	263
Andre driftsinntekter	0	0	52.193	19.355
Sum andre driftsinntekter	0	263	52.193	19.618
Utbytte	2024	2023	2024	2023
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8.526	11.085	8.526	11.085
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8.526	11.085	8.526	11.085

Note 21: Lønn og andre personalkostnader

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Lønn	52.985	42.024	80.759	49.618
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	13.610	7.798	16.858	8.648
Pensjoner	6.697	5.688	7.991	6.301
Sosiale kostnader	4.594	3.573	5.441	3.793
Sum lønn og andre personalkostnader	77.886	59.084	111.049	68.360

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.
Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

2024 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Torleif Lilløy	2.692		1.230	5.695
2024 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef finans/viseadm. banksjef Mette Skjerven	1.397		260	575
Banksjef forretningsutvikling Odd Håvard Bratli	1.352		231	0
Banksjef bedriftsmarked Ove Ingebrigtsen	1.305		126	7.610
Banksjef personmarked Mira Dad	1.154		113	4.771
Banksjef HR Marianne Nybakk	975		142	0
Banksjef risiko og compliance Petter Saghaug	1.204		118	2.870
2024 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar		Lån og sikk. still.
Karl Erik Rimfeldt	235			-
Kari Lagertha Gjelsnes	130			4.611
Stine Lilleseth	119			
Øyvind Rudshaug	130			2.320
Petter Nybakk	127			3.661
Hege Mangset	108			
Lars Petter Musiol, ansattrepresentant	103			5.068
Torun Augdal Granli, ansattrepresentant	122			740

Medlemmer 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 2024 ca 1,1 millio-ner kroner.

2023 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Torleif Lilløy	2.520		1.020	5.843
2023 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	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

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2024	67,0
Antall årsverk i konsern pr. 31.12.2024	110,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	1,1 millioner

Note 22: Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
Andre driftsinntekter	2024	2023	2024	2023
Driftskostnader fast eiendom	2.673	2.133	2.673	2.133
Honorar ekstern revisor	1.069	789	1.236	924
EDB-kostnader	26.848	32.310	28.145	32.310
Andre kostnader leide lokaler	2.531	1.322	5.159	1.322
Maskiner, inventar og transportmidler	2.260	1.348	3.039	1.348
Forsikringer	285	364	550	364
Ordinære tap	641	2.288	641	2.288
Markedsføring	3.533	3.369	3.828	3.369
Andre driftskostnader	20.523	20.297	30.689	29.243
Sum andre driftskostnader	60.362	64.220	75.961	73.301
Honorar til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	655	500	874	587
Særattestasjoner og Skattemelding	115	131	115	152
Andre tjenester	85	-	-	-

Note 23: Skatter

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 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 inntektsskatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	154.507	128.474
Permanente forskjeller	- 5.169	- 9.336
Endring i midlertidige forskjeller	- 7.216	- 2.756
Sum skattegrunnlag	142.122	116.382
Betalbar skatt	35.530	29.095
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	33.727	29.095
Endring utsatt skatt over resultatet	1.804	689
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	370	1.179
Årets skattekostnad	35.901	30.963
Resultat før skattekostnad	154.507	128.474
25 % skatt av:	-	-
Resultat før skattekostnad	36.823	32.118
Permanente forskjeller	- 1.291	- 2.334
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	370	1.179
Skattekostnad	35.901	30.963
Effektiv skattesats (%)	23 %	24 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 1.874	- 4.349
Resultatført i perioden	1.804	2.475
Balanseført utsatt skatt 31.12	-70	-1.874
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 353	- 620
Avsetning til forpliktelser	283	- 1.254
Sum utsatt skatt	-70	-1.874
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	267	- 109
Avsetning til forpliktelser	1.537	798
Sum endring utsatt skatt	1.804	689

Note 24: Kategorier av finansielle instrumenter

2024 Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	54.046	0	0	0	0	54.046
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	36.379	0	0	0	0	36.379
Utlån til og fordringer på kunder	6.976.080	0	0	0	0	6.976.080
Rentebærende verdipapirer	0	803.686	0	0	0	803.686
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	40.321	0	423.992	0	464.313
Finansielle derivater	0	23	0	0	0	23
Sum finansielle eiendeler	7.066.505	844.031	0	423.992	0	8.334.527
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.167.114	0	0	0	0	5.167.114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.871.258	0	0	0	0	1.871.258
Ansvarlig lånekapital	120.423	0	0	0	0	120.423
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
Sum finansiell gjeld	7.158.795	0	0	0	0	7.158.795

