



Orkla Sparebank

Årsrapport 2023

Innhold



Året 2023.....	3
Bærekraft og samfunnsansvar.....	5
Hovedtall.....	11
Årsberetning.....	12
Resultat og balanse.....	24
Nøkkeltall.....	26
Egenkapitaloppstilling.....	27
Kontantstrømoppstilling.....	25
Noter.....	29

En alliansebank i **eika.**





Året 2023

Både banken og våre kunder ble presentert for flere utfordringer i løpet av 2023. I midten av februar byttet banken kjernebanksystem. Dette er en av de mest komplekse tekniske prosessene en bank kan gjennomføre. Alt skal overføres fra et system til et annet i løpet av en helg, og når vi åpner opp mandag morgen, skal alt være på plass i nytt system. Medarbeiderne i banken la virkelig ned en stor innsats i konverteringshelga, både tidlig og sent. Takket være gode forberedelser, i samarbeid med Eika Gruppen og øvrige Eika-banker, gikk denne overgangen svært bra. All honnør til

dedikerte ansatte og tålmodige kunder den helga konverteringa foregikk.

Like etter at vi var trygt over på nytt kjernebanksystem, mottok vi den triste beskjeden om at vår avholdte og meget populære adm. banksjef, Dag Olav Løseth, ble sykmeldt på ubestemt tid på grunn av alvorlig sykdom. Undertegnede ble utnevnt til konstituert adm. banksjef. Dette har vært en meget spennende utfordring for min del, men personlig skulle jeg ønsket å få den under andre omstendigheter. Vi



håper alle på å se Dag Olav tilbake i god gammel form inn i 2024.

For kundenes del, så har nok mange av våre lånekunder merket utviklinga i rentemarkedet på kroppen. Norges Bank har hevet styringsrenten hele 6 ganger i 2023, fra 2,75% ved inngangen av året til 4,50 % ved årets slutt. Dette gjør store utslag for kunder med millionbeløp i lån, men kundene våre har håndtert denne økningen veldig bra, og banken har opplevd lave tap også i 2023.

Det er ikke et godt tegn for Norges økonomi at Norges Bank må stimulere økonomien med å sette styringsrenta til 0 %. Da det skjedde i 2021, var det faktisk første gang i Norges Banks historie. Når vi nå i ettertid har fasiten i handa, kan det se ut som at økonomien ble litt overstimulert, ettersom vi har fått en såpass kraftig inflasjon i Norge etter pandemien. For å få snudd inflasjonen er Norges Banks virkemiddel å sette opp styringsrenta. Det gjør de til inflasjonen avtar og kommer ned på det nivået som er satt i pengepolitikken, for å bidra til økonomisk stabilitet og vekst. Selv om mange nå merker det godt på lommeboka, med både prisoppgang og renteøkning, bør vi nok være takknemlige for at vi har ansvarlige folk ved «roret» som tar disse upopulære avgjørelsene. Tyrkia er et land mange har et forhold til. Der er styringsrenta nå på ufattelige 40 % og inflasjonen på 85 %. Vi kan vel trygt si at de ikke har lyktes like godt med å føre en stabil og ansvarlig pengepolitikk.

Norges Bank signaliserer nå at rentetoppen er nådd, og at den vil flate ut og gå svakt ned utover i 2024. Vi ligger nå på et rentenivå som er nærmere normalen enn hva renta har vært i Norge siden finanskrisen. Ekspertene forventer at den nå sakte, men sikkert, vil bevege seg nedover igjen i årene som kommer. Det vi imidlertid har lært de siste årene, er at det er mye som skjer i verden som vi ikke har forutsetninger til å forutse. Vi må derfor være forberedt på alle mulige utfall.

Selv om boliglånskundene merker renteøkningene godt på lommeboka, er det nå hyggeligere tider for de som har innskudd i banken. Det legger vi merke til at innskuddskundene setter pris på. Mange år med nullrente har gitt dårlig avkastning på å ha innskudd i bank. Banken har levert konkurransedyktige betingelser både på utlån og innskudd også i 2023, og vi opplever fortsatt en meget bra vekst innen alle forretningsområder. Vi har i 2023 en innskuddsvekst på 17 % og en utlånsvekst på 7,1 %. Dette viser at vi har hatt et høyt aktivitetsnivå, og at mange har flyttet sitt kundeforhold til Orkla Sparebank i året som har gått.

