



Ørskog
Sparebank
- *tid til deg*

Årsrapport 2024



Viktige hendinger:

- Fallende inflasjon, stabil styringsrente og framleis svak kronekurs preger norsk økonomi
- Store endringer i Eika; Eika Forsikring blir ein del av Fremtind, og Eika Kredittbank fusjonerer med Sparebank1 Kreditt
- Svindel og phishing påfører banken tap og mykje arbeid
- Innført Apple Pay og Vipps Pay
- God vekst i spareavtalar og fondssparing
- Godt sal av forsikringsavtalar
- Utvida rådgjevingskontor på Moe
- Tidens beste årsresultat

Styret:

Styreleiar: Torstein L. Stavseng
 Nestleiar: Arne Jan Sollied
 Styremedlem: Hans Fredrik Furstrand
 Styremedlem: Silje Bruun Teigen
 Styremedlem: Ingegjerd Eidsvik
 Styremedlem: Siw K. Pek (tilsette sin representant)
 Varamedlem for ansattrepresentant: June C. Os
 1. varamedlem: Wenche Brandal Lehre
 2. Varamedlem: Norman Henning Hole

Forstandarskapen:

Innskytarvalde	Runa Klock	Valde av tilsette
Torbjørn Fylling	Sturla Stavseng	Petter Vinje
(leiar)	Thea Elise Vestre	Vegard Hafredal
Arild Bakken	Aasen	Sindre Tennfjord
(nestleiar)	Kjell Petter Braute	Anne-Grete Refsnes
Christina Eide Stær	Jeanette Am døm	Tennfjord
Kjetil Sævik	Johansen	
Arild Kåre Hjelte	Janette Roelfs	
Rune Westerås		

Hovudtal

Resultat (1.000) kr	2024	2023	2022	2021	2020
Netto renteinntekter	89.094	83.715	66.651	51.829	50.164
Provisjonsinntekter	21.271	18.104	20.132	21.549	18.472
Tap og nedskrivinger	2.770	5.843	3.362	3.602	3.309
Resultat før skatt og etter tap	54.170	44.846	37.855	30.541	23.104
Resultat etter skatt og tap	42.144	34.632	29.361	23.615	18.427
Balanse (mill kr.)	2024	2023	2022	2021	2020
Utlån	3.252	3.149	2.935	2.673	2.538
Lån plassert i Eika Boligkreditt	1.066	956	899	828	649
Innskot	2.786	2.653	2.490	2.170	2.090
Forvaltningskapital	3.820	3.664	3.448	3.120	2.995
Bokført eigenkapital	466	432	397	359	336
Nøkkeltal	2024	2023	2022	2021	2020
Kostnader i % av inntekter ekskl. Verdipapir	49,38 %	53,41 %	55,67 %	57,69 %	65,28 %
Tap i % av brutto utlån	0,09 %	0,19 %	0,12 %	0,13 %	0,13 %
Res. F. skatt i % av GFK	1,45 %	1,27 %	1,15 %	1,00 %	0,80 %
Eigenkapitalavkastning	8,55 %	9,64 %	10,70 %	6,57 %	6,30 %
Kapitaldekning (ukons.)	27,90 %	22,68 %	23,14 %	22,39 %	21,85 %
Rein kjernekapitaldekning (ukons.)	23,77 %	18,45 %	18,51 %	19,96 %	19,37 %
Misleghald over 90 dagar i % av utlån	0,18 %	0,14 %	0,15 %	0,33 %	0,49 %
	2024	2023	2022	2021	2020
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt	5,18 %	6,87 %	9,46 %	9,94 %	8,44 %
Innskotsvekst	5,01 %	6,54 %	14,73 %	3,81 %	6,36 %
Bemanning	2024	2023	2022	2021	2020
Antal årsverk	25,6	23	23,3	22,3	20,3

2024 – Stabilt gode resultat og god utvikling i banken



2024 har vore eit godt år for Ørskog Sparebank. Dette skjer grunna godt arbeid frå bankens tilsette i ein stabil makroøkonomisk situasjon med høgt rentenivå. Det gode resultatet gjer at vi styrker vår finansielle posisjon og kan utvikle oss vidare framover. Banken sine tilsette jobbar hardt med å gi god rådgjeving til både gamle og nye kundar, og eg meiner vi leverer på vårt kundeløfte «tid til deg». Ein liten, nær og personleg bank som er til stades for kundane ved små og store livshendingar. Med korte beslutningsvegar bidreg vi som støttespelar til små og mellomstore verksemdar som skapar verdiar og arbeidsplassar på nordvestlandet.

Det økonomiske resultatet bidreg til å bygge banken sin kapitalbase ytterlegare. Dette er positivt både for banken sin økonomi, og for lokalsamfunnet.

Ørskog Sparebank er ei sjøveigande stifting utan eksterne eigarar, og det betyr at det er lokalsamfunnet sine verdiar som aukar når vi tener pengar. Banken si reise dei siste 170 åra, er frå eit kornmagasin i 1857 til ein sparebank med ein eigenkapital på nær ein halv milliard kroner i 2025, og 25 tilsette. Gjennom den tida har Noreg gått frå å vere eit fattig jordbrukssamfunn til å bli eitt av verdas rikaste land, og sparebankane har vore ein bidragsytar til denne utviklinga.

Banken må vekse for å bygge kapital til å kunne finansiere nye prosjekt og bustader, og vi har i 2024 lukkast med strategien vår om lønsam og kontrollert vekst. Også i 2024 har vi hatt positiv utvikling på mange områder, og skal jobbe vidare framover for å vere ein robust, skikkeleg og god samarbeidspartner for våre kundar. Vi har utvida kontoret vårt på Moa, og gjennom god rådgjeving og konkurransedyktige vilkår skal vi vekse vidare med nye kundar.

Når det går bra med banken så skal det også merkast i lokalsamfunnet. Vi deler difor i år ut eit rekordhøgt beløp i gåvemidlar til lag og foreiningar i banken sitt nedslagsfelt. Midlane bidreg til at små og store prosjekt kan bli realisert, at lag og foreiningar kan drive sin aktivitet og at det er bu-lyst og aktivitet i distriktet vårt.

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

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

Eirik Kavli, Banksjef

Årsmelding frå styret for 2024

Dette er Ørskog Sparebank:

Ørskog Sparebank er ein sjølvstendig sparebank med hovudkontor på Sjøholt i Ålesund Kommune og med eit rådgjevarkontor nær handelssenteret Moa utanfor Ålesund. Banken tilbyr rådgjeving innanfor banktenester, økonomisk framtid og trygghet og har ein strategi om å skape lønnsam og berekraftig vekst. Banken har 25 tilsette og er ein bank i Eika-alliansen.

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

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

Banken sitt primære marknadsområde er i tillegg til Ålesund kommune kommunane kring Storfjorden, Vestnes kommune og randsona rundt Ålesund. Av utlån på eigen balanse er 74,16 % av låna til kundar i desse områda.

77 % av banken sine balanseførte utlån er til personkundemarknaden, medan dei øvrige låna er gjevne til bedriftsmarknaden. Om ein inkluderer utlån plassert i Eika Boligkreditt, er andelen 83 %.

Banken er oppteken av å medverke til samfunnsutvikling og bu-lyst i regionen, og har også i 2024 teke del med midlar og ressursar til verdiskaping innanfor dette området.

Rekneskapen 2024

Ørskog Sparebank har i 2024 oppnådd eit resultat før skatt etter tap på kr. 54,1 millionar mot kr. 44,8 millionar i 2023. Resultat etter skatt og tap vart kr. 42,1 millionar mot 34,6

millionar i 2023. Dette er det beste resultatet i banken si historie.

Nedskriving av banken sine aksjar i Eika Gruppen og andre tilknytte selskap, gir eit samla totalresultat for året på kr. 38,5 millionar mot 39,9 millionar året før. Dette gir ein eigenkapitalavkasting i 2024 på 8,55 % mot 9,6 % i 2023.

Rentenettoen har vore stabil i 2024, og endte som i fjor på 2,37 %. Trass i sterk konkurranse innanfor skadeforsikringsområdet bidrog høg aktivitet ut mot kundane til at dei samla provisjonsinntektene auka, og endte på kr. 21,2 millionar mot kr. 18,1 millionar i fjor.

Banken sine innskot frå kundar auka i 2024 med kr. 133 millionar. Dette gir ein vekst på 5 %. Utlån inkludert lån plasserte i Eika Boligkreditt auka med kr. 110 millionar som tilseier ein årsvekst på 11,5 %. Dei samla utlåna passerte kr. 4,3 milliardar og banken sin forretningskapital er pr. 31.12.2024 på kr. 4,9 milliardar og inkluderer låna som er plasserte i Eika Boligkreditt.

Banken har ein rein ukonsolidert kjernekapitaldekning på 23,77 % pr. 31.12.2024 mot 18,45 % året før.

Rekneskapsprinsipp

Banken nyttar rekneskapsstandarden IFRS.

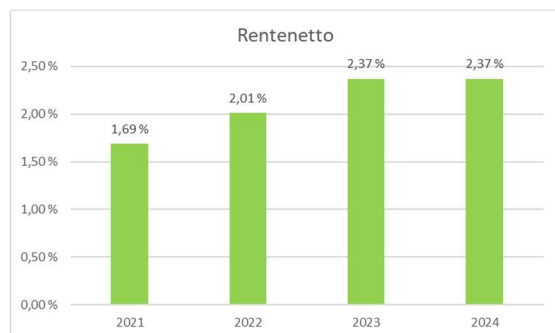
Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS som igjen eig næringsbygget i Sjøholt sentrum. Selskapet er eit eigedomsselskap med ein langsiktig leigeavtale med Ålesund kommune. Selskapet har ingen tilsette. I rekneskapen til banken er selskapet definert som eit dotterselskap. Verksemda er vurdert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

Ørskog Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Banken er ein av alliansebankane i Eika Alliansen som består av 46 lokalbankar.

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

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter vart på kr. 89,1 millionar i 2024 mot kr. 83,7 millionar i 2023.



Norges Bank har holdt styringsrenta stabil på 4,5 % gjennom heile 2024. Frå 2021 vart styringsrenta heva frå 0 % og alle renteaukane har styrka banken sin rentenetto dei siste åra. Det er banken sin innskotsmargin som er styrka gjennom denne perioden, medan utlånsmarginen har vore stabil.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester vart i 2024 på kr. 21,2 millionar. Dette er ei auke frå kr. 18,1 frå 2023. Provisjonsinntektene frå Eika Boligkreditt har stabilisert seg, etter at den kraftige renteoppgangen i marknaden dei siste åra har blitt reflektert i kundevilkåra.

Banken erfarte i 2024 ein skjerpa konkurranse situasjon på forsikringstenester, og har hatt litt svakare porteføljevekst enn budsjettert. Banken legg vekt på heilskaplege kundeforhold der kundane samlar alle sine bank- og forsikringsbehov i Ørskog Sparebank og inntektene er viktige for banken sine resultat.

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



Utbytte og andre inntekter av verdipapir

Utbytte og andre inntekter av verdipapir vart kr. 2,6 millionar mot kr. 3,7 millionar i 2023. Dette er i hovudsak utbytte frå Eika Gruppen og Eika Boligkreditt der banken er deleigar.

Banken har auka sin eigarandel i Eika Gruppen dei siste åra, og eig pr. 31.12.2024 0,71 % av aksjane i Eika. Dette er ei strategisk investering for banken der vi er med på å sikre utvikling av ein sterk bankallianse som støttar opp under Ørskog Sparebank si framtidige utvikling.

Banken si obligasjonsportefølje, som er ein del av banken sin likviditetsberedskap, utgjør ved årsskiftet kr. 308 millionar mot kr 291 millionar året før. Svingingar i marknaden, eit stigande rentenivå og nedskrivning av finansielle eigendeler har totalt sett ført til eit netto verditap på kr. 0,5 millionar i 2024 mot null i 2023.

Andre driftsinntekter

Dei øvrige inntektene, i hovudsak husleigeinntekter, var uendra i 2024 på nær kr. 0,6 millionar.

Verdiendring

Fremtind og Eika Forsikring fusjonerte i 2024. Grunna denne transaksjonen og ei påfølgande verddivurdering har banken i 2024 banken skrive opp verdien av aksjeposten i Eika Gruppen. Saman med øvrige verdiendringar er dette ført over utvida resultat og utgjør akkumulert sett kr. -3,6 millionar.

Kostnader

Konsumprisindeksen auka med 2,3 % gjennom 2024. Dette er litt lågare enn prisveksten i 2023 som endte på 5,5 %. Dei siste åra har det totalt sett vore ei stor kostnadsauke i samfunnet som også treff banken når det gjeld kjøp av varer og tenester.

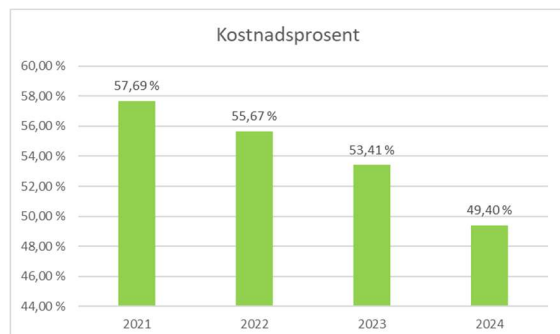
Kostnadene utgjorde i 2024 49,4 % mot inntektene. Dette er ei betring frå 53,4 % førre år. Kostnadsgraden blir utrekna ved å dele sum driftskostnadar før tap på summen av netto

renteinntekter og andre driftsinntekter. Utbytte og netto verdiendring på finansielle instrument er ikkje med i utrekningane.

Løns- og administrasjonskostnader vart i 2024 kr. 53,5 millionar mot kr. 53,8 millionar i 2023. Endringa skuldast fleire forhold:

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

Det har dei siste åra vore store IT-investeringar frå Eika Alliansen i nye dataprogram og system som skal tilfredsstille framtidige krav til effektiv saksgangs- og låneproduksjonssystem. Banken gjekk over til TietoEvry si kjerneplattform i juni 2023. Skiftet av IT leverandør var ein ressurskrevjande og kostbar prosess for banken, som forklarar deler av IT kostnadane i 2023.



Banken erfarer no føreseielege IT kostnader og ser stadig positive effektar i form av lågare IT kostnader frå 2024, auka effektivitet og lågare tidsbruk på området.

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

Svindel

Gjennom dei siste åra har banknæringa erfart ein eksplosiv auke i svindel, der kriminelle gjennom ulike metodar manipulerer bankkundar til å gje frå seg kodar til bankID. Tapa knytt til svindel blir ført som ein driftskostnad, og banken har i 2024 bokført tap på ca. kr. 462.000,- knytt til slik svindel. Tapet utgjorde i 2023 kr. 280.000,-

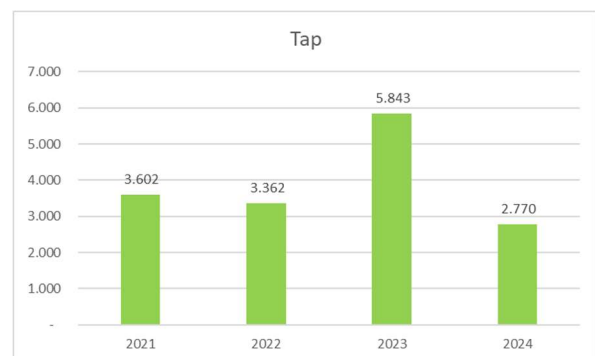
Saman med Eika Gruppen er det gjort store investeringar i IT system som skal hindre slik svindel, og banken ser allereie positive effektar av programvarene. Men ei stor utfordring er at svindlarane lærer, bruker ny teknologi og heile tida utviklar nye metodar for å få tilgang til kundane sine bankID kodar.