2023						
Tall i tusen kroner						
Finansielle eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	50.317	0	0	0	0	50.317
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	119.000	0	0	0	0	119.000
Utlån til og fordringer på kunder	5.645.511	0	0	0	0	5.645.511
Rentebærende verdipapirer	0	761.027	0	0	0	761.027
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	42.522	0	408.497	0	451.019
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
Sum finansielle eiendeler	5.814.829	803.549	0	408.497	0	7.026.874
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.839.616	0	0	0	0	4.839.616
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.025.222	0	0	0	0	1.025.222
Ansvarlig lånekapital	50.243	0	0	0	0	50.243
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
Sum finansiell gjeld	5.915.081	0	0	0	0	5.915.081

Note 25: Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld mål til amortisert kost	2024		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	54 046	54 046	50.317	50.317
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	36 379	36 379	119.000	119.000
Utlån til og fordringer på kunder	6 986 277	6 986 277	5.645.511	5.645.511
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	7.076.701	7.076.701	5.814.829	5.814.829
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	5 167 114	5 167 114	4.839.616	4.839.616
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 871 258	1 863 665	1.025.222	1.021.370
Ansvarlig lånekapital	120 423	120 248	50.243	49.901
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	7.158.795	7.151.027	5.915.081	5.910.887

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	
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	851.035	0	851.035
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	416.964	416.964
Sum eiendeler	0	851.035	416.964	1.267.999

Avstemming av nivå 3 2024	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	408.497	0
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-11.086	0
Investering	23.203	0
Salg	-3.650	0
Utgående balanse	416.964	0

Nivåfordeling finansielle instrumenter 2023	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettingsteknikk basert på observer- bare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettingsteknikk basert på observer- bare markedsdata	Total
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

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

2024	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	333.571	375.268	458.660	500.357
Sum eiendeler	333.571	375.268	458.660	500.357

2023	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	326.798	367.647	449.347	490.197
Sum eiendeler	326.798	367.647	449.347	490.197

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 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 utstedere. 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 2024 5,45% (4,73%). 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.

Per. 31.12.2024 er 588,0 mill. av beholdningen av obligasjonsporteføljen stillet som sikkerhet for F-lån. Banken har ingen f-lån ved utgangen av 2024.

2024

Rentebærende verdipapirer	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	93.980	92.872	92.872
Kommune / fylke	192.450	193.434	193.434
Bank og finans	219.784	221.292	221.292
Obligasjoner med fortrinnsrett	293.311	296.088	296.088
Sum rentebærende verdipapirer	799.525	803.686	803.686

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

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

	Org. nummer	2024				2023			
		Eier- andel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Eier- andel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer				799.525	803.686			759.236	761.027
Aksjer				0	0			0	0
Sum aksjer				0	0			0	0
Sum egenkapitalbevis				0	0			0	0
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Likviditet	893253432	4,51 %	37.381	37.618	39.607	4,49 %	35.896	36.127	36.062
Eika Kreditt	912370275	0,22 %	6.986	7.100	7.742	0,21 %	6.262	6.605	6.460
Sum aksje- og pengemarkedsfond				44.719	47.349			42.732	42.522
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				44.719	47.349			42.732	42.522
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				844.244	851.035			801.968	803.549

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

Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Org. nummer	2024					2023				
		Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eika Boligkreditt AS	885621252	3,73 %	55.898	237.816	228.248		3,58 %	51.192.435	218.257	218.717	0
Spama AS	916148690	0,32 %	0	10	155		0,32 %	100	10	155	26
Eika Gruppen AS	979319568	2,04 %	527	44.568	157.471	6.847	2,13 %	526.658	44.568	161.157	10.998
Eiendoms kreditt AS	979391285	0,09 %	5	536	714	85	0,09 %	4.835	536	805	50
Eika VBB AS	918713867	2,36 %	3	11.754	15.917	0	2,63 %	3.166	11.754	15.917	0
Høland & Setskog Sparebank	937885822	0,51 %	4	385	508	0	0,51 %	3.500	385	455	0
Visa Inc. Common Class C Stock		-	1	320	13.058	41		909	320	9.630	11
VN Norge AS	821083052	-			894	808		1	0	1.450	0
VN Norge forvaltning AS	918056076	-						25	0	211	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				295.389	416.964	7.781			275.830	408.497	11.085