Når det er litt tøffere økonomisk og det er usikre tider for mange, merker vi at våre verdier og vårt kundeforslag virkelig blir satt pris på. Å ha en egen fleksibel, tilgjengelig og løsningsorientert rådgiver du kan snakke med om alle aspekter innen din privat- eller bedriftsøkonomi, står seg bedre enn noen gang i tiden vi nå er inne i.

Som nevnt, merker banken lite negativ utvikling i mislighold og overtrekk. Dette henger nok sammen med at vi driver i en region som fortsatt har brukbart med aktivitet, samt at banken har en solid og nøktern kundemasse. Kvaliteten i kredittmassen er stabilt god, på tross av dyrtid og de mange renteoppgangene. Dette viser at vi har et robust lokalt næringsliv, samt at banken har gode kredittprosesser.

Lønnsom og bærekraftig utvikling er avgjørende for at banken også i fremtiden skal kunne være en solid og selvstendig lokal sparebank med kompetente og konkurransedyktige produkter og tjenester. Orkla Sparebank må henge med på tilpasning av tjenestetilbudet i tråd med utviklingen i bransjen. Nå kan våre kunder gjøre nesten alt selv digitalt, men vi merker at våre kunder setter pris på å få treffe bankrådgiveren sin fysisk (eller på teams) når større ting som boligkjøp o.l. er på dagsorden.

Jeg vil avrunde med å være helt tydelig på at den største forutsetningen for at Orkla Sparebank presterer så godt år etter år, er alle de dyktige ansatte som jobber i banken. Det er alle de dedikerte og fremoverlente medarbeiderne som utgjør den store forskjellen. Disse driver butikken, er løsningsorienterte og leverer gode kundeopplevelser hver dag.

Konst. adm. banksjef

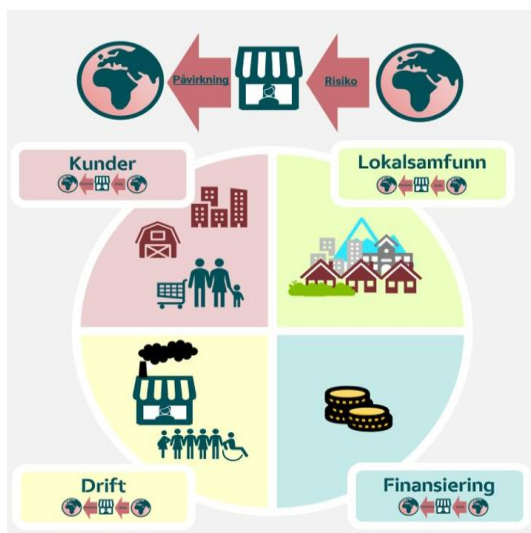


Bærekraft og samfunnsansvar



Bærekraft og samfunnsansvar har blitt stadig viktigere som strategiske drivere i næringslivet. Våre handlinger har en betydelig innvirkning på samfunnet rundt oss, og det er avgjørende at vi tar ansvar for denne påvirkningen. Orkla Sparebank spiller en aktiv rolle gjennom egen drift, utlån, innkjøp, gaver og andre bidrag, både lokalt og andre steder. Banken har et ansvar for hvordan denne aktiviteten drives og hvordan den påvirker verdens bærekraft.

Vår bank har klare ambisjoner når det gjelder bærekraft og samfunnsansvar. Dette reflekteres i vårt strategiske rammeverk, som gir retning for bankens virksomhet. Vi tar samfunnsansvar basert på en aktiv holdning til tradisjonelle sparebankverdier. Våre interessenter forventer at vi utøver vår rolle som en ansvarlig samfunnsaktør og tillit fra omverdenen og et godt omdømme er av stor betydning for oss. Vi tror at selskaper som integrerer bærekraft i sin forretningsstrategi vil oppnå bedre resultater over tid sammenlignet med konkurrentene. Ved å ta ansvar for våre handlinger og bidra positivt til samfunnet, styrker vi ikke bare vår egen virksomhet, men også bærekraften i samfunnet for øvrig.



Rammebetingelsene våre endrer seg i takt med samfunnsutviklingen. Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling. Klimakutt, nye krav, økt konkurranse og strammere offentlige budsjetter vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter. I denne konteksten blir lokalbankens rolle som drivkraft for vekst og utvikling enda viktigere.