Banknæringa jobbar i lag med fleire tiltak for å auke kundane sitt digitale sjølvforsvar, mellom anna med informasjonskampanjar, reklame og kommunikasjonsmateriell som bankane nyttar ut mot sine kundar.

Styret har vore opptatt av at banken skal vere proaktiv i sin kommunikasjon ut mot kundane, og jobbe for å auke kompetansen knytt til svindel. Banken har difor gjennomført fleire informasjonskveldar og temamøte om svindel også i 2024.

Tap

Bokførte tap på utlån og garantiar utgjorde netto kr. 2,8 millionar mot kr. 5,8 millionar året før. Dei bokførte tapa utgjorde 0,09 av brutto utlån i 2024 mot 0,19 % i 2023. Beløpet er sett saman av endringar i modellutrekna tap, konkursar, men også inntektsføring av tidlegare tapsavsetnader. Sjå note 11.



Styret erfarer at banken jamt over har ei sunn utlånsportefølje, men at makrosituasjonen dei siste åra tilseier at det har vore rett å gjere tapsavsetnader på einskilte låneengasjement. Utviklinga i 2024 synes at kundane har handtert auka renter og prisstigning betre enn venta.

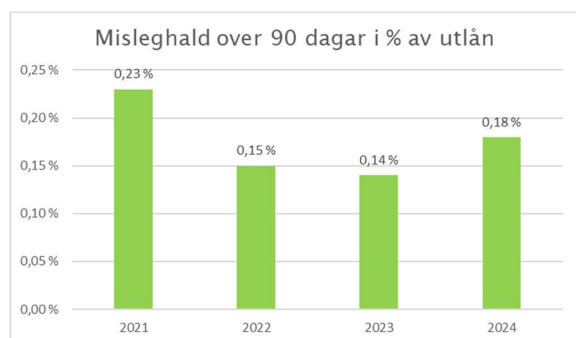
Misleghald

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

likevel uttrykk for at omfanget er på eit lågt nivå.

Banken erfarer også i 2024 lågt omfang av misleghald. Pr. 31.12.2024 er det 2 kundeengasjement med lån eller kredittar på til saman kr. 5,9 mill som er misleghaldne i meir enn 90 dagar. For begge engasjementa er det tapsavsetnader og sikkerheit i fast eigedom som gjer at banken ikkje ventar å bli påført ytterlegare tap.

Samla utgjer dette 0,18 % av brutto utlån mot 0,14 % i fjor. Banken jobbar tett med kundane, og følgjer nøye opp restansar og overtrekk.



Kredittforringa lån

Brutto kredittforringa lån til privatmarknaden er på kr. 5,9 millionar (14,2) millionar som tilseier 0,18 % (0,45) % av brutto utlån. Dei kredittforringa låna er sikra med pant i fast eigendom, og banken ventar avgrensa tap frå desse engasjementa.

Mellom banken sine bedriftsmarknadskundar er det særleg aktørar knytt til bygg og anleggsnæringa som er råka av lågare aktivitet og pressa marginar. Banken har låg eksponering mot næringa, og har svært avgrensa utlån knytt til oppføring og sal av bustader. Banken arbeider grundig med oppfølging av den mest risikoutsette delen av porteføljen, og har tett dialog kring utvikling av likviditetssituasjonen hos desse føretaka.

Banken har i 2024 gjort fleire individuelle tapsavsetnader på eit større omfang av kundar, samt registrert dei som kredittforringa i samband med at det er ytt avdragsfritak eller liknande.

Brutto kredittforringa lån til bedriftsmarknaden er på kr. 33,7 (38,1) millionar som tilseier 1,03 % (1,21) % av brutto utlån.

Summen av netto kredittforringa engasjement frå bedrifts- og privatmarknaden var på kr. 32,5 millionar mot kr. 42,8 millionar i 2023. Dette utgjer 1,00 % av netto utlån i 2024 samanlikna med 1,37 % i 2023. Sjå note 8.

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

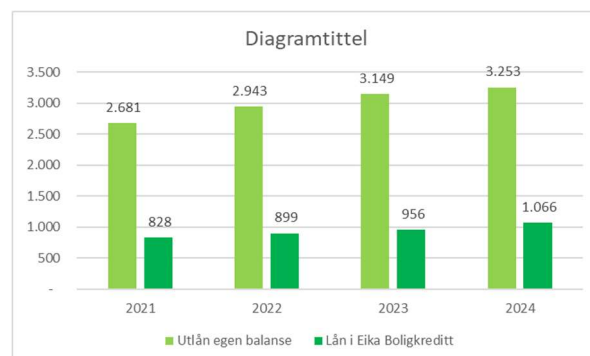
Balansen

Banken sin forvaltningskapital auka med kr. 156 millionar, som tilseier ein årsvekst på 4,3 % til kr. 3,8 milliardar pr. 31.12.2024. Tilsvarende var det i 2023 ein auke på kr. 216,2 millionar som tilsvara 5,9 %. Banken sin forretningskapital, definert som summen av banken sin forvaltningskapital og utlån som er plassert i Eika Boligkreditt, utgjorde kr. 4,8 milliardar pr. 31.12.2024, mot 4,6 milliardar i 2023. Dette tilseier ein auke på 5,7 %.

Utlån

Banken sine totale utlån i eigen balanse auka med kr. 103 millionar, tilsvarende 3,3 % til kr. 3,2 milliardar pr. 31.12.2024. Tilsvarende var det ein auke i 2023 på kr. 206 millionar og 6,6 % målt mot føregåande år. I sum har banken ved utgangen av 2024 lån for totalt kr. 1.066 millionar plassert i Eika Boligkreditt.

Om ein inkluderer Eika Boligkreditt har dei totale utlåna auka med kr. 212 millionar tilsvarende 5,2 %. Førre år var veksten på 264 millionar tilsvarende 6,4 %.



Brutto utlån til landbruket utgjorde kr. 143,4 millionar mot kr. 137,9 millionar ved utgangen av 2024. Veksten kjem grunna ei strategisk satsing dei siste åra på å vinne kundar som driv moderne og effektivt landbruk.

Sum garantiansvar er på kr. 12,9 millionar mot kr. 15,7 millionar i fjor. Garantiansvaret gjeld i hovudsak kontraktsgarantiar som er stilt for kundar i høve deira kontraktsplikter.

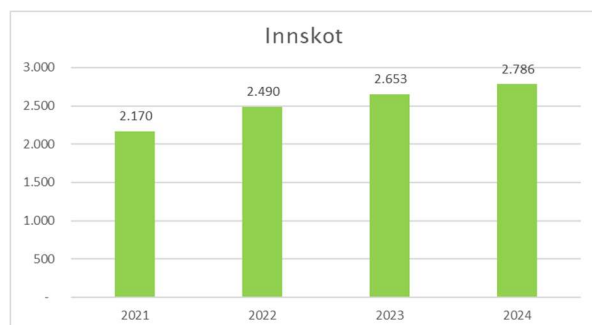
Banken har ikkje lån med statsgaranti under ordninga som vart etablert i 2020. Utestående saldo var pr. 31.12.2023 er kr. 0,2 millionar.

Styret registrerer at utlånsveksten for 2024 vart som forventa og i tråd med banken sin strategiplan. Veksten finn for det aller meste stad i banken sin geografiske hovudmarknad. Styret er også nøgd med at banken har auka marknadsandelen trass i sterk konkurranse om kundane, og minkande gjeldsvekst i samfunnet.

Innskot

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

Banken sine totale innskot frå kundar auka i 2024 med kr. 132 millionar. Førre år vaks innskota med kr. 162,7 millionar. Auken frå 2023 til 2024 utgjer ein vekst tilsvarande 5,0 %. Tilhøyrande vekst var på 6,54 % i 2023. Innskotsdekninga vert målt som totale innskot i prosent av totale utlån og er 85,64 % pr. 31.12.2024 mot 84,2 % i fjor.



Verdipapir

Ved årsskiftet hadde banken sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir til ein samla verdi av kr. 308 millionar mot kr. 291 millionar førre år. Ved utgangen av 2024 hadde banken kr. 125,2 millionar i anleggsaksjar og omløpsaksjar, mot kr. 125,4 millionar ved inngangen av året. Av dette beløpet var kr 116,9 millionar klassifisert som anleggsaksjar, kr. 8,3 millionar i omløpsaksjar og eigenkapitalbevis.

Disponering av overskot

Disponering av overskot skjer i form av avsetjing til sparebanken sitt fond og avsetjing til gåver. Årsresultatet etter skatt og vart kr. 42,144 millionar som styret gjer framlegg om vert disponert på følgjande måte:

- Overført til sparebanken sitt fond kr. 40,666 millionar
- Overført til gåver kr 1,5 millionar

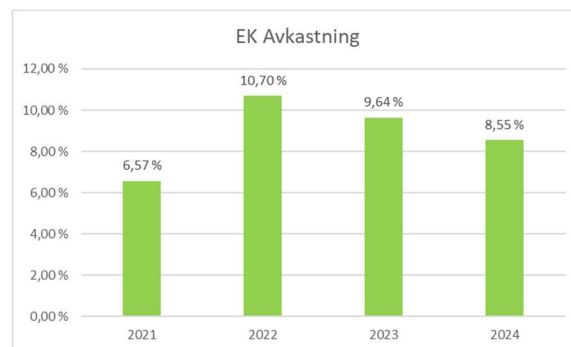
IFRS tillèt ikkje å bokføre gaveavsetninga før beløpet er vedteke av forstandarskapet. Gåvemidlane på kr 1,5 millionar er difor

disponert på same vis som det som vart overført til sparebanken sitt fond. Disponeringa blir deretter bokført så snart forstandarskapet har vedteke beløpet i 2024. Gåvebeløpet for 2023 var 1,25 millionar og disponeringa av dette blei postert i 2024.

Avkastning på eigenkapitalen

Avkastninga på eigenkapitalen etter skatt utgjorde i 2024 8,55 % mot 9,64 % i 2023.

Nedgangen i avkastning skuldast verdiendring på aksjane i Eika Gruppen.

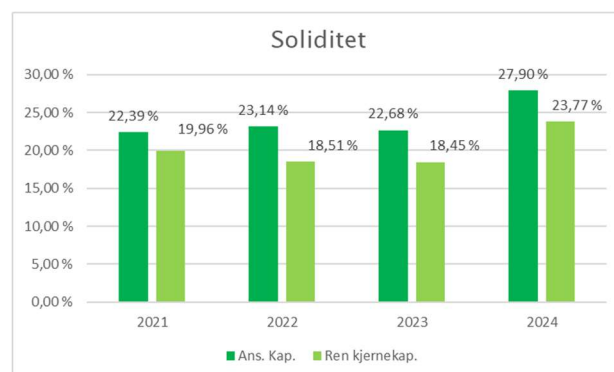


Kapitaldekning og eigenkapital

Banken sin bokførte eigenkapital er på kr. 466,4 mill kr. pr. 31.12.2024.

Sum eigenkapital (sparebanken sitt fond, gåvefond, overkursfond og fondsobligasjonskapital) var ved utgangen av året på kr. 506,48 millionar mot kr. 472,42 året før. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) utgjorde 12,5 % ved utgangen av året, mot 10,65 % året før.

Figuren nedanfor syner utviklinga i morbanken sine ukonsoliderte nøkkeltal pr. 31.12.2024:



Morbanken rapporterer ved utgangen av 2024 ein rein ukonsolidert kjernekapitaldekning på 23,77 % mot 18,45 % året før. Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta andel av eigarskap i selskap som forholdsmessig blir konsolidert inn til frådrag i rein kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken

endra, på lik linje med resten av bankane i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 slik det samsvarer med unntaksregelen i utrekningsforskrifta § 18 bokstav c, som tilseier artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken hamnar under terskelverdi på 10 % for frådrag, og gir ei auke i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendinga medfører ingen endring for dei forholdsmessig konsoliderte tala. Historikken er ikkje omarbeidd.

Risikovekta utrekningsgrunnlag har auka frå kr. 1,894 mrd. til kr. 1,935 mrd. frå 2023 til 2024.

Ansvarleg kapitaldekning er ved årsskiftet 27,90 % samanlikna med 22,68 % i 2023. I 2023 utstedte banken ein fondobligasjon på kr. 40 mill. Banken har og eit ansvarleg lån på kr. 40 millionar som inngår i utrekninga av ansvarleg kapitaldekning.

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

Målt mot netto risikovekta utrekningsgrunnlag konsolidert på kr 2.272.985 mill. (2023 = 2.295.374) mill. er:

- Konsolidert kapitaldekning 24,29 % (22,24%)
- Konsolidert kjernekapitaldekning 22,17 % (20,14%)
- Konsolidert rein kjernekapitaldekning 20,13 % (18,13 %)
- Konsolidert uvekta kjernekapitalandel 9,87 % (9,60 %)

Banken sin reine konsoliderte kjernekapital er styrka i løpet av 2024 på grunna av høgare eigenkapitalavkastning enn utlånsvekst, samt øvrige endringar i banken sitt utrekningsgrunnlag. Sjå note 4.

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

Banken fekk i februar 2024 vedtatt eit Pilar 2-krav frå Finanstilsynet på 2,1 % av same utrekningsgrunnlaget som for Pilar 1. Dette er på nivå med banken sine eigne utrekningar. Pilar 2 kravet skal dekkast av 56,25 % rein

kjernekapital, og minst 75 % kjernekapital. Kravet tok til å gjelde 31.03.2024.

Krav til rein kjernekapital er pr. 31.12.2024 på 16,68 % inkludert kapitalkravsmargin og ved utgangen av året har Ørskog Sparebank ein rein konsolidert kjernekapital tilsvarande 20,13 %.

I desember 2024 kom styresmaktene med utkast til nytt kapitaldekkingsregelverk. Det nye regelverket er venta å gi små og mellomstore bankar likare konkurransevilkår opp mot dei store bankane. Dette er godt nytt for kundar og næringsliv, særskilt i distrikta. Endringane gjer at banken kan fortsette å levere gode tenester og være til stades med kunnskap og kapital i lokalsamfunnet også i framtida.

Kontantstraum

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

Risikostyring

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken vert påført tap i samband med kredittgjeving på grunn av at kunden ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine ovanfor banken. Kredittrisiko er det største risikoområdet i banken si verksemd, og er under kontinuerleg overvaking. Gjennom 2024 har den prosentvise delen av utlån til personkundemarknaden vore stabil. Det er ikkje grunnlag for å sjå at kredittrisikoen har auka vesentleg gjennom året. Engasjementa som er misleghaldne over 90 dagar er sikra med pant i fast eigedom, og banken ventar avgrensa tap på desse låna.

Banken har ei eiga kreditthandbok som omtalar rutinar, fullmakter og risikoavdekking. Alle lånekundar har ein eigen sakshandsamar,

som også er ansvarleg for å følgje opp utviklinga i risikoen i låneengasjementet. Kredittrisikoen vert styrt gjennom forsiktig fullmaktsdelegering. I tillegg er det klare krav til dokumentasjon og beteningsevne for kundar som får innvilga kreditt, samt krav til tryggleik for engasjementa. Alle lån, kredittar og garantiar som ligg utanfor spesifiserte grenser for fullmaktsdelegasjonane, skal handsamast av styret.