	2024	2023
Balanseført verdi 01.01.	408.497	370.491
Tilgang	23.203	19.935
Avgang	3.650	0
Realisert gevinst/tap	6	0
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-11.086	18.071
Balanseført verdi 31.12.	424.270	408.497

Note 29: Finansielle derivater

	2024		2023	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi	10.000.000	13.394	0	0
Renteswaper med netto negativ markedsverdi	0	0	0	0

Banken har utlån på 10 millioner kroner. Disse er sikret med rentebytteavtaler der banken betaler 3 mnd NIBOR og en margin i bytte mot fastrente.

Rentebytteavtalene er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

Note 30: Konsernselskap og tilknyttede selskap

2024							
Selskapets navn	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS AS	986629874	100	100 %	0	0	-70	3.480
Resultat Regnskap Holding AS	922276366	1.040	80 %	745	0	340	17.393
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							20.873
2023							
Selskapets navn	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS 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

Note 31: Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Bruksrett- eiendommer	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	15.642	57.834	14.785	88.261
Tilgang	4.815	29.853	6.338	41.006
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	20.457	87.687	21.123	129.267
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	7.373	19.367	4.088	30.828
Bokført verdi pr. 31.12.2024	13.084	68.320	17.035	98.440
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
Utrangert 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	60.845
Avskrivninger 2023	1.155	2.133	1.795	5.083
Avskrivninger 2024	1.320	2.843	1.980	6.143
Levetid	10% - 33%	5% - 10%		

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. Bygninger, anlegg og

utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og -periode vurderes minst årlig.

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper vil være inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

Note 32: Andre eiendeler

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Eiendeler ved utsatt skatt	70	1 874	70	1 874
Opptjente, ikke motatte inntekter	6 137	3 993	16 182	8 309
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	28	4	28	4
Andre eiendeler	6 993	3 491	6 993	3 680
Sum andre eiendeler	13.228	9.362	23.273	13.867

Note 33: Innlån fra kredittinstitusjoner

Banken hadde pr. 31.12.24 ikke innlån fra kredittinstitusjoner.

Note 34: Innskudd og andre innlån fra kunder

	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.167.114	4.839.616
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5.167.114	4.839.616
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Odal	2.676.694	2.518.198
Kongsvinger	898.265	795.188
Romeriket	1.082.939	1.071.939
Andre	509.216	454.292
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5.167.114	4.839.617
Innskuddsfordeling		
Personkunder	3.910.016	3.666.005
Primærnæringer	117.124	86.055
Industri og bergverk	46.639	43.189
Kraftforsyning	32.395	17.594
Bygg og anleggsvirksomhet	145.537	148.556
Varehandel	96.512	103.160
Transport	57.365	54.252
Overnattings- og serveringsvirksomhet	13.855	15.520
Informasjon og kommunikasjon	14.115	11.266
Omsetning og drift av fast eiendom	186.157	181.329
Tjenesteytende virksomhet	547.398	512.691
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5.167.114	4.839.617