Også i bank- og finanssektoren skjer det betydelige regelverksendringer motivert av bærekraft. Fra 1. januar 2023 trådte en ny finansavtalelov i kraft, som påvirker forholdet mellom forbrukere og banker. Samtidig trådte «Lov om bærekraftig finans», også kjent som Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), i kraft. Formålet med CSRD er å fremme bærekraftige investeringer og ansvarlig finansvirksomhet. Finansdepartementet har fastsatt en forskrift til denne loven, som gir retningslinjer for offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren. CSRD krever at foretak rapporterer om miljømessige, sosiale og styringsmessige forhold, inkludert arbeidstakerrettigheter, menneskerettigheter og korrupsjonsbekjempelse. Enkelt

forklart skaper CSRD et felles språk for bærekraft og integrerer finansiell og ikke-finansiell rapportering. Dette gir investorer og andre interessenter relevant og pålitelig informasjon, slik at de kan ta velinformerte valg og bidra til en grønn omstilling. CSRD vil i første omgang bli obligatorisk for store og mellomstore selskaper og enkelte større banker, med egne SMB-standards som kan brukes til frivillig rapportering for selskaper og banker som ikke er pålagt rapportering enda.

Som et ledd i å tilpasse oss de framtidige kravene til å rapportere etter CSRD, er banken i gang med å kartlegge dagens situasjon, for å identifisere hvilke områder vi må prioritere. Vi har kartlagt de viktigste interessentgruppene våre, som er Eika Alliansen, medarbeidere, kunder, myndigheter, investorer, lokalsamfunnet og samfunnet for øvrig. Videre deltar banken i et CSRD-prosjekt i regi av Eika, hvor vi er i ferd med å gjennomføre en kartlegging basert på vår interessentoversikt. Når vi ser på hvordan vår bank påvirker samfunnet rundt oss, er det to viktige ting å tenke på:

1. Hvordan vi påvirker verden rundt oss: Dette handler om hva vi gjør som bank og hvordan det påvirker miljøet, samfunnet og andre mennesker. For eksempel: Hvordan vi behandler ansatte, hvordan vi bruker ressurser, og hvordan vi tar vare på miljøet.
2. Hvordan verden påvirker oss: Dette handler om hva som skjer utenfor virksomheten vår og hvordan det kan påvirke oss. For eksempel: Endringer i lover og regler, klimaendringer eller nye trender i samfunnet.

Ved å se på begge disse sidene, en såkalt dobbel vesentlighetsanalyse, får vi et komplett bilde av hvordan vi kan jobbe enda mer bærekraftig.

FN har utarbeidet 17 bærekraftsmål, som er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. I Orkla Sparebanks strategiplan for 2021-2025 er FNs bærekraftsmål nummer 8, 11, 13 og 17 plukket ut som viktige fokusområder for bankens videre arbeid med bærekraft. Videre har vi plukket ut ulike KPIer som vi har knyttet opp mot hvert av disse fire bærekraftsmålene. I 2024 vil vi utvide disse til også å inkludere CO₂-avtrykk i utlånsporteføljen og klimagassutslipp fra intern drift.

KPI	Bærekraftsmål	Målsetning	Status per 31.12.2023	
Medarbeidertilfredshet, indeks 0-100	8	≥ 75	✓	83
Arbeidsrelatert sykefravær	8	0 %	✓	0 %
Kvinneandel styret	8	40 %	✓	43 %
Kvinneandel ledende stillinger	8	40 %	✗	36 %
Alvorlige HMS-hendelser	8	0	✓	0
Andel gavetildelinger til prosjekter med fokus på FNs bærekraftsmål	11	100 %	✓	100
Andel grønne lån i prosent av totale utlån	13	≥ 20	✓	27 %
Bærekraftig plassering av hele bankens likviditetsportefølje		Min.mål Statens Pensj.fond Utland	✓	100 %
Antall medarbeidere med dokumenterbar klima- og miljøkompetanse	17	Alle	✓	Alle





Målet innebærer å fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle.

Orkla Sparebank har som mål å være en attraktiv arbeidsgiver, der alle ansatte aktivt bidrar til å styrke banken som en effektiv, trygg og utviklende arbeidsplass. Banken har et sterkt fokus på et inkluderende og mangfoldig arbeidsmiljø. Vi arbeider kontinuerlig for å skape en kultur preget av åpenhet, fellesskap og likestilling. Dette gjelder ikke bare kjønn, men også alder, etnisitet, funksjonshemming og andre aspekter.