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

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

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

Kontrollen over risikoen i porteføljen skjer ved hjelp av Eika Gruppa sitt risiko-klassifiseringssystem. Her vert alle kundar klassifiserte etter sannsynleg misleghald og på bakgrunn av ei rekkje objektive kriterium. Det meste av banken si utlånsportefølje er framleis innanfor godt sikra bustadlån. I 2024 har banken hatt få misleghaldne lån, men arbeider likevel aktivt med den delen av porteføljen der sjansen for misleghald er størst.

Stigande renter, auka inflasjon og svak kronekurs har trekt kjøpekraft inn frå forbrukarane dei siste åra, men banken ser ikkje stigande arbeidsløyse i den geografiske hovudmarknaden, og har heller ikkje registrert nokon stor auke i konkursar slik ein kunne forvente på same tidspunkt i fjor.

Utsiktene lokalt er meir positive no enn på lang tid, grunna forventingar om lågare rentenivå framover. Banken ser like fullt at bygg og anleggsbransjen er råka av svært låg igangsettingsgrad av nye bustadar og næringsbygg. Banken sine kundar i dette segmentet er mindre handverkskundar, som i

like stor grad arbeider med rehabilitering som nybygg.

I banken sine utrekningar for forventa tap så har endringane i dei økonomiske forholda fått konsekvensar for makroøkonomiske scenarier og vektinger gjennom 2024. Sjå note 13.

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

Det ligg ikkje føre konkrete planar om endringar av kredittrisikonivået knytt til utlån og garantiar for 2025.

Marknadsrisiko:

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

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

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

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

Styret vurderer banken sin marknadsrisiko som låg.

Likviditetsrisiko:

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

Pr. 31.12.2024 har Ørskog Sparebank finansiert 13 % av forvaltningskapitalen tilsvarande kr. 494,8 millionar via finansiering

frå kapitalmarknaden. Beløpet var i fjor kr. 505 millionar og finansieringsgraden var 14 % pr. 31.12.2023.

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

Vidare er banken sine utlån finansiert 85,6 % med innskot pr. 31.12.2024, mot 84,2 % same tidspunkt i fjor. Innskota er i all hovudsak mange og relative små. Det er viktig for banken å ha ei diversifisert innskotsportefølje der store enkeltinnskot som hovudregel skal unngåast. Under visast fordeling av innskot i % av dei totale innskota:

- Største innskot: 1,43 %
- 5 største innskot: 4,39 %
- 10 største innskot: 6,96 %

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

Pr. 31.12.2024 rapporterer Ørskog Sparebank ein LCR på 161 %. Banken ligg, med god margin, innanfor gjeldande LCR krav på 100 %. På same tid i fjor var LCR på 170 %. Endringa skuldast samansetning av banken sine innskot som endrar seg frå år til år.

Utover dette har Ørskog Sparebank også ein trekkrett i DNB Bank ASA på kr. 180 millionar. Banken har ikkje trekt på denne ramma ved årsskiftet. Banken har og ein unytta lånetilgang i Norges Bank på kr. 293,8 millionar samt innskot i Norges bank på kr. 78,0 millionar.

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

Styret vurderer banken sin likviditetsrisiko som låg.

Operasjonell risiko:

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

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

Banken har i 2024 intensivert loggføringa av uønskte hendingar med vekt på hente ut læringseffekt av feil, manglar og hendingar som inntreff i drifta. Dette skal vere eit bidrag til å heve kvaliteten, auke effektiviteten og gjere banken meir robust på sikt.

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

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

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

Internkontrollen som vert gjennomført fortløpande, er eit viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen. På bakgrunn av denne rapporteringa av drifta og risikosituasjonen gjennom året, meiner styret at banken har hatt godt oversyn over den operasjonelle risikoen i 2024. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som låg.

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

Strategisk allianse og samarbeidspartnarar:

Ørskog Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Banken er ein av alliansebankane i Eika Alliansen som består av 46 lokalbankar.

Eika Alliansen har ein samla forvaltningskapital på om lag 500 milliardar kroner og 3500 tilsette. Dette gjer alliansen til ein av de største og viktigaste aktørane i den norske marknaden. Bankane har til saman 930.000 personkundar og 80.000 bedriftskundar gjennom 200 bankkontor i over 120 kommunar.

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

Bankane sitt behov for å utvikle nye digitale løysningar som gir gode kundeopplevingar og høg sikkerheit er både krevjande og kostnadsdrivande. Som nemnd tidlegare i rapporten migrerte Eika og bankane kjernebankløysingar for å styrke konkurransekrafta. Frå og med 2024 vil dette gi bankane og kundane betre løysningar og meir kostnadseffektiv utvikling tenester samanlikna med tidlegare.

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

I 2024 fusjonerte Eika Forsikring med Fremtind Forsikring, og Eika Kredittbank fusjonerte med Sparebank1 Kreditt, som vart til Kredittbanken AS. Samanslåingane styrker selskapa si konkurransekraft og bidrar til å styrke lokalbankane. Ørskog Sparebank er medeigar og distributør av produkt frå både Kredittbanken AS og Fremtind Forsikring, som leverer et bredt spekter av forsikringsprodukt. Dette er gjort for å styrke konkurransekraft som igjen vil bidra til å styrke lokalbankane.

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

Eika leverer kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, verksemdsstyring via

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

Eika Boligkreditt sikrar lokalbankane langsiktig og stabil finansiering.

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

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2024 ein forvaltningskapital på om lag 125 milliardar kroner og er ein viktig bidragsytar til at lokalbankane oppnår lågare finansieringsrisiko og framleis kan tilby konkurransedyktige vilkår på bustadlån.

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

VERKSEMDSOMRÅDER OG MARKNAD

Bustadmarknaden

Utviklinga i bustadmarknaden er ein viktig drivar for etterspurnaden av lån og kreditt. Etter ei periode med låge renter og høg omsetnad av eigedom har aktiviteten på bustadmarknaden blitt kjølegare i løpet av dei siste to åra. Pr. november var prisveksten for 2024 på om lag 6 % for Ålesund kommune.

Ifølge statistikk tar det i gjennomsnitt 57 dagar å selje ein bustad i Ålesund og omegn. Dette er tal som er litt høgare enn snittet for Noreg.

Også på Sunnmøre ser vi tendensar i den demografiske utviklinga med sentralisering der folkeveksten konsentrerer seg om randsona rundt Ålesund. Dette er ein tendens vi har sett i fleire år, der til dømes Skodje har hatt ei stor fortetting i sentrumsområde med småhus og leilegheiter.

Fortetting og sentralisering av handel er aller mest synleg på Moa området drygt ei mill aust for Ålesund sentrum. Her ligg det 4.de største kjøpesenteret i Noreg målt i omsetnad, og i dette knutepunktet er det venta enda meir aktivitet og utvikling i åra framover. Difor etablerte banken eit rådgjevingsskontor på Moa i 2020; eit kontor som vart utvida med enda fleir kontor plassar og tilsette i 2024. Med denne etableringa ligg banken synleg til for å tiltrekkje seg nye kundar i eit attraktivt område.

I høve tal frå SSB er det pr. januar 17,5% lågare antal igangsettingsløyve til bustader dei siste 12 månadane i Noreg. Dette er ein tendens i banken sitt nedslagsfelt. Igangsettinga av nye leilegheiter og bustader er generelt låg, og er ei utvikling som er drevet av høg prisvekst dei siste åra på material og innsatsfaktorar i nye bustadprosjekt.

I banken sitt nedslagsfelt er det jamt over greitt å omsette brukte bustader, og det er god likviditet i marknaden.

Styret er uroa over den låge nybyggaktiviteten ein ser ved inngongen til 2025. Auka tilflytting og vekst i befolkninga vil kunne føre til stigande bustadprisar på husa som allereie er bygd, og dette kan gjere det meir utfordrande for førstegongskjøparar å komme inn på marknaden.

Næringslivet

Sjølv om banken ikkje direkte finansierar verftsnaeringa eller store industrikonsern så er utviklinga hos store selskap som Kongsberg Gruppen og Vard viktige for banken sine privatkundar og verksemdar som er underleverandørar til naeringa. Verfta i Vestnes og Haram leverer ulike avanserte skip innan olje og offshore vind, cruiseskip, forsvarsfartøy og brønnbatar.

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

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

Arbeidsløysa i banken sitt nedslagsfelt har vore rekordlåg i 2024. Ved årsskiftet var det registrert ei arbeidsløysa på 1,8 %, og i desember 2024 var det 4371 heilt eller delvis ledige i Møre og Romsdal.

Styring av verksemda

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

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

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

I 2024 har det vore i alt 15 styremøte. Fokusering har vore oppfølging av drift, strategi, risiko, kapitalstyring, marknad, kredittsaker og rammevilkår. Det er utarbeidd ein eigen årsplan for styret sitt arbeid. Det vert lagt vekt på tilstrekkeleg kunnskap og utvikling av kompetansen mellom styret sine medlemmar.

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

Godtgjering til styret er avgrensa til styrehonorar.

Det samla styret fungerer som risiko- og revisjonsutval. Utvalet har vurdert ansvarleg

revisor si uavhengigheit og meiner det ikkje ligg føre noko som kan utgjere ein trussel eller som kan svekkje ansvarleg revisor sin integritet overfor Ørskog Sparebank.

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

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

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

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

Tilsette og arbeidsmiljø:

Banken blir leia av banksjef Eirik Kavli, som tok til i stillinga i mai 2012. Ved utgangen av 2024 har Ørskog Sparebank 25 tilsette som utøver 25,6 årsverk mot 23 årsverk ved førre år. Banken har leiarar med resultat- og personalansvar for høvesvis Økonomi og administrasjon, Personmarknad, Kundeservice og Bedriftsmarknad & Forsikring. I 2024 har banken også tilsett eitt årsverk til å fylle funksjonen for HR og organisasjonsutvikling for å støtte opp om utviklinga i banken.

Sjukefråværet for 2024 vart 5,1 % samanlikna med 3,3 % i 2023. Dette følger en tendens som gjeld for banknæringa og samfunnet generelt.

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

Det er ikkje gjennomført aktivitetar definert som forskings- eller utviklingsarbeid i 2024.

Medarbeidarar sine rettar, sosiale tilhøve og trivsel.

Banken sin strategiplan definerer at eit av satsingsområda skal vere nøgde, kompetente og motiverte tilsette. Det har dei siste åra vore få oppseiingar frå tilsette. Banken har lojale tilsette som har arbeidd i banken i mange år. Banken ønskjer å ha langsiktige

tilsetjingsforhold gjennom å gi konkurransedyktige, forutsigbare og trygge vilkår. Banken har gode forsikrings- og pensjonsordningar.

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

Banken har også i 2024 brukt ressursar på prosjekt som styrker og utviklar banken sine verdiar vidare:

- Stolt
- Engasjert
- Til stede

Verdiane skal styre dei tilsette sin åtferd ovanfor kundar og mellom kvarandre. Dette er en viktig del av kulturutviklinga i banken.

Det er i 2024 gjennomført fleire interne rekrutteringar og gode prosessar som syner at banken kan tilby karriereutvikling, nye utfordringar og kompetanseheving til dei tilsette.

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

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

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

Likestilling og diskriminering

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

Banken sin målsetting er at tilsette av begge kjønn skal bli motivert til å ta leiande stillingar og søke utfordringar. Det er banken si

haldning at tilsette, uavhengig av kjønn skal bli handsama likt og bli gitt like sjansar til utvikling.

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

Utdanning

Eit riktig, og høgt kompetansenivå er eitt av banken sine viktigaste konkurransefortrinn. Utvikling og vedlikehald av kompetansenivået i banken er difor eit prioritert område. Eika Skolen er banken sin eigen skule for utvikling av dei tilsette. Her blir ein tilbydd eit breitt spekter av kurs, samlingar, e-læringar og web-baserte treningsmodular. Banken har nedfelt i strategiplanen at ein kontinuerleg skal ha fokus på kompetanse og utvikling tilpassa den einskilde sine behov og planar.

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

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

Berekraft og samfunnsansvar

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

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

Banken har også i år utarbeidd ein eigen bærekraftsrapport for 2025 som eit vedlegg til årsrapporten der banken sitt arbeid med berekraft/ESG er nærare omtalt.

Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje vore hendingar etter balansedagen som verker inn på årsrekneskapen pr. 31.12.2024.

Fortsett drift

Styret ser positivt på banken si vidare drift, og ser føresetnadene for vidare drift og

ytterlegare utvikling av banken som å vere til stades. Styret meiner at den framlagte årsrekneskapen syner eit rett bilde av banken si stilling pr. 31.12.2024. Det har heller ikkje skjedd andre hendingar etter rekneskapsårets slutt som innverkar på dette. På bakgrunn av dette stadfester styret at rekneskapen er framlagd under føresetnad av fortsett drift.

Utsikter for 2025

Etter år prega av pandemi og krig var 2024 eit normalår med moderat vekst i økonomien, fallande inflasjon, betring i kjøpekrafta for folk flest, og så låg arbeidsløyse at det var vanskeleg for Norges Bank å sette ned renta. Normale år for økonomien med høge renter gir gode bank-år. 2024 ga mange bankar rekordresultat.

Det er framleis geo-politisk uro mykje usikkerheit knytt til effektane av tollmurar, mogleg handelskrig samt krigen i Ukraina. Dette er døme på forhold som har potensial i seg for å gje stor innverknad på Norsk økonomi.

BNP for Fastlands-Norge auka med om lag eitt prosentpoeng i løpet av fjoråret. Dette er litt under trendveksten for norsk økonomi. Difor vart det berre marginal auke i arbeidsløysa frå 1,8 prosent i 2023, til 2,0 prosent i 2024. Antal konkursar auka med 5 prosent fra 2023 til 2024, ifølge Fair Group. Ein fjerdedel av konkursane kom i bygg- og anleggssektoren. Utviklingstrekk vi truleg vil skå også gjennom 2025.

Konsumprisindeksen auka med 3,1 prosent, med 3,7 prosent vekst i kjerneinflasjonen. I løpet av året falt inflasjonstakten og i desember var 12-mnd rate hhv. 2,2 og 2,8 prosent. Med ein vekst i løner på 5,2 prosent vart det i 2024 2 prosent vekst i hushaldningane si kjøpekraft.

Norges Bank holdt foliorenta uendra på 4,5 prosent gjennom fjoråret. Pengemarknadsrenta falt noko på grunn av god likviditet i banksektoren og forventningar om rentekutt i mars 2025. God vekst i kjøpekraft, tru på at rentetoppen er passert, og låg bustadbygging bidrog til ein vekst i bustadprisane på 2,7 prosent.

Valutamarknaden var uroleg med ein sterk dollar, men for gjennomsnittet av importvalutaene, målt ved I-444 indeksen, vart det ei moderat svekking for året som heilheit (-0,8 prosent). Kredittveksten var svak gjennom året, men ser ut til å ha tatt seg litt opp i hushaldningssektoren mot slutten av året (+3,9

pst som 12-månaders vekst i november). Ikkje-finansielle føretak har kredittvekst (+1,9), medan kommunane hatt sterk vekst i sine låneopptak (+7,6).

Utsiktene for bankane i 2025 er vurdert som gode, men er som alltid avhengig av utanlandske føresetnader som Noreg ikkje rår med. Også i 2025 ventar ein at kjøpekrafta i hushaldningane vil stige, rentene kjem litt ned, og at bustadprisane aukar i heile landet. BNP-veksten held seg truleg høg nok til at arbeidsløysa ikkje stig meir. Konjunkturbarometeret for industrien viser i 4. kvartal 2024 den sterkaste optimismen for framtida sidan 2019.

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

Banken har sett i verk fleire strategiske og operative tiltak for å oppretthalde en god utlånsvekst i tida framover. Banken er mellom anna posisjonert med eit rådgjevningskontor på Moa.