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2024	Bokført verdi 2023	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010891856	01.09.2020	01.03.2024	20.000		20.089	Nibor + 0,64
NO0010861404	22.08.2019	29.08.2024	100.000		100.482	Nibor + 0,67
NO0012874744	23.03.2023	02.04.2024	50.000		50672,5	Nibor + 0,65
NO0010861412	22.08.2019	28.02.2025	33.000	33.165	100.504	Nibor + 0,75
NO0010874936	11.02.2020	11.08.2025	100.000	100.750	100.720	Nibor + 0,68
NO0011035313	24.06.2021	24.09.2026	125.000	125.074	125.075	Nibor + 0,63
NO0011142556	04.11.2021	04.02.2027	100.000	100.876	50.405	Nibor + 0,58
NO0012785718	16.12.2022	02.04.2025	75.000	76.088	76.073	Nibor + 1,09
NO0013007468	25.08.2023	31.08.2026	75.000	75.371	75.353	Nibor + 1,05
NO0013007476	25.08.2023	02.03.2026	100.000	100.448	100.412	Nibor + 1,12
NO0013107524	22.12.2023	22.12.2027	100.000	100.076	100.077	Nibor + 1,02
NO0013095026	07.12.2023	07.06.2028	75.000	75.230	75.240	Nibor + 1,12
NO0013095604	07.12.2023	07.12.2028	50.000	50.121	50.120	Nibor + 1,20
NO0013355909	02.10.2024	02.10.2026	150.000	151.911		Nibor + 0,45
NO0013214015	19.04.2024	19.04.2027	150.000	151.690		Nibor + 0,70
NO0013310136	09.08.2024	09.08.2027	150.000	151.052		Nibor + 0,67
NO0013310144	09.08.2024	09.08.2028	100.000	100.696		Nibor + 0,81
NO0013389544	06.11.2024	06.11.2028	100.000	100.770		Nibor + 0,73
NO0013213280	17.04.2024	17.04.2029	75.000	75.839		Nibor + 0,95
NO0013296822	26.07.2024	26.07.2029	100.000	100.945		Nibor + 0,86
NO0013407122	19.11.2024	19.11.2029	200.000	201.158		Nibor + 1,02
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			2.028.000	1.871.258	1.025.222	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2024	Bokført verdi 2023	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010869712	11.02.2016	04.12.2029	0	0	50.243	Nibor + 1,80
NO0013324806		05.03.2035	50.000	50.241	0	Nibor + 2,00
NO0013430561		17.09.2035	70.000	70.182	0	Nibor + 2,00
Sum ansvarlig lånekapital			120.000	120.423	50.243	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.025.222	1.025.000	-170.000	-8.964	1.871.258
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.025.222	1.025.000	-170.000	-8.964	1.871.258
Ansvarlig lånekapital	50.243	120.000	-50.000	200	120.423
Sum ansvarlig lånekapital	50.243	120.000	-50.000	200	120.423

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

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Annen gjeld				
Påløpte kostnader	8.646	10.327	8.646	10.327
Betalingsformidling	2.829	2.698	2.829	2.698
Bankremisser	287	317	287	317
Skyldig offentlig avgift	-233	752	4.529	2.130
Skattetrekk	3.367	2.980	3.367	2.980
Annen gjeld ellers	19.391	13.716	27.982	20.759
Leverandørgjeld	6.953	12.525	7.713	12.476
Skyldig arbeidsgiveravgift	2.585	1.763	2.585	1.763
Sum annen gjeld	43.825	45.078	57.938	53.450
Avstemming av netto gjeld				
Kontanter og kontantekvivalenter	54.046	50.317	54.046	50.317
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	36.379	119.000	36.379	119.000
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-1.991.680	-1.075.465	-1.991.680	-1.075.465
Leieforpliktelser	-17.399	-10.257	-17.399	-10.257
Netto gjeld	-1.918.654	-916.405	-1.918.654	-916.405
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	90.425	169.317	90.425	169.317
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-2.009.079	-1.085.722	-2.009.079	-1.085.722
Netto gjeld	-1.918.654	-916.405	-1.918.654	-916.405

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 01.01.2023	-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
Kontantstrømmer	-916.216	-7.142	-923.358	3.729	-82.621	-78.892
Anskaffelser - leieforpliktelser	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0
Netto gjeld 31.12.2024	-1.991.681	-17.399	-2.009.080	54.046	36.379	90.425

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 premiebetalinger 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: Resultat før andre inntekter og kostnader

	2024	2023
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,56 %	1,47 %

Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2023–31.12.2024.

Note 38: 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 31.12.2024 lån for 3.650 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 kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom

	2024	2023
Betalingsgarantier	9 841	6 256
Kontraktsgarantier	27 589	24 129
Andre garantier	29 967	31 080
Sum garantier overfor kunder	67.397	61.465
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	34 696	14 218
Tapsgaranti	36 499	37 210
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	71.195	51.429
Sum garantier	138.592	112.894

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 dattert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)

utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Garantier fordelt geografisk	2024		2023	
	Kr	%	Kr	%
Odal	12.126	8,7 %	31.287	27,7 %
Kongsvinger	21.125	15,2 %	28.507	25,3 %
Romerike	28.295	20,4 %	1.670	1,5 %
Andre	5.851	4,2 %	0	0,0 %
EBK	71.195	51,4 %	51.429	45,6 %
Sum garantier	138.592	100 %	112.894	100 %

Note 39: Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser etter balansedagen som påvirker det fremlagte regnskapet pr 31.12.24.