Vi tar ansattes helse og trivsel på alvor og jobber systematisk med HMS (helse, miljø og sikkerhet) innen ulike områder. Dette inkluderer psykososialt og organisatorisk arbeidsmiljø, risikovurderinger knyttet til ran, brann og andre forhold som påvirker ansattes sikkerhet. Banken er tilknyttet HMS-tjenesten Orkladal, og det avholdes jevnlig møter med representanter fra bedriftshelsetjenesten og bankens verneombud. HMS-tjenesten er også representert i bankens arbeidsmiljøutvalg, sammen med hovedtillitsvalgt, hovedverneombud og to representanter fra bankens ledelse.

Alle våre ansatte holdes oppdatert på bankens retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft gjennom kurs innen områder som bærekraft, anti-hvitvasking (AHV), terrorfinansiering, etikk og anti-korrupsjon. Dette, sammen med annen opplæring og bevisstgjøring, støtter opp under bankens mål og ambisjoner på dette området.

Kjønnsbalanse

Per 31.12.2023 har banken 71 faste ansatte. I tillegg har vi tre lærlinger og en person som er ansatt i en toårig traineestilling. Kvinnelige arbeidstakere utgjør 58 % av bankens faste ansatte. Bankens øverste ledergruppe består ved utgangen av 2023 av seks menn og én kvinne. Av mellomledere er andelen kvinner 50 %. Banken er bevisst den ujevne kjønnsfordelingen i toppledelsen, og ønsker å legge forholdene til rette for en jevnere fordeling, ved å motivere ansatte av begge kjønn til å ta ledende stillinger og søke nye utfordringer ved organisatoriske endringer.

Av bankens tillitsvalgte, verneombud og ansattrepresentanter i styret er halvparten kvinner og halvparten menn.

Stillingsandeler

Alle ansatte i banken blir i utgangspunktet tilbudt 100 prosent stilling, og vi har dermed ingen ansatte på ufrivillig deltid. I bankens personalhåndbok er det imidlertid åpnet for at man av ulike årsaker kan søke om permisjon fra deler av stillingen sin i kortere eller lengre perioder. Blant annet er det

åpnet for at man kan søke om permisjon dersom man har omsorg for barn under 10 år. Dette for å tilrettelegge for muligheten til å kombinere jobb og familieliv på best mulig måte. Ved utgangen av 2023 har 87 % av bankens faste ansatte 100 % stilling.

Likelønn

Banken har en bevissthet rundt likelønn og dette er en del av en helhetsvurdering i lønnsforhandlinger. Det er et mål at lønnsnivået i banken i størst mulig grad skal reflektere markedslønn, utdanningsnivå, og den enkeltes kvalifikasjoner og ansvar/stilling, uavhengig av kjønn. Kvinnelige ledere i banken tjener 92 % i forhold til de mannlige lederne. For øvrige ansatte i banken er proportsatsen 76. For alle ansatte sett under ett (ekskl. adm. banksjef), tjener kvinnelige ansatte 81 % i forhold til mannlige ansatte. Tallene for grunnlønn er imidlertid ikke direkte sammenlignbare, da ulikheter i stillingsnivå, ansiennitet og andre forhold påvirker forholdstallet.

Når det gjelder tillegg og andre goder, så er dette likt for alle ansatte. Banken har fra 2023 ingen bonusordning.

Permisjoner

To ansatte har hatt rett til å ta ut foreldrepermisjon i 2023, med et gjennomsnittlig uttak på 31 uker.

Arbeid for likestilling og mot diskriminering i praksis

Orkla Sparebank har en tydelig holdning til likebehandling av ansatte og gir alle like muligheter for utvikling. I bankens personalhåndbok er det klart beskrevet at kjønn, etnisk bakgrunn og religiøs tilhørighet ikke skal påvirke ansettelsesprosessen. Videre ønsker banken å skape et inkluderende arbeidsmiljø, personer med funksjonsnedsettelse kan ansettes dersom de er like kvalifiserte som andre søkere og forholdene ligger til rette for det.