Banken er tett på ein stor del av kundegruppa. Dette har vore eit viktig tiltak for å sikre fortsett lønsam vekst.

Banken har og i 2024 fått mange nye kundar basert på referansar, positiv omtale og tips frå andre nøgde kundar. Styret er opptekne av at banken held fram den langsiktige jobben for å bygge oppunder eit solid omdøme som ein påliteleg, skikkeleg, effektiv og serviceinnstilt bank.

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

I takt med auka omfang av rapportering til myndighetene, meir omfattande rekneskapskrav og kontrolloppgåver, ventar styret at banken må bruke mykje ressursar på desse områda også i 2025. Det er eit overordna mål for styret at banken har god kostnadskontroll, ei nøktern drift og organiserer seg på ein rasjonell og effektiv måte som kjem kundane til gode.

Ørskog Sparebank er ein viktig bidragsytar til lokal samfunns- og næringsutvikling.

Sponsoravtaler, gåver og andre aktivitetar vil også framover bidra til dette.

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

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

Ved inngongen til 2025 ser styret at gjeldsveksten i Noreg er lågare enn på lenge. Styret ventar at etterspurnaden etter lån frå marknaden stig gjennom året, i takt med at ein ventar kutt i styringsrenta. Utsiktene til ein balansert og lønsam kredittvekst er framleis til stades grunna banken sitt sterke omdøme. Banken har rekruttert nye tilsette, og utvida rådgjevningskontoret på Moa. Med nye kapitaldekningsreglar som er venta å tre i kraft frå 2. halvår har banken god kapasitet til vekst kommande år. Banken arbeider med interne utviklingsprosjekt som gjer at styret ser positivt på korleis inntektene vil utvikle seg i 2025.

I marknaden ligg det ei forventning om to til tre rentekutt gjennom 2025, og styret ventar at rentenettoen vil kunne svekke seg litt gjennom året dersom dette blir ein realitet. Endringar i kapitalkrava for norske bankar samt etterspurnaden etter lån er forhold som vil kunne innverke på konkurransen i bankmarknaden. Totalt sett er der difor fleire faktorar som gjer at rentenettoen vil svekke seg framover.

Styret trur at den positive utviklinga for banken vil halde fram i 2025 og legg opp til ein kontrollert utlånsvekst i året som kjem. Styret har difor grunn til å forvente eit økonomisk resultat for banken i 2025 på linje med fjoråret, sjølv om lågare marknadsrenter truleg vil innverke negativt på innteninga.

Styret vil fortsette arbeidet for at Ørskog Sparebank skal vere ein sjølvstendig regional sparebank med sterk tilknytning til lokalsamfunnet.

TAKK

Styret ønskjer å takke kundar og samarbeidspartnarar for tillit, samarbeid og god oppslutning om banken gjennom året. Styret er nøgd med den positive utviklinga i banken, og ønskjer også å takke alle tilsette og tillitsvalde for innsatsen i 2024.

Ørskog, 06.03.2025



Torstein L. Stavheng

Styreleiar



Arne Jan Sollied

Nestleiar



Hans Fredrik Furstrand

Styremedlem



Siw Pek

Tilsette sin repr.



Ingegjerd Eidsvik

Styremedlem



Silje Bruun Teigen

Styremedlem



Eirik Kavli

Banksjef

Resultatrekneskap

		Morbank		Konsern	
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2024	2023	2024	2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		200.419	164.068	198.051	161.656
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		15.935	13.279	15.935	13.279
Rentekostnader og lignende kostnader		127.261	93.632	127.261	93.632
Netto renteinntekter	18	89.094	83.715	86.725	81.303
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21.271	18.104	21.271	18.104
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.539	1.527	2.539	1.527
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.632	3.707	2.632	3.707
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	30	-563	-1	-563	-1
Andre driftsinntekter		574	545	5.217	5.241
Netto andre driftsinntekter	20	21.375	20.828	26.018	25.524
Lønn og andre personalkostnader	21	28.367	25.199	28.427	25.259
Andre driftskostnader	22	23.136	26.925	24.540	28.380
Avskrivninger og nedskrivninger på varige eiendeler	31	2.026	1.730	3.095	3.615
Sum driftskostnader før kredittap		53.529	53.854	56.061	57.254
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	2.770	5.843	2.770	5.843
Resultat før skatt		54.170	44.846	53.912	43.730
Skattekostnad	23	12.026	10.214	12.026	10.214
Resultat av ordinær drift etter skatt		42.144	34.632	41.886	33.516
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		331	-686	331	-686
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	-3.844	5.829	-3.844	5.829
Skatt		-83	172	-83	172
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-3.596	5.314	-3.596	5.314
Sum andre inntekter og kostnader		-3.596	5.314	-3.596	5.314
Totalresultat		38.548	39.946	38.290	38.831
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				42.162	34.094
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				-276	-578
Totalresultat					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				38.566	39.409
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				-276	-578

Balanseoppstilling

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern	
		2024	2023	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	81.709	80.304	81.709	80.304
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	39.473	10.773	39.473	10.773
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	3.239.944	3.135.958	3.202.440	3.096.704
Rentebærende verdipapirer	26	308.032	291.429	308.032	291.429
Finansielle derivater	29	970	984	970	984
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	118.569	117.990	118.569	117.990
Eierinteresser i konsernselskaper	30	6.600	7.400	0	0
Varige driftsmidler	31	17.984	14.364	60.223	58.472
Utsatt skattefordel	23	2.648	2.693	2.648	2.693
Andre eiendeler	32	4.949	2.648	5.947	4.087
Sum eiendeler		3.820.877	3.664.543	3.820.011	3.663.436

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2024	2023	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	50.429	162.190	50.429	162.190
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	2.785.612	2.652.747	2.785.091	2.651.213
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	404.172	302.972	404.172	302.972
Annen gjeld	36	17.348	18.396	17.894	19.458
Pensjonsforpliktelser	36	2.653	3.813	2.653	3.813
Betalbar skatt	23	13.556	10.137	13.556	10.137
Andre avsetninger	6, 10-11	384	1.579	384	1.579
Ansvarlig lånekapital	35	40.240	40.242	40.240	40.242
Sum gjeld		3.314.395	3.192.077	3.314.420	3.191.604
Fondsobligasjonskapital	37	40.000	40.000	40.000	40.000
Sum innskutt egenkapital		40.000	40.000	40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster		23.300	27.145	23.300	27.145
Sparebankens fond		442.767	405.321	440.384	402.921
Gavefond		416	0	416	0
Ikke kontrollerte interesser		0	0	1.491	1.767
Sum opptjent egenkapital		466.483	432.466	465.591	431.832
Sum egenkapital		506.483	472.466	505.591	471.832
Sum gjeld og egenkapital		3.820.877	3.664.543	3.820.011	3.663.436

Ørskog 06.03.2025


Torstein L. Stavseng
Styreleder


Arne Jan Sollied
Nestleder


Hans Fredrik Furstrand
Styremedlem


Siw Pek
Tilsette sin repr.


Ingegjerd Eidsvik
Styremedlem


Silje Bruun Teigen
Styremedlem


Eirik Kavli
Banksjef

Eigenkapitaloppstilling

Morbank

Tall i tusen kroner	Noter	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2023		40.000	405.322	0	27.144	0	472.466
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.696	38.448				42.144
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21		331				331
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25				-3.845		-3.845
Skatt på andre inntekter og kostnader	21		-83				-83
Totalresultat 31.12.2024		3.696	38.696	0	-3.845	0	38.547
Utbetaling gaver			-1.250	416			-834
Renter på hybridkapital	37	-3.696					-3.696
Egenkapital 31.12.2024		40.000	442.768	416	23.300	0	506.483
Egenkapital 31.12.2022		40.272	375.137	0	21.550		436.959
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.067	31.565				34.632
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21		-686				-686
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25		234		5.595		5.829
Skatt på andre inntekter og kostnader	21		172				172
Totalresultat 31.12.2023		3.067	31.285	0	5.595	0	39.947
Utbetaling av gaver			-1.100				-1.100
Renter på hybridkapital	37	-3.067					-3.067
Andre egenkapitaltransaksjoner	37	-272					-272
Egenkapital 31.12.2023		40.000	405.322	0	27.144	0	472.466

Konsern

Tall i tusen kroner	Noter	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Ikke kontrollerte interesser	
Egenkapital 31.12.2023		40.000	402.921	0	27.144	1.767	471.832
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.696	38.466			-276	41.886
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21		331				331
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25				-3.845		-3.845
Skatt på andre inntekter og kostnader	21		-83				-83
Totalresultat 31.12.2024		3.696	38.714	0	-3.845	-276	38.290
Utbetalt av gaver			-1.250	416			-834
Renter på fondsobligasjonskapital	37	-3.696					-3.696
Egenkapital 31.12.2024		40.000	440.384	416	23.300	1.491	505.591
Egenkapital 31.12.2022		40.272	373.274	0	21.550	2.345	437.440
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.067	31.027			-578	33.516
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21		-686				-686
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25		234		5.595		5.829
Skatt på andre inntekter og kostnader	21		172				172
Totalresultat 31.12.2023		3.067	30.747	0	5.595	-578	38.831
Utbetaling gaver			-1.100				-1.100
Renter på fondsobligasjonskapital	37	-3.067					-3.067
Andre egenkapitaltransaksjoner	37	-272					-272
Egenkapital 31.12.2023		40.000	402.921	0	27.144	1.767	471.832

Kontantstraumoppstilling – Direkte metode

		Morbank		Konsern	
Tall i tusen kroner	Noter	2024	2023	2024	2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter					
Netto utbetaling av lån til kunder		-106.609	-206.396	-106.609	-206.396
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		196.699	159.740	194.318	157.335
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		121.417	162.746	121.417	162.746
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-85.077	-68.061	-82.695	-65.655
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	33	3.814	15.687	3.814	15.687
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	26	-16.108	-12.929	-16.108	-12.929
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	26	15.130	12.314	15.130	12.314
Netto provisjonsinnbetalinger	20	18.733	16.577	18.733	16.577
Utbetalinger til drift		-56.825	-45.028	-56.825	-45.028
Betalt skatt	23	-10.045	-9.042	-10.045	-9.042
Utbetalte gaver		-834	-1.100	-834	-1.100
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		80.296	24.508	80.296	24.508
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	31	1.100	0	1.100	
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	31	-6.746	-3.630	-6.746	-3.630
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	26	564	919	564	919
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	26	-4.996	-3.706	-4.996	-3.706
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28	2.632	3.707	2.632	3.707
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-7.446	-2.710	-7.446	-2.709
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	150.000	50.000	150.000	50.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	35	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	-19.040	-14.071	-19.040	-14.071
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	33	-75.000	0	-75.000	0
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	33	-42.332	-5.988	-42.332	-5.988
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-2.676	-2.312	-2.676	-2.312
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	37	-3.696	-3.339	-3.696	-3.339
Utbetalinger fra gavefond		0	-1.100	0	-1.100
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-42.745	-26.810	-42.745	-26.810
A + B + C Netto endring likvider i perioden		30.105	-5.011	30.105	-5.011
Likviditetsbeholdning 1.1		91.077	96.088	91.077	96.088
Likviditetsbeholdning 31.12		121.182	91.077	121.182	91.077
Likviditetsbeholdning spesifisert:					
Kontanter og kontantekvivalenter		81.709	80.304	81.709	80.304
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		39.473	10.773	39.473	10.773
Likviditetsbeholdning		121.181	91.077	121.181	91.077

NOTE 1 – Rekneskapsprinsipp

GENERELL INFORMASJON

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

Rekneskapen for 2024 ble godkjend av styret 06.03.2025

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

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

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

Det er ingen vesentlege endringer i regnskapsprinsipp i 2024 som innverkar resultat, balanse og kontantstraum.

Det er heller ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-fortolkingar som ikkje er tredd i kraft som forventast å ha en vesentleg påverknad av bankens rekneskap for komande periodar.

SAMANDRAG AV VESENTLEGE REGNSKAPSPRINSIPP

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

KONSOLIDERINGSPRINSIPP

Den konsoliderte rekneskapen omfattar morbanken og dotterselskap som vist i note 30. Dotterselskap er konsolidert frå det tidspunktet banken har overteke kontroll, og dei fråreknast frå det tidspunktet banken gjev frå seg kontroll. Kontroll føreligg 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 dei aktivitetane hos investeringsobjektet som i vesentleg grad påverkar avkastninga. Potensielle stemmerettar, opsjonar, konvertibel gjeld og andre forhold inngår i vurderinga.

Rekneskapsprinsippa vert nytta konsistent ved innarbeiding av eigarinteresser og rapportering er basert på dei same rekneskapsperiodane som morselskapet. Konserninterne transaksjonar og saldoar mellom dei konsoliderte selskapa er eliminert. Urealiserte tap er eliminert med mindre tapet skuldast verdifall. Minoriteten sin del av konsernet sitt resultat vert presentert på eiga line i resultatrekneskapen. I eigenkapitalen vert minoriteten sin del vist som eiga post.

Dotterselskap er definert som selskap der Ørskog Sparebank har kontroll direkte eller indirekte, eigarinteresser eller andre forhold. Normalt vert det antatt at banken har kontroll når eigarinteressen i eit anna selskap utgjer meir enn 50 %.

Ved overtaking av kontroll i eit selskap vert overtakingsmetoden nytta. Alle identifiserbare anskaffa eigedelar og forpliktingar vert innrekna til verkeleg verdi. For kvart oppkjøp, vil ikkje-kontrollerande eigarinteresser bli verdsett anten til verkeleg verdi, eller som ein høvesmessig del av det overtekne selskapet sine identifiserbare eigedelar. Transaksjonskostnader vert utgiftsført.

Goodwill vert målt i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget (og verdien på ikkje-kontrollerande eigarinteresser) og netto verkeleg verdi av overtekne identifiserbare eigedelar og forpliktingar. Dersom differansen er negativ, vert den resultatført på rekneskapslina andre gevinstar og tap.

INNETKTSFØRING

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

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

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

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

Leigeinntekter inntektsførast løpande etter kvart som dei opptenast.

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

FINANSIELLE INSTRUMENT – KLASSIFISERING

Klassifisering av finansielle instrument vert gjort på grunnlag av føremålet med anskaffinga og instrumentet sine kjenneteikn.

Finansielle eigedelar vert klassifisert som:

- Finansielle instrument vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrument vurdert til verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrument over utvida resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktingar vert klassifisert som:

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

Derivat og investeringar i eigenkapitalinstrument

Banken sin likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i samsvar med forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen (FVTPL). Eigenkapitalinstrument som er definert som strategiske investeringar er klassifisert til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat (FVOCI).

Derivat i konsernet vert målt til verkeleg verdi med verdiendring i resultatet, men derivata som er utpeika som sikringsinstrument skal rekneskapsførast i samsvar med prinsippa for sikringsrekneskap.

Finansielle eigedelar som er gjeldsinstrument

For ordinære gjeldsinstrument vert målekategorien bestemt etter føremålet med investeringa. Gjeldsinstrument som inngår i ein portefølje med føremål å motta kontraktsmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, skal målast til amortisert kost.

Gjeldsinstrument som inngår i ein portefølje med føremål om å både motta kontantstraumar og foreta sal, skal målast til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomreknings-effektar og nedskrivingar presentert over ordinært resultat.

Instrument som i utgangspunktet skal målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat (FVOCI) kan utpeikast til måling til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentleg reduserer eit rekneskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrument i andre forretningsmodellar skal målast til verkeleg verdi over resultat.