Note 40: Transaksjoner med nærstående parter

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

Banken kjøpte gjennom 2023 først 40 % og så videre opp til 80 % av regnskapsfirmaet Zynkron AS. Zynkron AS kjøpte videre Odal Regnskapskontor AS i 2024, og selskapene vil konsolideres i 2025.

Datterselskaper	2024	2023
Lån		
Lån utestående pr. 01.01	1.825	2.550
Lån innvilget i perioden	5.600	0
Tilbakebetaling	610	725
Lån per 31.12	6.815	1.825
Renteinntekter	320	140
Mottatt utbytte/konsernbidrag	745	0
Innskudd		
Innskudd per 01.01	12.593	20.672
Netto endring	-4.370	-8079
Innskudd per 31.12	8.223	12.593
Rentekostnader	169	175

Note 41: Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringer er beskrevet i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

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

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 4 %.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Banken leier på to lokasjoner, og leieavtalene har leieperioder opptil 12,5 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. 19,4 MNOK per 31.12.2024.

Anvendte praktiske løsninger

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

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	14.785	14.785
Tilgang av bruksretteiendeler	9.069	9.069
Anskaffelseskost 31.12.2024	23.854	23.854
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	4.838	4.838
Avskrivninger i perioden	1.981	1.981
Nedskrivninger i perioden		0
Avhendinger		0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	6.819	6.819
Balanseført verdi 31.12.2024	17.035	17.035
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1,5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

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	

	2024		2023	
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	2.525	2.525	1.912	1.912
1-2 år	2.119	2.119	1.912	1.912
2-3 år	1.713	1.713	1.504	1.504
3-4 år	1.713	1.713	1.132	1.132
4-5 år	1.713	1.713	1.132	1.132
Mer enn 5 år	12.847	12.847	2.830	2.830
Totale udiskonterte leieforpliktelser	22.630	22.630	10.422	10.422

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	10.257	10.257
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	9.069	9.069
Betaling av hovedstol	-2.822	-2.822
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	894	894
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	17.398	17.398

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

Beløp i resultatregnskapet	2024
Rente på leieforpliktelser	894
Avskrivninger på bruksretteiendeler	1.981



RSM Norge AS
Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vik, 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 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 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 2024 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, 1. 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 4 år og 6 måneder fra valget på generalforsamlingen den 24. september 2020 for regnskapsåret 2020.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573), RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107462).

RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er forretningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS.

Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.



Perimio Dokumentnr: 34857-B57AM-SEMF-X7P41-ZB64U-7HPYQ

Revisors beretning 2024 for Odal Sparebank



Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. 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.

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 har hatt fokus på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på framoverskuende 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 i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved 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 kreditrutiner, 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

Perimio Dokumentnr: 34857-B57AM-SEMF-X7P41-ZB64U-7HPYQ

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 parametrene. 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 parametre og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

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, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 1. ledd b og §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

Pennco Dokumentnr.: 34887-857AM-SEMFY-7PP41-ZB64U-7HPXQ

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om 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.

Pennco Dokumentnr.: 34887-857AM-SEMFY-7PP41-ZB64U-7HPXQ



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, 27. februar 2025
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 34857-B57AM-5EMFY-7PP41-ZB64U-7HPXQ

PENNEO

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

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

Sveen, Alf Rune Partner På vegne av: RSM Norge AS Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-911459 IP: 188.95.xxx.xxx 2025-02-27 09:16:57 UTC	
Sveen, Alf Rune Statsautorisert revisor På vegne av: RSM Norge AS Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-911459 IP: 188.95.xxx.xxx 2025-02-27 09:16:57 UTC	

Penneo Dokumentnøkkel: 34857-B57AM-5EMFY-7PP41-ZB64U-7HPXQ

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilfjerdienstleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt:
Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo AS**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørenes digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator: <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.





Odal Sparebank
SIDEN 1877

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

En alliansebank i **eika.**