Banken følger også anbefalingene fra Finans Norge i Hovedavtalen for finans når det gjelder valg av tillitsvalgte til generalforsamlingen, komiteer og styret. Hovedavtalen understreker betydningen av likestilling mellom kjønnene, og bankens ledelse og ansatte samarbeider aktivt for å bidra til FNs bærekraftsmål, spesielt mål nr. 5 om likestilling. Vi mener at våre verdier som sparebank gir et solid grunnlag for å oppfylle sentrale elementer i FNs 17 bærekraftsmål.

Resultatene fra årets medarbeiderundersøkelse, som måler medarbeidernes engasjement på jobben, bekrefter at banken blir oppfattet som en god arbeidsgiver. I 2023 oppnådde medarbeidertilfredsheten en score på 83/100 i undersøkelsen. Bankens strategiske mål er å oppnå en score på over 80/100.

Bankens verneombud og administrerende banksjef gjennomfører, i samarbeid med tillitsvalgte og bedriftshelsetjenesten, regelmessige gjennomganger av de fysiske arbeidsforholdene ved alle bankens avdelinger. Dette



sikrer at kontorene er godt tilrettelagt for ansatte med spesielle behov. Gjennom det løpende arbeidet i 2023 har det ikke blitt avdekt forhold som gjør at vi finner det nødvendig å iverksette ytterligere tiltak knyttet til diskriminering, men vi vil fortsette å sette fokus på dette viktige arbeidet også i 2024.



Målet innebærer å gjøre byer og lokalsamfunn inkluderende, trygge, robuste og bærekraftige.

Ideen bak sparebankene er å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraft i lokalsamfunnene over tid, både for privatpersoner og lokalt næringsliv. Økonomisk aktivitet bidrar ofte til positive ringvirkninger i form av arbeidsplasser og velstandsutvikling, og dette har vært viktige samfunnsbidrag fra lokalbankene i 200 år. Arbeidsplasser og økonomisk velstand er imidlertid bare en del av regnestykket. Den samme økonomiske aktiviteten fører ofte med seg utslipp, skade på natur og miljø og unødvendig ressursbruk. I noen tilfeller går aktiviteten også på bekostning av interessene til ansatte eller andre grupper som blir berørt.

Gjennom eget fokus på bærekraft kan banken bidra til økt bærekraft hos kundene. Det betyr blant annet at vi kan hjelpe privatpersoner og lokale bedrifter å ta gode, bærekraftige valg for egen virksomhet og økonomi – samtidig som vi hjelper kundene med å virkeliggjøre sine planer, mål og muligheter. Lokalbankens rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbanken et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Videre, som et ledd i å skape trygge lokalsamfunn, har Orkla Sparebank utarbeidet interne rutiner for å unngå hvitvasking og terrorfinansiering. Herunder inngår en årlig vurdering av risikoen knyttet til muligheten for hvitvasking og tilhørende tiltak for å forebygge hvitvasking, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet. Etterlevelse av rutineverket blir aktivt fulgt opp og banken overvåker transaksjonene i banken og rapporterer om nødvendig mistenkelige transaksjoner til Økokrim. Alle ansatte er pålagt å gjøre seg kjent med våre retningslinjer for forebygging av økonomisk kriminalitet og skal årlig gjennomføre obligatorisk opplæringsprogram innenfor antihvitvask og antikorrupsjon. Banken har i 2023 styrket mannskapsressursene innenfor antihvitvask (AHV) og har opprettet et eget AHV-team i banken.

Bidrag til lokalsamfunnet gjennom gave og sponsorvirksomhet

Orkla Sparebank skal være en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i lokalsamfunnene i vårt nedslagsfelt. Lokalsamfunn skapes og bygges av menneskene som bor der, og vi setter stor pris på den innsatsen de legger ned. Frivilligheten spiller en essensiell rolle i Orkland. Mange dedikerte frivillige ildsjeler legger ned betydelig innsats i ulike aktiviteter, enten det er som medlemmer i kor, korps, idrettslag eller som besøksvenner. Frivilligheten gir Orkland et sterkt fellesskap og bidrar til at folk trives der de bor. Hvert år gir Orkla Sparebank betydelige midler tilbake til lokalsamfunnene gjennom gaver og sponning av lokale lag, foreninger og kulturarrangementer.



Målet med gavetildelingene er å støtte økt engasjement og utvikling i lokalsamfunnene. Vi prioriterer aktiviteter som har allmennyttig verdi, skaper trivsel og tilhørighet. Spesielt legger vi vekt på tiltak som fremmer aktivitet for barn og unge. I 2023 har vi blant annet gitt gave til flotte lokale tiltak som Orkanger Aktivum, Bergmannsteateret, Røde Kors og flere lokale idrettslag.