Val av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår høve til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt AS, men dette vert berre gjort unntaksvis og berre til mindre verdier. Utlån til og krav på kundar, til både Privatmarknad (PM) og Bedriftsmarknad (BM), inngår følgjeleg i ein portefølje som vert halde med føremål å berre motta kontraktsmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, og målast difor til amortisert kost (AC).

Innlån og andre finansielle forpliktingar

Finansielle forpliktingar målast til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktingar til amortisert kost inngår klassane innskot frå og forpliktingar ovanfor kundar og rentebærande forpliktingar som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Utstedt ansvarleg lån har prioritet etter all anna gjeld, og vert innrekna og målt på same måte som annan verdipapirgjeld. Anna finansiell gjeld målast til amortisert kost der forskjellar mellom motteke beløp fråtrekt transaksjonskostnader og innløysingsverdi vert fordelt over låneperioden ved bruk av effektiv rentemetode.

FINANSIELLE INSTRUMENT – MÅLING

Første gangs innrekning

Finansielle egedelar og forpliktingar vert innrekna når banken vert part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Alle finansielle instrument vert målt til verkeleg verdi på handelsdagen ved første gangs innrekning. Transaksjonskostnader som er direkte knytt til etableringa av egedelen/forpliktinga vert medrekna i kostprisen for alle finansielle instrument som ikkje er klassifisert til verkeleg verdi med verdiendringar over ordinært resultat.

Etterfølgjande måling - måling til verkeleg verdi

For alle finansielle instrument som vert omsett i ein aktiv marknad, nyttast den noterte prisen henta frå anten ein børs, meklar eller eit prissettingsbyrå. For finansielle instrument som ikkje vert omsett i ein aktiv marknad, fastsetjast den verkelege verdien ved hjelp av ei eigna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetodar omfattar bruk av nyleg gjennomførte marknadstransaksjonar på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, tilvising til verkeleg verdi av eit anna instrument som praktisk talt er det same, diskontert kontantstraumsberekning eller andre verdsettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengelege for variablar som inngår i verdsettingsmodellar, så nyttast desse.

Alle endringar i verkeleg verdi vert innrekna direkte i resultatrekneskapen med mindre egedelen er klassifisert som finansielle instrument til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat (FVOCI).

Banken har vurdert verkeleg verdi av utlån med flytande rente til å samsvare med nominelt pålydande, justert med tilhøyrande forventa kredittap på lånet (ECL). Dette grunngjevast med at slike lån reprisar tilnærma kontinuerleg, og at eit eventuelt avvik frå nominell verdi i ein armlengdes transaksjon mellom informerte og villige partar vert vurdert som uvesentleg.

Etterfølgjande måling – måling til amortisert kost

Finansielle instrument som ikkje vert målt til verkeleg verdi, målast til amortisert kost, og inntektene/kostnadane vert rekna ut ved bruk av instrumentet si effektive rente. Amortisert kost fastsetjast ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte vert betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar diskontert med den effektive renta med frådrag for avsetning for forventa tap.

Etterfølgjande måling – måling av finansielle garantiar

Utsendte finansielle garantiar vert vurderte til verkeleg verdi, som ved første gangs rekneskapsføring vert rekna

som mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgjande måling vert utsendte finansielle garantiar vurdert til det høgste beløpet av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og forventa tap berekna etter reglane for nedskriving av finansielle eigedelar.

NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIGEDELAR

Modellen for nedskrivingar av finansielle eigedelar omfattar finansielle eigedelar som målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader.

Eit finansielt instrument som ikkje er kredittforringa vil ved første gangs balanseføring få ein avsetning for tap tilsvarande 12-månaders forventa tap, og klassifiserast i steg 1. 12-månaders forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffa over levetida til instrumentet, men som kan knyttast til mislighald som inntreff dei første 12 månadene. Dersom kreditttrisikoen, vurdert som sannsynet for mislighald over gjenværande levetid for ein eigedel eller gruppe av eigedelar, er ansett å ha auka vesentleg sidan første gangs innrekning, skal det gjerast ein tapsavsetning tilsvarande noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffa over heile den forventa levetida til eigedelen, og eigedelen skal reklassifiserast til steg 2. For utlån klassifisert i høvesvis steg 1 og 2 vert renta berekna basert på brutto balanseført verdi, og avsetninga for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår ei kredittforringing, skal instrumentet flyttast til steg 3 og tapsavsetningane setjast normalt på individuell basis. For ytterlegare beskriving av nedskrivingsmodellen vert det vist til note 5.

Konstatert tap

Tap vert ansett som konstatert ved stadfesta akkord eller konkurs, ved at utleggsforretningar ikkje har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på heile eller delar av engasjementet, eller at engasjementet vert vurdert som tapt av banken. Banken frårekner engasjementet i balansen når det vert konstatert tapt. Konstaterte tap som er dekte ved tidlegare avsetningar vert ført mot avsetningane. Konstaterte tap utan dekning i avsetningane samt over- eller underdekning i høve til tidlegare avsetningar vert resultatført. Sjå note 11 for ytterlegare informasjon knytt til totalt uteståande beløp som er konstatert/frårekna i balansen.

FINANSIELLE INSTRUMENT – FRÅREKNING OG MODIFISERING

Finansielle eigedelar vert frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eigedelane utløper, eller når føretaket overfører den finansielle eigedelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortjenestemoglegheiter knytt til eigarskap av eigedelen vert overført. Finansielle forpliktingar vert frårekna på det tidspunkt rettane til dei kontraktsmessige vilkåra er innfridd, kansellerte eller utløpt.

Dersom det vert gjort modifiseringar eller endringar i vilkåra til ein eksisterande finansiell eigedel eller forplikting, vert instrumentet behandla som ein ny finansiell eigedel dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellige frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellige, vert den gamle finansielle eigedelen eller forpliktinga frårekna, og ein ny finansiell eigedel eller forplikting innrekna. Generelt vert eit utlån vurdert til å vere ein ny finansiell eigedel dersom det vert utstedt ny lånedokumentasjon, samtidig som det vert føretatt ny kredittprosess med fastsetjing av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje vert vurdert til å vere vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, vert instrumentet rekneskapsmessig ansett å vere ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som vert rekneskapsført som ei vidareføring av eksisterande instrument, vert dei nye kontantstraumane diskonterte med instrumentet si opphavlege effektive rente, og eventuell forskjell mot eksisterande balanseført beløp vert resultatført over ordinært resultat.

MOTREKNING

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

VALUTA

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

ØVRIGE FORPLIKTINGAR

Avsetning til forpliktingar blir føretatt når banken har ein forpliktelse basert på ein tidlegare hending, det er sannsynleg at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og at forpliktelsen kan estimerast påliteleg.

VARIGE DRIFTSMIDDEL

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDDEL

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

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

SKATT

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

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

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

EIGENKAPITAL

Eigenkapital består av sparebankens fond, gåvefond/kundeutbytte, fond urealiserte gevinstar og ikkje-kontrollerande eigarinteresser.

Utsendte fondsobligasjonar er obligasjonar med pålydande rente, men banken har ikkje plikt til å utbetale renter i ein periode der det ikkje vert utbetalt utbytte, og investor har heller ikkje seinare krav på renter som ikkje er utbetalt. Fondsobligasjonar møter ikkje definisjonen av ei finansiell forplikting i høve til IAS 32 og klassifiserast derfor som eigenkapital (fondsobligasjonskapital) i bankens balanse. Fondsobligasjonane er evigvarande, og banken har ein einseitig rett til ikkje å betale renter til investorane under gitte vilkår. Renter vert dermed ikkje presentert som ein rentekostnad i resultatet, men som ein reduksjon av eigenkapital.

HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

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

NOTE 2 – Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med IFRS krev at leiinga i nokre tilfelle må ta føresetnader og bruke estimat og skjønnsmessige vurderingar. Estimater og skjønnsmessige vurderingar blir evaluerte løpande, og er baserte på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som blir rekna som sannsynlege på balansedagen. Det er knytt usikkerheit til dei føresetnadene og forventningane som ligg til grunn for brukte estimat og skjønnsmessige vurderingar. Faktiske framtidige utfall kan avvike frå estimata og føresetnadene.

NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTAR

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifiserte som usikre, blir det gjort ei berekning for å fastslå ein verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kreditt-forringa engasjement blir gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er mislighaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein særskild dårlig betalingshistorikk. Berekninga føreset at det blir brukt storleikar som er baserte på vurderingar, og desse påverkar godheita i den berekna verdien.

Steg 3 nedskrivingar (individuelle nedskrivingar)

Dersom det finst objektive bevis på at ei kredittforringing har skjedd for utlån vurdert til amortisert kost, blir tapet berekna som forskjellen mellom balanseført verdi og noverdien av estimerte framtidige kontantstraumar diskontert med utlånet sin opphavlege effektive rentesats. Estimering av framtidige kontantstraumar blir gjort på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlege utfall for blant anna marknadsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, inkludert erfaringsdata for låntakar sin evne til å handtere ein pressa økonomisk situasjon. Ved verdivurderinga av nedskriving på utlån er det usikkerheit ved identifiseringa av utlån som skal bli skrevet ned, estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar, samt verdivurdering av sikkerheiter.

Steg 1 og 2 nedskrivingar (statistiske nedskrivingar)

Engasjement som ikkje er individuelt nedskrivne, inngår i berekninga av statistiske nedskrivingar på utlån og garantiar. Nedskriving blir berekna på grunnlag av utviklinga i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for dei respektive kundegruppene (PD og LGD), samt forventa konjunktur- og marknadsutvikling (makroforhold). Sjå ytterlegare beskrivingar i avsnittet Nedskrivingsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnader, inkludert mislighaldssannsyn, tap ved mislighald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling. På grunn av betydeleg estimatusikkerheit er det krav om å vise sensitivitetsanalysar gitt endring i ulike parameter, og dette kjem fram i note 13.

VERKELEG VERDI FOR FINANSIELLE EIGENDELAR

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er noterte i eit aktivt marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsetjingsteknikkar, og slike verdsetjingar vil vere knytte til usikkerheit. Verdsetjingsteknikkar (for eksempel modellar) som er brukte for å bestemme verkeleg verdi blir vurderte periodisk opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg blir observerbare data brukte, men på område som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjonar må det brukast estimat. Endring i føresetnadene om desse faktorane kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument. Sjå note 26 for sensitivitetsberekningar.

NOTE 3 - Risikostyring

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

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

Banksjef har ansvaret for bankens samla risikostyring. Alle vedtak knytta til risiko og risikostyring blir normalt gjort av banksjef i samråd med øvrige medlemmene i leiargruppa.

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

KREDITTRISIKO

Banken tek kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken eit tap ved ikkje å gjere opp bankens tilgodehavande. Kreditteksponering er primært knytt til uteståande lån og gjeldspapir. Det er også kredittrisiko knytt til «off-balance» finansielle instrument som lånetilsegn, unytta kreditt og garantiar.

Sjå note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

LIKVIDITETSRISIKO

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

Under korona-pandemien vart rentene haldne historisk låge, og mykje likviditet vart kanalisert til aksje- og fondsmarknaden. Med stigande renter har det vore ei auka interesse i bank-marknaden for innskot som aktivaklasse. Banken har i 2024 haldt fram med å bruke Fixrate som ei kjelde til å hente bankinnskot.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKNADSRISIKO

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

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

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

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

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

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjonen eller styresmaktene sine reguleringar. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med banken sin forretningsskikkrisiko er basert på banken sin styrefastsette policy. Det ligg til alle tilsette å bidra til at kunden sitt behov og retter blir tatt vare på ein god måte, gjennom en fagleg god og redeleg handsaming av kundane som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

ESG RISIKO

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

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

KONSENTRASJONSRIKISO

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at banken har ei eksponering mot debitorar eller verdipapir med liknande økonomiske eigenskapar, eller frå kundar som er involverte i samanliknbare aktivitetar der desse likskapane kan gjere at dei samtidig får problem med å halde betalingsforpliktingane sine, eller at verdiane svingar i takt slik at dersom ein kunde får problem, vil potensielt mange kundar få problem på grunn av likskapen.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgjande forhold ved utlånsportefølja:

- Store enkeltkundar
- Enkelte bransjar (næringsgrupper med spesifikke utfordringar eller sykliske næringar)
- Geografiske område
- Tryggleik med same risikoeigenskapar (f.eks. avhengig av egedomsprisar)

Banken nyttar same metode som Finanstilsynet for berekning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransjerisiko. I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knytt til store enkeltengasjement. Banken definerer store engasjement som engasjement som overstig 10 % av bankens ansvarlege kapital. Sjå note 12 for meir informasjon.

COMPLIANCE(ETTERLEVING) RISIKO

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

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

ANNA RISIKO

Anna risiko inkluderer strategisk risiko, eigarrisiko og risiko i omgivnadene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at innteninga blir lågare enn forventa, utan at dette blir kompensert gjennom lågare kostnader. Strategisk risiko kan oppstå frå endringar i konkurransebildet, regulatoriske endringar eller ineffektiv posisjonering i høve til makromiljøet som påverkar drifta til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå dersom ein ikkje evnar å leve opp til målsette strategiar og/eller ikkje klarar å effektivt gjere grep for å justere avkastninga lågare enn målsett. Eigarrisiko er risiko som oppstår som følgje av å vere eigar i eit selskap, til dømes gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilførast. Risiko i omgivnadene vil hovudsakleg vere makroøkonomiske risikoar, som til dømes arbeidsløyse og utvikling i konkurshyppigheit. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

NOTE 4 – Kapitaldekning

Ørskog Sparebank nyttar 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 rein kjernekapital er på 4,5 %, slik at samla minstekrav til rein kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsett eit pilar 2-krav for Ørskog Sparebank på 2,10 % som må dekkjast med minimum 56,25 %

rein kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til rein kjernekapital, inkludert pilar 2-kravet, er dermed 16,10 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om rein kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,7 % per 31. desember 2024.

Ein sentral del i bankens kapitalstyring er konsernet si interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen vert det gjort vurderingar av alle vesentlege risikoar banken er eksponert mot med tilhøyrande vurdering av internt kapitalbehov for dei ulike risikoane. Styret går i samband med ICAAP gjennom dei viktigaste risikoområda og internkontroll. Analyse tek sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innan dei mest vesentlege risikoområda. Gjennomgangen skal sikre at endringar i risikobiletet vert identifisert slik at nødvendige forbetringstiltak kan iverksetjast. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlege kapital og risikoprofil er offentleggjort på bankens nettsider – pilar 3 dokument.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2024	2023	2024	2023
Opptjent egenkapital	443.183	403.927	410.818	333.448
Overkursfond	-	-	55.680	50.840
Utjevningsfond	-	-	-	-
Fond for urealisert gevinst	23.300	27.289	-	-
Annen egenkapital	-	-515	23.469	26.926
Egenkapitalbevis	-	-	14.583	13.604
Gavefond	-415	-	-	-
Sum egenkapital	466.068	430.701	504.551	424.819
Immaterielle eiendeler	-	-	-34.557	-202
Kontantsikring IFRS 9	0	0	3.689	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-433	-417	-598	-592
Fradrag i ren kjernekapital	-5.782	-80.737	-15.428	-7.783
Ren kjernekapital	459.853	349.548	457.657	416.241
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	46.190	46.115
Fradrag i kjernekapital	-	-	-	-
Sum kjernekapital	499.853	389.548	503.847	462.356
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	48.337	48.236
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	539.853	429.548	552.183	510.593
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	14.135	14.517	22.008	25.581
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	6.613	486	15.564	10.153
Foretak	91.883	71.743	92.534	75.272
Massemarked	127.292	272.046	144.388	289.455
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.253.125	1.195.300	1.600.073	1.512.946
Forfalte engasjementer	40.739	52.393	41.765	53.476
Høyrisiko-engasjementer	17.612	23.326	17.644	23.326
Obligasjoner med fortrinnsrett	28.340	17.753	22.383	25.964
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rati	6.695	955	6.695	955
Andeler i verdipapirfond	0	0	1.867	595
Egenkapitalposisjoner	125.180	50.446	59.472	56.087
Øvrige engasjement	31.969	25.713	37.897	30.298
CVA-tillegg	0	0	10.274	13.705
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.743.581	1.724.677	2.072.563	2.117.813
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	189.676	167.801	198.495	175.992
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	1.523	1.826	1.927	1.569
Sum beregningsgrunnlag	1.934.780	1.894.304	2.272.985	2.295.374
Kapitaldekning i %	27,90 %	22,68 %	24,29 %	22,24 %
Kjernekapitaldekning	25,84 %	20,56 %	22,17 %	20,14 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,77 %	18,45 %	20,13 %	18,13 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,50 %	10,65 %	9,87 %	9,60 %

Samarbeidande gruppe pr 31. desember 2024:

Føretak som deltek i samarbeidande gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eigardelar i finansføretak som samarbeidet omfattar, jf. Finansføretakslova § 17-13 (2) og utfyllande føresegner i CRR/CRD-forskrifta § 16 (3) og §32 (4).