Orkanger Aktivum sitt prosjekt «Orkanger mot sjøen» mottok støtte til utvikling av nærmiljøet og gangveier i forlengelsen av Orklaparken. Vi bidro med midler til nye infotavler som viser informasjon om området. Bergmannsteateret mottok i 2023 støtte til sin oppsetning av SVIK, som ble spilt i Løkken kulturhus i sommer. Det å formidle historier fra lokalsamfunnet er svært viktig, og Bergmannsteateret formidler dette på en meget fin måte ved å bruke lokale skuespillere.



Foto: Meldal.no



Vi har også i 2023 støttet Meldal Røde Kors med midler til nytt beredskapshus i Resdalen, og Orkland Røde Kors med midler for å oppgradere «Fjellvakt», som er Orkland Røde Kors sin beredskapshytte på Høgkjølen.

Barne- og breddeidrett er sentrale områder som Orkla Sparebank prioriterer å støtte hvert år. Også i 2023 har flere lokale idrettslag fått støtte fra banken, og vi vil spesielt trekke frem allidrett for ungdom i Skaun som et spennende tiltak. Allidrett gir tradisjonelt de yngre barna muligheten til allsidig idrettsaktivitet, og i Skaun ønsket de å tilrettelegge det samme for ungdommene. Vi har også støttet Orkdal Idrettslag med midler til innkjøp av utstyr til barneskileken i Knyken skisenter. I tillegg har idrettslag som U & IL Glimt, Snillfjord Motorklubb, Orkdal Rideklubb, Meldal Fotballklubb, OIF og Meldal Idrettslag mottatt støtte for å opprettholde gode tilbud for barn og ungdommer i vårt lokalsamfunn. Idrettslaget U & IL Glimt mottok i tillegg støtte for å starte opp med et eget tilrettelagt fotball-lag; Glimt Diamonds.



Videre har vi i 2023 gitt støtte til ulike halloween-arrangementer i vårt nedslagsfelt. Halloween har blitt en populær feiring, og i år støttet vi halloween-feiring i Gammelgruva på Løkken og den populære skrekklabyrinten i Skaunhallen. Andre kulturinstitusjoner som har mottatt støtte er Nå-Kor, Viggja Voices, Orkdal Soul Kids, Skaun barne- og ungdomskorps og Orkdal kunstforening, for å nevne noen.

Vi har også i år støttet flere forsamlings- og grendehus i vårt lokalområde. Grendehusene er viktige samlingsplasser i vårt lokalsamfunn, og vi har støttet både drift og prosjekter i forskjellige grendehus. I 2023 har blant annet Storås samfunnshus fått støtte til oppgradering av handicaptaletter.

I tillegg til tildelinger fra bankens gavefond bidrar vi også med betydelige sponsormidler til lokale lag og foreninger. Ved å inngå sponsoravtaler med lag og foreninger bidrar vi til at barn og unge har fine anlegg å utfolde seg i, samt at vi hjelper til med å holde treningsavgifter og lignende, slik at flest mulig kan inkluderes.



Målet innebærer å handle umiddelbart for å bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem (basert på en erkjennelse av at FNs rammekonvensjon om klimaendring er det viktigste internasjonale og mellomstatlige forumet for forhandlinger om globale tiltak mot klimaendringer.)

Klimaendringer forventes å være den sterkeste drivkraften for samfunnsutvikling globalt i de kommende tiårene. Ifølge FNs klimarapport fra 2023 blir menneskeskapt klimaendring stadig mer intense og fører til ekstremvær over hele kloden. Dessverre rammer disse endringene hardest for de som er minst ansvarlige for klimakrisen.

For å bremse denne utviklingen, må vi gjøre store endringer i alle sektorer. Orkla Sparebank ønsker å skape verdier og drive lønnsomt, men ikke på bekostning av miljøet eller menneskene rundt oss. Vi har økt vår bevissthet rundt bærekraft og tar dette på alvor. Her er noen av våre tiltak:

Produkter og tjenester: Vi gir råd og tilbyr produkter som fremmer bærekraftig adferd. For eksempel har vi grønne boliglån og tilpassede lån for miljøtiltak som solcelleinstallasjoner. I bankens utlånsportefølle er 26,6 % av engasjementene lån med sikkerhet i grønn bolig. Note 6 viser en skjematisk oversikt over andelen grønne produkter i bankens utlånsportefølle. Gjennom Eika Kredittbank tilbyr også banken grønne billån. Selskapet har fokus på kundeinsentiver for å øke andelen grønne billån i sin portefølle og over 40 % av porteføljen er nå el-billån. Videre er alle kortproduktene banken tilbyr av resirkulert plast.

Miljøledelse: Vi sikrer god miljøledelse i vår egen organisasjon gjennom kursing av ansatte og samarbeider med leverandører og partnere for å ta bærekraftige valg.

Grønne obligasjoner: Deler av vår boliglånsportefølle er finansiert gjennom Eika Boligkreditt, som har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner. Dette bidrar til bærekraftig vekst og overgang til et lavutslippssamfunn. Vi er også inne i en prosess med å utarbeide rammeverk for å kunne utstede egne grønne obligasjoner.

Intern drift: Orkla Sparebank har begrenset direkte klimaavtrykk på grunn av virksomhetens art. Det er likevel gjort flere tiltak for å begrense eget utslipp, herunder Miljøfyrtårnsertifisering av alle våre lokasjoner i 2022. Miljøfyrtårn stiller krav til blant annet HMS, innkjøp, retningslinjer for reisevirksomhet, energibruk og avfallssortering. 62 % av avfallet vi leverte i 2023 var kildesortert. Sertifiseringen medfører aktiv fornyelse hvert tredje år, og det innebærer nye runder med detaljerte gjennomganger av virksomheten for å sikre at kriteriene etterleves. Årlig publiserer vi en miljø- og klimarapport på våre nettsider. Vi har også gått over til elbil for å redusere utslipp og vi har montert elbilladere som ansatte kan benytte både ved vårt kontor på Orkanger og i Meldal. Ved



ombygging av våre lokaler på Orkanger har vi fokusert på lokale entreprenører og gjenbruk av møbler.



Vi er opptatt av å gjøre vår del for en bedre fremtid!

Eika Gruppen er også sertifisert som Miljøfyrtårn. Eika Gruppen er både en stor leverandør til banken i seg selv og står for store innkjøp til fellesskapet. Det at Eika Gruppen er miljøfyrtårnsertifisert er dermed også med på å sikre at en betydelig andel av bankens innkjøp kvalitetssikres etter miljøfyrtårnstandard.

17 SAMARBEID FOR Å NÅ MÅLENE



Målet innebærer å styre virkemidlene som trengs for å gjennomføre arbeidet, og fornye globale partnerskap for bærekraftig utvikling.

Orkla Sparebank har som ambisjon å velge leverandører som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte.

Vårt samarbeid med Eika Gruppen og Eika Boligkreditt påvirker våre økonomiske resultater og markedsposisjon, og er videre et viktig grunnlag for bankens bidrag til et bærekraftig samfunn. I 2023 arrangerte Eika sin fjerde bærekraftuke for alle ansatte i Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og alliansebanker. Målet med uken er å dele kunnskap om bærekraft og inspirere oss til å tenke mer over hvordan vi kan bidra til økt bærekraft.

Målet er ikke at vi skal lære kundene alt om bærekraft, men vi vil at våre ansatte skal ha nok kompetanse til å ha en god dialog med kundene om deres tanker og arbeid rundt bærekraft. På den måten kan vi finne de riktige kundene.

I samarbeid med Eika arrangerer vi også kurs om ESG-risiko. Dette er spesielt rettet mot ansatte som vurderer kreditt for bedriftskunder. Vi fokuserer særlig på klimarisiko. Dette arbeidet hjelper oss med å systematisere bankens innsats mot ESG-risiko. Vi har også inkludert spørsmål om ESG-risiko (miljø, sosiale forhold og selskapsstyring) for bedriftskunder i kredittportalen. Så langt har 77 % av vår BM-portefølje blitt vurdert i forhold til ESG-kriteriene.