Ørskog Sparebank deltek i samarbeidande gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eigardelen i Eika Gruppen (0,71 %) og Eika Boligkreditt (0,96 %) vert konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eigardelar i selskap som forholdsmessig konsoliderast inn til frådrag i rein kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endra, i likskap med resten av bankane i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvar med unntaksregelen i beregningsforskrifta § 18 bokstav c, som tilsvarar artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken hamnar under terskelverdien på 10 % for frådrag, og gir ein auke i kapitaldekning på morbanknivå. Prinsippendinga medfører ingen endring for dei forholdsmessig konsoliderte tala. Historikken er ikkje omarbeidd.

Forplikting om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt:

**I samsvar med ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påteke seg ei likviditetsforplikting ovanfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2024 er denne forpliktinga på inntil 107,7 MNOK. I morbanken si kapitaldekning har bankens netto likviditetsforplikting 50 % konverteringsfaktor som igjen Vektast som OMF med 10 %. Risikovekt. I morbanken sitt beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktinga med 10,7 MNOK. Likviditetsforpliktinga blir eliminert i konsolidert kapitaldekning sidan den blir dekt av banken sitt konsoliderte pilar 2-krav.

NOTE 5 – Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår hovudsakleg i banken si utlånsportefølje, men også knytt til banken si beholdning av obligasjonar, sertifikat og finansielle derivat.

Måling av kredittrisiko for utlånsportefølja

Sannsynlegheit for mislighald blir brukt som mål på kredittkvalitet. Banken nyttar same modell for å estimere mislighaldssannsyn som resten av Eika-bankane. Nedskrivningsmodellen er beskriven i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen bereknar ei mislighaldssannsyn per kunde som blir tilordna ei risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklassar, basert på PD for kvart kredittengasjement, sjå den underliggjande tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlegheit for mislighald fra	Sannsynlegheit for mislighald til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	0,50 %	8,00 %

10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasse og steg er presentert i note 6.

NEDSKRIVINGSMODELL I BANKEN

Forventa kredittap (ECL) i steg 1 og 2 blir berekna som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla eigne modellar for berekning av sannsynlegheit for mislighald (PD) og tap gitt mislighald (LGD). Banken nyttar seg av Eika si løysing for berekning av eksponering ved mislighald (EAD), vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittisiko sidan første gongs innrekning og sjølve berekninga av forventa kredittap (ECL).

Definisjon av mislighald Banken har definert mislighald i samsvar med European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal bruke mislighaldsdefinisjon i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV-forskrifta. Det følgjer av desse reglane at ein kunde vil bli klassifisert som mislighaldt dersom minst eitt av følgjande kriterium er oppfylt:

- Kunden har eit overtrekk som både overstig ei relativ- og absoluttgrense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1 % av kunden sine samla eksponeringar.
- For PM-kundar / retail-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
- For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som truleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine kredittforpliktingar overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i mislighald i samsvar med dei to første kriterium nemnt over.

Definisjonen av mislighald inneber innføring av karenperiode som tilseier at kundane blir kategoriserte som mislighaldne ein periode etter at mislighaldet er brakt i orden. Karenperioden er tre månader etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering der tilhøyrande karenperiode er tolv månader.

Eksponering ved mislighald (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller forplikting justert for kontantstraumar dei neste 12 månadene og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forpliktinga på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale blir berekna ut frå liknande avtalar sin historiske gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som blir modifiserte blir målt frå opphavleg innvilgingstidspunkt sjølv om avtalen får nye vilkår.

Tap ved mislighald (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankane basert på ulike intervall av sikkerheitsdekning eller belåningsgrad. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

Personkundar

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

Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit
- Kundar utan sikkerheit
- Verdien av sikkerheiter er tatt omsyn til og baserer seg på estimerte realisasjonsverdiar.

Sannsynlegheit for mislighald (PD)

Banken sin PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlegheit for mislighald ved å estimere statistiske samanhengar mellom mislighald og kunden sin finansielle stilling, demografiske data og

betalingsåtfærd. For delar av porteføljen blir det brukt policykoder når kunden sin risiko ikkje kan bli utrekna på ordinær måte, dette kan skuldast kundetype eller hending. Kunder med policykode blir overstyrte til ei risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD.

Modellen skil mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlegheit for mislighald dei neste 12 månadene (PD 12 mnd.). Modellen består vidare av to undermodellar, inkludert ein åtferdsmodell og ein generisk modell, som blir vektlagde ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kredittsjekk. Den generiske modellen blir brukt utelukkande i dei tilfella der kundeforholdet og tid sidan siste kredittsjekk har vore kortare enn ein førehandsdefinert tidshorisont. Berre åtferdsmodell blir brukt dersom kundeforholdet og tid sidan siste kredittsjekk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil ein kombinasjon av modellane bli brukt. For ikkje-gjenpartspliktige BM-kunder vil det alltid bli brukt ein kombinasjon av modellane i dei tilfella kundeforholdet har vart lengre enn ein gitt tidshorisont.

Åtferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert åtferd frå kunden sine kontoar, transaksjonar og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Dun & Bradstreet.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodellar, inkludert enkeltpersonsforetak (ENK), føretak der eigar direkte heftar for gjeld (ANS/DA), øvrige føretak med innlevert rekneskap og øvrige føretak utan rekneskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er delte opp etter kunden sin alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd., blir mislighaldssannsynlegheit berekna over engasjementet si forventa levetid (PD liv) med ein migrasjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (omtalt nedanfor). Modellane blir årleg validerte og rekalkulerte ved behov. Ved forringing av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modellar.

Vesentleg auke i kredittrisiko (Migrering)

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

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

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

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

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

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

Forventa kredittap basert på forventning til framtida

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

For forventningar til framtida nyttar vi ein makroøkonomisk regresjonsmodell for PM og BM som vurderer endring i sannsynlegheit for mislighald (PD) i tre scenario – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentleg økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og mislighaldsnivå i et basisscenario nyttast prognoser frå SSB for dei til ein kvar tid gjeldande makrovariablane (uavhengige variablane).

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

Scenarioa er gitt ei sannsynlegvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioa legg ein til grunn at økonomien kjem attende til eit felles snitt mot slutten av ei femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellen sitt forventa nivå for misleghald samanlikna med dagens nivå for misleghald for personmarknaden. Ein faktor på 1,6 tyder at kundane sin PD er venta å være 60 % høgare enn dagens PD. Motsvarande betyr ein faktor på 0,3 at PD er venta å være 30 % av dagens PD.

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

Tabellen syner makromodellen si forventning til nivå for misleghald samanlikna med dagens nivå for misleghald for bedriftsmarknaden

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

I note 13 kjem resultata av utvalde scenarioutrekningar, mellom anna forventa kredittap dersom høvesvis makrofaktorane i nedside- og oppsidescenarioet vart nytta i utrekningane.

Nedskriving i steg 3

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

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

Definisjon av mislighaldt/tapsutsette engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som mislighaldt, i høve beskriving tidlegare i note 5, rapportert i steg 3. Dette inneberer også at det brukast tilsvarande karenstid for engasjementa i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.266.295	8.347	0	2.274.643
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	590.552	103.414	0	693.966
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	86.584	159.709	0	246.293
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	37.787	37.787
Sum brutto utlån	2.943.431	271.470	37.787	3.252.688
Nedskrivninger	-1.780	-4.119	-6.845	-12.744
Sum utlån til balanseført verdi	2.941.651	267.351	30.942	3.239.944

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.046.446	8.347	0	2.054.793
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	308.889	61.431	0	370.320
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	30.792	60.961	0	91.754
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	5.941	5.941
Sum brutto utlån	2.386.127	130.740	5.941	2.522.807
Nedskrivninger	-535	-636	-196	-1.367
Sum utlån til bokført verdi	2.385.592	130.103	5.745	2.521.440

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	219.849	0	0	219.849
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	281.663	41.983	0	323.646
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	55.791	98.748	0	154.539
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	31.847	31.847
Sum brutto utlån	557.304	140.730	31.847	729.881
Nedskrivninger	-1.247	-3.483	-6.650	-11.379
Sum utlån til bokført verdi	556.057	137.248	25.197	718.502

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	118.341	0	0	118.341
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	19.391	4.721	0	24.113
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.790	2.559	0	4.348
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1.835	1.835
Sum ubenyttede kreditter og garantier	139.522	7.280	1.835	148.637
Nedskrivninger	-60	-120	-204	-384
Netto ubenyttede kreditter og garantier	139.462	7.160	1.630	148.252

2023

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Personmarkedet

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	198.383	4.311	0	202.694
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	332.778	2.028	0	334.806
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	40.200	121.286	0	161.485
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	37.252	37.252
Sum brutto utlån	571.361	127.625	37.252	736.238
Nedskrivninger	-983	-1.846	-8.272	-11.102
Sum utlån til bokført verdi	570.377	125.779	28.980	725.136

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Ubenyttede kreditter og garantier

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

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	164.972	179.699
Byggelån	53.799	59.531
Nedbetalingslån	3.033.918	2.910.588
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.252.688	3.149.818
Nedskrivning steg 1	-1.780	-1.410
Nedskrivning steg 2	-4.119	-3.097
Nedskrivning steg 3	-6.845	-9.352
Netto utlån og fordringer på kunder	3.239.944	3.135.958
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.066.447	956.417
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4.306.391	4.092.375

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Ålesund	1.555.455	1.770.497
Sula	180.583	152.732
Vestnes	349.868	359.886
Fjord	165.744	167.505
Sykkylven	74.346	69.142
Stranda	86.272	80.345
Øvrig i fylket	401.882	135.571
Landet for øvrig	438.537	414.139
Sum	3.252.688	3.149.818

NOTE 8 – Kredittforringa engasjement

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	5.941	-196	5.745
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	5.247	-1.232	4.015
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	6.400	-1.327	5.073
Varehandel	7.411	-3.001	4.410
Transport	2.939	-352	2.586
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	11.683	-942	10.742
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
Sum	39.622	-7.050	32.572

Banken har ingen engasjement i steg 3 der det ikke er gjort nedskrivning grunna verdien på sikkerheter. tilsvarende tall for 2023 var 2,1 mill. Banken har per 31.12.2024 kr. 0 mill. i tapskonstaterte engasjement som er under inndrivning. Inntekter fra denne aktiviteten blir ført som ein reduksjon av nedskrivningar.

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	14.188	-1.579	12.609
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	5.354	-604	4.749
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	2.624	-817	1.807
Varehandel	8.090	-2.883	5.207
Transport	3.515	-1.604	1.912
Overnattings- og serveringsvirksomhet	225	-19	205
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	17.541	-1.880	15.661
Tjenesteytende virksomhet	796	-60	737
Sum	52.334	-9.446	42.887

Kredittforringede engasjementer	2024	2023
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarke	1.027	2.212
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmark	5.700	582
Nedskrivning steg 3	-1.228	-1.246
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	5.499	1.548

Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	4.914	11.977
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	27.981	37.563
Nedskrivning steg 3	-5.822	-8.700
Netto andre kredittforringede engasjementer	27.074	40.841

Netto kredittforringede engasjementer	32.572	42.388
--	---------------	---------------

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	10.943	27,6 %	16.625	31,8 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	3.884	9,8 %	4.575	8,7 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	24.621	62,1 %	30.747	58,8 %
Engasjementer uten sikkerhet	174	0,4 %	386	0,7 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	39.622	100 %	52.334	100 %

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringa utlån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforring
2024										
Privatmarkedet	2.513.649	8.132	0	0	0	1.027	9.158	4.914	1.500	5.500
Bedriftsmarkedet	720.659	4.130	0	0	5.092	0	9.222	27.981	38.870	4.265
Totalt	3.234.308	12.261	0	0	5.092	1.027	18.380	32.895	40.370	9.765
2023										
Privatmarkedet	2.404.764	3.561	844	3	181	4.228	8.817	11.977	1.950	14.863
Bedriftsmarkedet	734.640	1.156	0	442	0	0	1.598	37.563	225	43.829
Totalt	3.139.404	4.717	844	445	181	4.228	10.414	49.540	2.175	58.692

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

- For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner

- For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner

NOTE 10 – Eksponering på utlån

	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.522.813	-535	-636	-196	93.528	77	-2	-4	0	2.615.044
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	134.241	-207	-467	-1.232	9.039	102	-7	0	0	141.469
Industri og bergverk	12.425	-5	-49	0	4.265	1.885	-2	0	0	18.518
Kraftforsyning	12.999	0	-1.045	0	18	0	0	0	0	11.972
Bygg og anleggsvirksomhet	69.776	-190	-289	-1.168	9.691	4.675	-7	-87	-159	82.243
Varehandel	76.776	-120	-103	-3.001	9.871	431	-22	-4	0	83.828
Transport	12.865	-8	-14	-307	720	4.234	-1	-2	-45	17.441
Overnattings- og serveringsvirksomhet	25.678	-80	-299	0	1.734	0	-16	0	0	27.018
Informasjon og kommunikasjon	397	0	0	0	50	0	0	0	0	446
Omsetning og drift av fast eiendom	304.657	-519	-1.062	-942	425	644	-2	-2	0	303.200
Tjenesteytende virksomhet	80.062	-115	-155	0	6.350	896	-1	-20	0	87.017
Sum	3.252.688	-1.780	-4.119	-6.845	135.693	12.944	-60	-120	-204	3.388.196

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

NOTE 11 – Nedskrivninger og tap

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

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

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

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

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

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	428	1.251	1.080	2.759
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	602	-320	-282	0
Overføringer til steg 2	-13	86	-72	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-553	-257	500	-309
Endringer som følge av nye eller økte utlån	257	115	0	372
Utlån som er fraregnet i perioden	-93	-238	-1.031	-1.363
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	627	637	195	1.459

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	2.251.729	147.663	14.188	2.413.580
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	67.768	-66.773	-995	0
Overføringer til steg 2	-48.096	50.337	-2.241	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-71.849	-2.120	-7	-73.976
Nye utlån utbetalt	759.045	38.586	0	797.631
Utlån som er fraregnet i perioden	-572.494	-36.954	-4.946	-614.395
Konstaterte tap	0	0	-41	-41
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	2.386.103	130.740	5.957	2.522.800

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	983	1.846	8.272	11.101
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	534	-353	-181	0
Overføringer til steg 2	-123	183	-60	0
Overføringer til steg 3	0	-37	37	0
Netto endring	-690	1.770	471	1.551
Endringer som følge av nye eller økte utlån	754	885	3.479	5.119
Utlån som er fraregnet i perioden	-306	-814	-5.370	-6.490
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1.151	3.480	6.650	11.281

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	571.361	127.625	37.252	736.238
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	29.937	-27.303	-2.634	0
Overføringer til steg 2	-44.581	45.378	-798	0
Overføringer til steg 3	0	-3.856	3.856	0
Netto endring	-25.462	429	128	-24.905
Nye utlån utbetalt	175.880	56.213	13.167	245.260
Utlån som er fraregnet i perioden	-149.885	-57.755	-15.791	-223.432
Konstaterte tap	0	0	-3.280	-3.280
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	557.250	140.730	31.901	729.881

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	63	30	94	187
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7	-3	-4	0
Overføringer til steg 2	-6	6	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-9	10	0
Netto endring	2	95	118	216
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	12	11	0	22
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i pe	-18	-9	-13	-40
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	60	120	204	384

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	135.341	3.879	893	140.113
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	448	-400	-48	0
Overføringer til steg 2	-3.565	3.565	0	0
Overføringer til steg 3	-700	-1.252	1.952	0
Netto endring	24.946	883	-546	25.283
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	31.726	2.016	112	33.855
Engasjement som er fraregnet i perioden	-35.005	-1.411	-528	-36.944
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	153.192	7.280	1.835	162.307

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.352	4.602
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	630	183
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.134	5.451
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.950	-884
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.116	0
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	7.049	9.352

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.987	4.814
Endring i perioden i steg 3 på garantier	124	52
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.480	778
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	3.094	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	231	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-172	199
Tapskostnader i perioden	2.770	5.843

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

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2024 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbanken 6,88 % (2023: 5,76 %) av brutto engasjement. Banken har 0 konsolidert engasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs. meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital.

	2024	2023
10 største engasjement	233.951	189.481
Totalt brutto engasjement	3.401.325	3.289.931
i % brutto engasjement	6,88 %	5,76 %
Kjernekapital	499.853	389.548
i % kjernekapital	46,80 %	48,64 %
Største engasjement utgjør	7,50 %	10,23 %

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

Største engasjement	37.500	39.841
----------------------------	---------------	---------------

NOTE 13 – Sensitivitet

2024

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1.834	1.579	1.565	1.928	1.713	2.875	3.077	907	2.269
Steg 2	4.240	5.063	4.629	4.453	4.068	5.603	5.344	3.380	4.604
Steg 3	7.049	7.049	7.402	7.225	6.344	8.812	8.107	5.287	5.639

2023

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

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

Scenariora:

Bokførte nedskrivninger

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

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Senarioet syner på kva måte nedskrivingane vil sjå ut med ein konstant "forventning til framtida". Senarioet syner ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid. Ein kan nytte senarioet til å vurdere konsekvenser av framtidsforventningene i dei geografiske områda eller bransjane, som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringa, som følgje av ei 10 % stigning i sannsynlegheit for default senarioet, syner effekten ved ei isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til rekning på PD

liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet gjenreknar ikkje PD liv som avleda faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. minka med 10 %

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

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

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

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

Senarioet skildrar på kva måte nedskrivinga vil sjå ut med ei "forventing til framtida" basert på nedsidescenariot.

Scenario 7: Forventning til framtida der oppsidescenariot blir vekta 100 %

Senarioet skildrar korleis nedskriving avil sjå ut med en "forventning til framtida" berre basert på oppsidescenariot.

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

LGD, tap gitt mislegghald, er endra slik at det simulerer nedgang i bustadprisar på 20 %, noko som vil gi vesentlege tap ved realisasjon.

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

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

- 1) balansestruktur: Banken har liten skilnad i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har såleis eit lite refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til mindre attraktiv basert på auka risikopåslag gjennom 2024.
- 3) kredittverdigheit: Kredittverdigheit kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken sin rating betra seg i 2024, og gjekk opp frå BBB+ til A- pr. 30.06.2023.

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	81 709						81 709
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	39 473						39 473
Netto utlån til og fordringer på kunder	215 547	158	2 116	79 449	2 942 674		3 239 944
Rentebærende verdipapirer		5 041	60 559	242 432			308 032
Øvrige eiendeler						118 569	118 569
Sum finansielle eiendeler	336.728	5.199	62.675	321.880	2.942.674	118.569	3.787.725
Innlån fra kredittinstitusjoner		685	1 991	50 599			53 275
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 779 821	2 792	2 000	1 000			2 785 612
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 413	1 342	115 472	334 117			455 344
Øvrig gjeld						33 942	33 942
Ansvarlig lånekapital		670	41 295				41 965
Fondsobligasjonskapital som EK		914	2 680	46 705			50 299
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	12 944					149 363	162 307
Sum forpliktelser	2.797.178	6.403	163.438	432.421	0	183.304	3.582.743

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	0

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

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

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	0

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har berre ei mindre kontantbeholdning på 3,6 mill. kr og har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utlandsk valuta pr. 31.12.2024.

NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som kan oppstå ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennast av banken sitt styre. Sjå note 25 for sensitivitets analyse på nivå 3 verdsetting.

NOTE 17 – Renterisiko

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

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	81 709	81 709
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	0	0	0	0	0	39 473	39 473
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 200 778	28 009	114	11 043	0	3 239 944
Obligasjoner, sertifikat og lignende	82 977	196 763	28 291	0	0	0	308 031
Finansielle derivater	0	974	0	0	- 3	0	970
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	150 750	150 750
Sum eiendeler	82.977	3.398.515	56.300	114	11.040	271.931	3.820.877
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	50 429	0	0	0	0	50 429
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 581 339	0	204 273	0	0	2 785 612
Obligasjonsgjeld	253 128	100 467	0	50 576	0	0	404 172
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	33 942	33 942
Ansvarlig lånekapital	0	40 240	0	0	0	0	40 240
Sum gjeld	253.128	2.772.475	0	254.850	0	33.942	3.314.395
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-170.151	626.039	56.300	-254.736	11.040	237.990	506.482

2023

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	80 304	80 304
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	0	0	0	0	0	10 773	10 773
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 093 753	31 062	0	11 143	0	3 135 958
Obligasjoner, sertifikat og lignende	68 248	219 125	0	4 056	0	0	291 429
Finansielle derivater	0	987	0	0	- 4	0	984
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	145 096	145 096
Sum eiendeler	68.248	3.313.865	31.062	4.056	11.139	236.173	3.664.543
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	61 384	100 806	0	0	0	0	162 190
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 485 487	0	167 261	0	0	2 652 747
Obligasjonsgjeld	151 866	100 455	0	50 651	0	0	302 972
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	33 926	33 926
Ansvarlig lånekapital	0	40 242	0	0	0	0	40 242
Sum gjeld	213.250	2.726.990	0	217.911	0	33.926	3.192.077
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-145.002	586.874	31.062	-213.855	11.139	202.247	472.466

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2024

			Renterisiko ved 1%
Eiendeler	Eksponeering	Renteløpetid	endring
Utlån til kunder med flytende rente	2.532.313	0,15	(3.798,5)
Utlån til kunder med flytende rente	720.375	0,04	(288,2)
Utlån til kunder med rentebinding	39.166	0,25	(97,9)
Rentebærende verdipapirer	308.032	0,25	(770,1)
Øvrige rentebærende eiendeler	78.037	0,25	(195,1)
Gjeld			
Flytende innskudd	2.351.148	0,12	2.821,4
Innskudd med rentebinding	434.464	1	4.344,6
Verdipapirgjeld	404.172	0,25	1.010,4
Øvrig rentebærende gjeld	130.669	0,25	326,7
Sum renterisiko			3.353,4

Mogleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovudpostar i balansen

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken gjere renteendringar for alle balansepostar samtidig dersom dei har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapen. Renterisikoen omfattar den direkte effekt ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi en årleg effekt på resultatrekneskapen på 3,3 millionar kroner.

NOTE 18 – Netto renteinntekter

	2024	2023		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansfc	3 814	3 515		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	196 606	160 552		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	15 637	12 909		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	298	370		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	216.354	177.347		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2024	2023
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5 572	5 977	5,45 %	4,12 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	96 525	68 061	3,52 %	2,66 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	20 240	14 950	5,65 %	4,89 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 674	2 353	6,55 %	5,85 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 250	2 292	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	127.261	93.632		
Netto renteinntekter	89.094	83.715		

NOTE 19 – Segmentinformasjon

Segmenta privatmarknad(PM) og bedriftsmarknad(BM) blir rapportert til styret som øvste beslutningsmakt.

RESULTAT	2024				2023			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	66.789	22.304		89.093	60.469	23.246		83.715
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			2.632	2.632			3.707	3.707
Netto provisjonsinntekter			18.733	18.733			16.577	16.577
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-563	-563			-1	-1
Andre driftsinntekter			574	574			545	545
Netto andre driftsinntekter	0	0	21.375	21.375	0	0	20.828	20.828
Lønn og personalkostnader			28.367	28.367			25.199	25.199
Andre driftskostnader			23.136	23.136			26.925	26.925
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			2.026	2.026			1.730	1.730
Sum driftskostnader	0	0	53.529	53.529	0	0	53.854	53.854
Tap på utlånsengasjement og garantier			2.770	2.770			5.843	5.843
Resultat før skatt	66.789	22.304	-34.923	54.170	60.469	23.246	-38.869	44.846

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	2.521.440	718.502		3.239.942	2.410.820	725.136		3.135.957
Innskudd fra kunder	2.116.191	669.421		2.785.612	1.985.705	667.042		2.652.747

NOTE 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	410	494
Verdipapirforvaltning	1 895	1 399
Betalingsformidling	6 074	6 235
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	0	0
Formidlingsprovisjoner	5 420	4 080
Forsikringstjenester	7 473	5 896
Andre provisjons- og gebyrinntekter	0	0
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.271	18.104

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	0	1
Betalingsformidling	524	569
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 014	956
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.539	1.527

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-12	-193
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-766	-965
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	214	1.157
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-563	-1

Andre driftsinntekter	2024	2023
Driftsinntekter faste eiendommer	574	545
Sum andre driftsinntekter	574	545

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2024	2023
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.632	3.707
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2.632	3.707

NOTE 21 – Løn og andre personalkostnader

	2024	2023
Lønn	20.594	18.377
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.758	4.147
Pensjoner	2.178	1.764
Sosiale kostnader	837	910
Sum lønn og andre personalkostnader	28.367	25.199

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

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

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

2024

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1.500	37	224	4.802

2024

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Nestleder/Økonomisjef	1.305	37	174	5.661

2024

Styret	honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styreleiar	134	-	-
Styrets Nestleiar	91		2.239
Styremedlem	82		
Styremedlem	84		353
Styremedlem	82		
Styremedlem	65		
Styremedlem(vara)	52		
Styremedlem(vara)	0		

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

Medlem i valnemda får godtgjering på kr 2.000 pr. møte.

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

2023

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1.350	32	197	4.741

2023

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Nestleder/Økonomisjef	1.039	32	114	5.780

2023

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

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2024	25,6
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	748,9

NOTE 22 – Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
Andre driftskostnader	2024	2023	2024	2023
Kjøp eksterne tjenester	3.192	3.103	3.192	3.103
IT kostnader	13.125	17.054	13.135	17.054
Kostnader leide lokaler	73	26	73	26
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	288	316	288	316
Reiser	221	260	221	260
Markedsføring	1.487	1.520	1.487	1.520
Ekstern revisor	369	562	398	596
Andre driftskostnader	2.980	2.745	4.345	4.167
Formuesskatt	1.400	1.338	1.400	1.338
Sum andre driftskostnader	23.136	26.924	24.539	28.380
Honorar til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	261	451	289	485
Andre attestasjonstjenester	109	111	109	111

NOTE 23 – Skattar

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	54 170	44 846	53 912	43 730
Permanente forskjeller	- 1 347	- 1 962	- 2 147	- 846
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 3 696	- 3 339	- 3 696	- 3 339
Endring i midlertidige forskjeller	- 503	- 4 019	- 98	- 4 019
Negativ skattepliktig inntekt i datterselskap	-	-	653	-
Sum skattegrunnlag	48.623	35.526	48.623	35.526
Betalbar skatt	12.156	8.881	12.156	8.882
Formuesskatt 0,30 %	1 400	1 256	1 400	1 256
Betalbar skatt i balanse	13.556	10.137	13.556	10.138
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	13 080	9 716	13 080	9 716
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 924	- 835	- 924	- 835
Skatteeffekt av poster ført over utvidet resultat	- 82	172	- 82	172
Endring utsatt skatt over resultatet	45	1 155	45	1 155
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 92	6	- 92	6
Årets skattekostnad	12.026	10.214	12.026	10.214
Resultat før skattekostnad	54 170	44 846	53 912	43 730
25 % skatt av:		-		-
Resultat før skattekostnad	13 543	11 212	13 510	10 933
Permanente forskjeller	- 418	- 490	- 618	- 211
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 924	- 835	- 924	- 835
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	- 82	172	- 82	172
For lite avsatt formuesskatt	- 6	150	- 6	150
Ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-	233	-
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 86	6	- 86	6
Skattekostnad	12.026	10.214	12.026	10.214
Effektiv skattesats (%)	22 %	23 %	22 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 2 693	- 3 848	- 2 693	- 3 848
Resultatført i perioden	- 37	1 327	- 37	1 327
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	82	- 172	82	- 172
Balanseført utsatt skatt 31.12	-2.648	-2.693	-2.648	-2.693
Utsatt skatt				
Driftsmidler	- 1 996	- 1 832	- 2 274	- 2 020
Pensjonsforpliktelse	- 663	- 953	- 663	- 953
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	11	92	11	92
Kundefordringer	-	-	- 109	- 109
Fremførbart underskudd	-	-	- 830	- 686
Skattereduserende forskjeller som ikke utlignes	-	-	1 216	983
Sum utsatt skatt	-2.648	-2.693	-2.648	-2.693
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	- 164	- 91	- 253	- 409
Pensjonsforpliktelse	290	45	290	45
Avsetning til forpliktelser	- 81	1 201	- 81	-
Fremførbart underskudd	-	0	- 144	-
Skattereduserende forskjeller som ikke utlignes	-	0	233	-
Sum endring utsatt skatt	45	1.155	45	-364

NOTE 24 – Kategoriar av finansielle instrument

2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	81.709			81.709
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	39.473			39.473
Utlån til og fordringer på kunder	3.239.944			3.239.944
Rentebærende verdipapirer		308.032		308.032
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		8.312	116.857	125.169
Finansielle derivater		970		970
Sum finansielle eiendeler	3.361.125	317.314	116.857	3.795.296
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	50.429			50.429
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.785.612			2.785.612
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	404.172			404.172
Ansvarlig lånekapital	40.240			40.240
Leverandørgjeld	2.538	0		2.538
Sum finansiell gjeld	3.282.991	0	0	3.282.991

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	80.304			80.304
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10.773			10.773
Utlån til og fordringer på kunder	3.135.958			3.135.958
Rentebærende verdipapirer		291.429		291.429
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		9.121	116.270	125.390
Finansielle derivater		984		984
Sum finansielle eiendeler	3.227.034	301.533	116.270	3.644.837
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	162.190			162.190
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.652.747			2.652.747
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302.972			302.972
Ansvarlig lånekapital	40.242			40.242
Leverandørgjeld	4.033	0		4.033
Sum finansiell gjeld	3.162.184	0	0	3.162.184

NOTE 25 – Verkeleg verdi finansielle instrument

Denne noten omhandlar finansielle instrument som bokførast til amortisert kost

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	2024		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	81 709	81 709	80 304	80 304
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	39 473	39 473	10 773	10 773
Utlån til og fordringer på kunder	3 239 944	3 239 944	3 135 958	3 135 958
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.361.125	3.361.125	3.227.034	3.227.034
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	50 429	50 429	162 190	162 190
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 785 612	2 785 612	2 652 747	2 652 747
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	404 172	402 326	302 972	300 492
Ansvarlig lånekapital	40 240	40 077	40 242	39 674
Leverandørgjeld	2 538	2 538	4 033	4 033
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.282.991	3.280.982	3.162.184	3.159.136

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		308.032	8.312	316.343
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			116.857	116.857
Sum eiendeler	0	308.032	125.169	433.200

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

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		116.270	9.123
Realisert gevinst resultatført		-21	-3
Urealisert gevinst og tap resultatført			-808
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		-3.824	0
Investering		4.996	0
Salg		-564	0
Utgående balanse		116.857	8.312

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		291.429	10.104	301.533
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			116.270	116.270
Sum eiendeler	0	291.429	126.374	417.802

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		107.653	63.352
Realisert gevinst resultatført		234	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0	-966
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		5.595	0
Utlån klassifisert til virkelig verdi		0	-53.267
Investering		3.706	984
Salg		-919	0
Utgående balanse		116.270	10.103

	2024 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	6.650	7.481	9.144	9.975
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	93.486	105.171	128.543	140.228
Sum eiendeler	100.135	112.652	137.686	150.203

	2023 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	8.083	9.093	11.114	12.124
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	93.016	104.643	127.897	139.524
Sum eiendeler	101.098	113.736	139.010	151.648

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

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

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

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

Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ei verddivurdering av dei enkelte selskapa som er del av gruppa, og ein samla verdi

for konsernet totalt, basert på relevante metoder. Denne verdivurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, der ein tek omsyn til hendingar fram til balansedagen.

Verdsettinga av Eika Gruppen følger ein såkalla SOTP "sum-of-the-parts"- tilnærming, det vil sei at alle dotterselskap er verdsett kvar for seg i tillegg til ein samla verdi for konsernet totalt basert på relevante verdsettingsmetodar. Denne verdsettinga blir vurdert opp mot sist kjende emisjons- og/eller omsetningskurs som igjen tek hensyn til bankens egne vurderingar fram til balansedagen. Eika Boligkreditt og Eika Gruppen utgjør 111 mill. av det totale i nivå 3.

NOTE 26 – Renteberande verdipapir

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

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

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Renteberende verdipapirer			
Kommune / fylke	111.195	112.029	112.029
Bank og finans	14.078	14.158	14.158
Obligasjoner med fortrinsrett	180.566	181.845	181.845
Sum rentebærende verdipapirer	305.839	308.032	308.032
Herav børnoterte verdipapir	0	0	0

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Renteberende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	15.815	15.624	15.624
Kommune / fylke	97.968	98.279	98.279
Obligasjoner med fortrinsrett	177.277	177.526	177.526
Sum rentebærende verdipapirer	291.060	291.429	291.429
Herav børnoterte verdipapir	0	0	0

NOTE 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2024 Kostpris	2024 Bokført verdi	Eierandel	2023 Antall	2023 Kostpris	2023 Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			305.839	308.032			291.060	291.429
Aksjer								
Sparebankmatr Sp	916148690	90	9	138		90	9	138
North Bridge	992073861	8.083	806	208		8.083	806	208
Muritunet AS	961721652	15	15	15		15	15	15
Solnør Golfbane	962393381	6	24	6		6	24	6
VN Norge		1	156	318		1	156	516
VN Norge Forvaltning AS (VNH1)				42				68
Sjøholt Næringsbygg AS	996105773	85000	8.500	6.600		85.000	8.500	7.400
Sum aksjer			9.510	7.326			9.510	8.350
Egenkapitalbevis								
Jæren Sparebank	937895976	526	58	173		526	58	136
Hjelmeland Spb.	937896581	3.733	411	470		3.733	411	355
Kvinesdal Spareb	937894805	2.955	296	343		2.955	296	281
Sum egenkapitalbevis			764	986			764	771
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			10.274	8.312			10.274	9.121
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			316.113	316.343			301.334	300.550

NOTE 28 – Aksjar, egenkapitalbevis utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Antall	Kostpris	2024			2023		
				Bokført verdi	Mottatt utbytte		Antall	Kostpris	
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Eika Gruppen	979319568	174.565	27.277	52.195	2.269	174.565	27.277	53.417	3.579
Eika BoligKredit	885621252	14.420.000	61.333	58.881	-	13.358.050	56.921	57.072	72
Eika VBB AS	921859708	1.150	4.927	5.782	-	1.150	4.927	5.782	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			93.537	116.857	2.269		89.125	116.270	3.651

	2024	2023
Balanseført verdi 01.01.	116.270	107.653
Tilgang	4.996	3.706
Avgang	-564	-919
Realisert gevinst/tap	-21	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-3.824	0
Balanseført verdi 31.12.	116.857	116.270

NOTE 29 – Finansielle derivat

Banken har utlån med fastrente som er sikra med rentebytteavtaler der banken betaler 3 mnd NIBOR og en margin i bytte mot fastrente. Rentebytteavtalene er vurdert til verkeleg verdi i balansen, og verdiendringa inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

	2024		2023	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi	7.700	974	7.700	984
Renteswaper med netto negativ markedsverdi			0	0

NOTE 30 – Konsernselskap

2024

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Sjøholt Næringsbygg AS	996105733	85.000	74 %	-	0	-782	6.600

Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap **6.600**

2023

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Sjøholt Næringsbygg AS	996105733	85.000	74 %	-	0	-1.638	7.400

Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap **7.400**

NOTE 31 – Varige driftsmiddel

Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett- eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	1.147	27.979	1.930	31.056
Tilgang	121	1.633	4.992	6.746
Avgang til kostpris			1.100	1.100
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	1.267	29.612	5.822	36.701
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	925	16.962	829	18.717
Bokført verdi pr. 31.12.2024	342	12.650	4.993	17.984

Kostpris pr. 01.01.2023	1.147	24.349	1.930	27.425
Tilgang	0	3.630		3.630
Avgang til kostpris	0			0
Utrangeret til kostpris	0	0		0
Kostpris pr. 31.12.2023	1.147	27.979	1.930	31.056
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	831	15.322	537	16.691
Bokført verdi pr. 31.12.2023	315	12.657	1.393	14.364

Avskrivninger 2023	380	1.226	125	1.730
Avskrivninger 2024	94	1.640	292	2.026
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

Konsern	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett- eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	1.147	101.593	1.930	104.670
Tilgang	121	1.633	4.992	6.746
Avgang til kostpris			1.100	1.100
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	1.268	103.226	5.822	110.316
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	925	48.337	829	50.092
Bokført verdi pr. 31.12.2024	342	54.889	4.993	60.224

Kostpris pr. 01.01.2023	1.147	97.963	1.930	101.040
Tilgang		3.630		3.630
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2023	1.147	101.593	1.930	104.670
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	831	44.829	537	46.198
Bokført verdi pr. 31.12.2023	316	56.764	1.393	58.473

Avskrivninger 2023	380	3.111	125	3.615
Avskrivninger 2024	94	2.709	292	3.095
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

NOTE 32 – Andre eiendeler

	2024	2023
Utsatt skattefordel	2 648	2 693
Opptjente, ikke motatte inntekter	3 131	1 362
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 399	980
Andre eiendeler	419	307
Sum andre eiendeler	7.597	5.341

NOTE 33 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	50.000	50.429	50.439	3m Nibor + 72 bp
Kredittforeningen for sparebanker	09.12.2019	11.11.2024	50.000	0	50.367	3m Nibor + 79 bp
Kredittforeningen for sparebanker	23.08.2019	12.04.2024	25.000	0	25.305	3m Nibor + 74 bp
Øvrige innskudd				0	36.079	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				50.429	162.190	

NOTE 34– Innskott og andre innlån fra kunder

	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.785.612	2.652.747
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.785.612	2.652.747

Innskudd fordelt på geografiske områder

Ålesund	1.582.941	1.601.099
Sula	64.692	53.746
Vestnes	150.100	143.725
Fjord	65.159	62.906
Sykkylven	28.882	26.489
Stranda	51.467	59.054
Øvrige i fylket	247.396	116.239
Landet for øvrig	594.975	589.489
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.785.612	2.652.747

Innskuddsfordeling

Personkunder	2.116.191	1.985.705
Primærnæringer	20.978	27.259
Industri og bergverk	38.881	22.779
Kraftforsyning	2.179	4.219
Bygg og anleggsvirksomhet	54.387	31.800
Varehandel	61.200	47.116
Transport	35.476	37.210
Overnattings- og serveringsvirksomhet	8.234	10.834
Informasjon og kommunikasjon	24.596	27.056
Omsetning og drift av fast eiendom	155.955	161.760
Tjenesteytende virksomhet	267.535	297.010
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.785.612	2.652.747

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010850373	23.04.2019	23.04.2024	50.000	0	50.533	3m Nibor + 87 bp
NO0010932528	18.02.2021	08.05.2026	50.000	50.322	50.311	3m Nibor + 70 bp
NO0011025751	11.06.2021	11.06.2025	50.000	50.145	50.144	3m Nibor + 56 bp
NO0011125577	13.10.2021	13.10.2026	50.000	50.580	50.589	3m Nibor + 64 bp
NO0012719170	06.10.2022	06.10.2025	50.000	50.734	50.744	3m Nibor + 150 bp
NO0013038919	12.10.2023	12.10.2028	50.000	50.637	50.651	3m Nibor + 143 bp
NO0013209825	12.04.2024	12.04.2029	100.000	101.178	0	3m Nibor + 112 bp
NO0013363820	11.10.2024	11.10.2027	50.000	50.576	0	3m Nibor + 66 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				404.172	302.972	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010891666	24.08.2020	28.08.2030	40.000	40.240	40.242	3m Nibor + 185 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.240	40.242	

	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302.972			101.200	404.172
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302.972	0	0	101.200	404.172
Ansvarlig lånekapital	40.242			-2	40.240
Sum ansvarlig lånekapital	40.242	0	0	-2	40.240

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

	2024	2023
Annen gjeld		
Skattetrekk	1.102	928
Skyldig merverdiavgift	-47	-47
Skyldig lønn	3.243	3.122
Skyldig arbeidsgiveravgift	967	1.008
Leverandørgjeld	2.538	4.033
Gaver	-	200
Leieforpliktelse leasing	4.993	1.393
Påløpte kostnader	531	180
Øvrig gjeld	4.022	7.579
Sum annen gjeld	17.348	18.396

	2024	2023
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	81.709	80.304
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	39.473	10.773
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-454.601	-465.162
Leieforpliktelser	4.993	-1.393
Netto gjeld	-328.427	-375.478

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	121.181	91.077
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-449.608	-466.555
Netto gjeld	-328.427	-375.478

	Forpliktelse fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		Sum
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kreditt-institusjoner uten	
Netto gjeld 01.01.2023	-452.122	-1.458	-453.580	76.613	19.475	96.088
Kontantstrømmer	-11.000	65	-10.935	3.691	-8.702	-5.011
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-2.040		-2.040			0
Netto gjeld 31.12.2023	-465.162	-1.393	-466.555	80.304	10.773	91.077
Kontantstrømmer	10.561		10.561	1.405	28.700	30.104
Anskaffelser - leieforpliktelser		4.993	4.993			0
Andre endringer		1.393	1.393			0
Netto gjeld 31.12.2024	-454.601	4.993	-449.608	81.709	39.473	121.181

Pensjonsforpliktelser

	2024	2023
Bokførte pensjonsforpliktelser		
Kollektiv ytelsesbasert ordning	2 653	3 813
Sum pensjonsforpliktelser	2.653	3.813

NOTE 37 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
NO0012639535	01.09.2022	01.09.2027	40.000.000	40.000	40.000	3m Nibor + 435 bp
Fondsobligasjonskapital				40.000	40.000	

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

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i	Balanse 31.12.2023	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Fondsobligasjonskapital	40.000			0	40.000
Sum fondsobligasjonskapital	40.000	0	0	0	40.000

NOTE 38 – Garantier

	2024	2023
Betalingsgarantier	597	2 597
Kontraktsgarantier	6 457	8 418
Andre garantier	5 890	4 723
Sum garantier overfor kunder	12.944	15.738
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	2 925	6 613
Tapsgaranti	10 639	9 542
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	13.564	16.155
Sum garantier	26.508	31.893

Garantier fordelt geografisk	2024		2023	
	Kr.	%	Kr.	%
Ålesund	5.557	21,0 %	5.922	18,6 %
Sula	1.069	4,0 %	739	2,3 %
Vestnes	3.597	13,6 %	3.481	10,9 %
Fjord	1.394	5,3 %	1.519	4,8 %
Sykkylven	859	3,2 %	3.722	11,7 %
Stranda	117	0,4 %	117	0,4 %
Øvrige i fylket	350	1,3 %	95	0,3 %
Landet for øvrig	13.564	51,2 %	16.297	51,1 %
Sum garantier	26.508	100 %	31.893	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innan 75 % verdi av panteobjektet. Bankens kundar har pr 31.12.24 lån for 1.066,4 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

NOTE 39 – Leieavtaler

Banken sine leigde eigendeler inkluderer bygninger/kontor, maskiner/utstyr og kjøretøy. Banken sine bruksretteiegendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiegendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	2.116	2.116
Tilgang av bruksretteiegendeler	4.993	4.993
Avhendinger	-2.116	-2.116
Anskaffelseskost 31.12.2024	4.993	4.993
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	723	723
Avskrivninger i perioden	225	225
Avhendinger	-948	-948
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	-	-
Balanseført verdi 31.12.2024	4.993	4.993
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 6,45 %

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

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	624	624
1-2 år	637	637
2-3 år	650	650
3-4 år	663	663
4-5 år	676	676
Mer enn 5 år	3.587	3.587
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2024	6.836	6.836

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	294	294
1-2 år	294	294
2-3 år	298	298
3-4 år	302	302
4-5 år	307	307
Mer enn 5 år	-	-
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2023	1.495	1.495

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	1.393	1.393
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	3.804	3.804
Betaling av hovedstol	-204	-204
Betaling av renter	-37	-37
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	37	37
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	4.993	4.993

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2023	1.506	1.506
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	147	147
Betaling av hovedstol	-260	-260
Betaling av renter	-125	-125
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	125	125
Totale leieforpliktelser 31.12.2023	1.393	1.393

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

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

Opsjonar om å forlenge en leigeavtale

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

Når ein går inn avtalar vurderer konsernet om retten til forlenging med rimeleg grad sikkerheit vil bli utøvd. Konsernet sin potensielle framtidige leigebetalningar som ikkje er inkludert i leigepliktene knytt til forlengelsesopsjonar er 0 MNOK per 31.12.2024.

Anvendte praktiske løysningar

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

NOTE 40 – Transaksjonar med nærstående parter

Lån	Datterselskaper	
	2024	2023
Lån utestående pr. 01.01	39.254	40.304
Tilbakebetaling	1.750	1.050
Lån per 31.12	37.504	39.254
Renteinntekter	2.381	2.406
Innskudd		
Innskudd per 01.01	1.535	1.531
Nye innskudd i perioden	0	4
Uttak	1014	0
Innskudd per 31.12	521	1.535

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

NOTE 41 – Hendingar etter balansedagen

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