Eika Gruppen gjennomførte for en tid tilbake en påvirkningsanalyse på vegne av alliansebankene. Målet var å forstå hvordan vi påvirker verden rundt oss, både positivt og negativt. Denne analysen følger Eika Gruppens signering av FNs Prinsipper for bærekraftig bankdrift, som er utviklet av United Nations Environmental Programme Finance Initiative (UNEP FI). Ved å først ta en grundig gjennomgang av både produktselskapenes og alliansebankenes porteføljer, for så å kombinere dette med fremtredende bærekraftsbehov i Norge, hjelper verktøyet fra UNEP FI oss med å kalkulere Gruppens og alliansebankenes potensielle effekt på omverdenen. De tre viktigste prioriteringsområdene som pekte seg ut etter denne analysen er:

- Ressurseffektivitet/ressurssikkerhet
- Avfall inkl. resirkulering og sirkulær økonomi
- Klima og medvirkning til klimaendringer via utslipp

Orkla Sparebank bruker Eika Kapitalforvaltning som forvalter av bankens verdipapirportefølje. Eika Kapitalforvaltning opererer under visjonen «Derfor investerer vi ikke i hva som helst». Dette arbeidet reflekterer en langsiktig strategi og investeringsfilosofi forankret i FNs prinsipper om ansvarlige investeringer. Hovedformålet med strategien er å redusere bærekraftsrelatert risiko i spareproduktene. I tillegg skal den sørge for at fondene investerer i selskaper som opererer ansvarlig, og som vi mener har det beste utgangspunktet for å gi en god langsiktig avkastning for våre kunder. Dette betyr samtidig at vi ikke bidrar til å finansiere selskaper som bryter med viktige og grunnleggende bærekraftsprinsipper. Eika Kapitalforvaltning tilsluttet seg FNs Prinsipper for ansvarlige investeringer i 2021. Sammen med allerede etablerte ESG-retningslinjer, gir dette en solid forankring og en tydelig ambisjon og retning på bærekraftsarbeidet.

Orkla Sparebank er også medlem av Thamsklyngen som har til formål å «styrke de regionale bedriftenes konkurransekraft gjennom å være en pådriver i det digitale og grønne skiftet med fokus på sirkulære prosjekter».

Åpenhet i Orkla Sparebank

Orkla Sparebank er underlagt reglene i Lov om virksomhetens åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven), herunder plikten til å redegjøre for årlige aktsomhetsvurderinger.

Orkla Sparebank kan ha påvirkning på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i eget selskap, gjennom produktene og tjenestene som leveres til våre kunder, samt i relasjonen til leverandører og forretningspartnere. Vi ønsker å være en pådriver for bærekraftig utvikling, og støtter opp om internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Du kan lese mer om våre retningslinjer og vårt arbeid relatert til åpenhetsloven i vår redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven på våre hjemmesider, www.orklasparebank.no, under «Om oss» og «Åpenhet».



Hovedtall

Tall i parentes gjelder tilsvarende nøkkeltall for 2022.

185,2 MILL

Orkla Sparebank leverer et **resultat** på 185,2 (141,1) millioner kroner før skatt i 2023.

9,9 %

Totalresultatet utgjør 171,2 (181,9) og gir en **EK-avkastning** på 9,9 % (11,7 %). EK-avkastning på ordinært resultat utgjør 8,2 % (7,0 %).

48,8 %

Kostnadsprosenten (K/I) ekskl vp utgjør 48,8 % (55,5 %). Inkludert inntekter fra verdipapirer utgjør K/I 45,4 % (51,9 %).

22,8 %

Ved utgangen av 2023 har banken en kapitaldekning på 22,8% (24,2 %). Konsolidert kapitaldekning, hvor vi hensyntar eierandel i samarbeidsgrupper, utgjør 22,6 % (23,6 %).

70,8 ÅRSVERK

Per utgangen av 2023 har banken 73 ansatte/70,8 **årsverk**.

15,5 MRD

Orkla Sparebank har 11,5 (10,8) milliarder kroner i **utlån** på egen balanse ved utgangen av 2023. I tillegg har banken overført 4,0 (3,6) milliarder kroner i utlån til Eika Boligkreditt, slik at totale utlån utgjør 15,5 (14,5) milliarder kroner. 12 mnd. utlånsvekst inkl. EBK utgjør 7,1 % (11,6 %).

9,0 MRD

Innskudd fra våre kunder utgjør 9,0 (7,7) milliarder kroner ved utgangen av 2023. 12 mnd. innskuddsvekst er 17,0 % (6,2 %).

17,8 MRD

Inkludert utlån overført til EBK er bankens **totale forretningskapital** 17,8 (16,2) milliarder kroner ved utgangen av 2023. Dette tilsvarer en 12 mnd. vekst på 9,9 % (9,1 %).

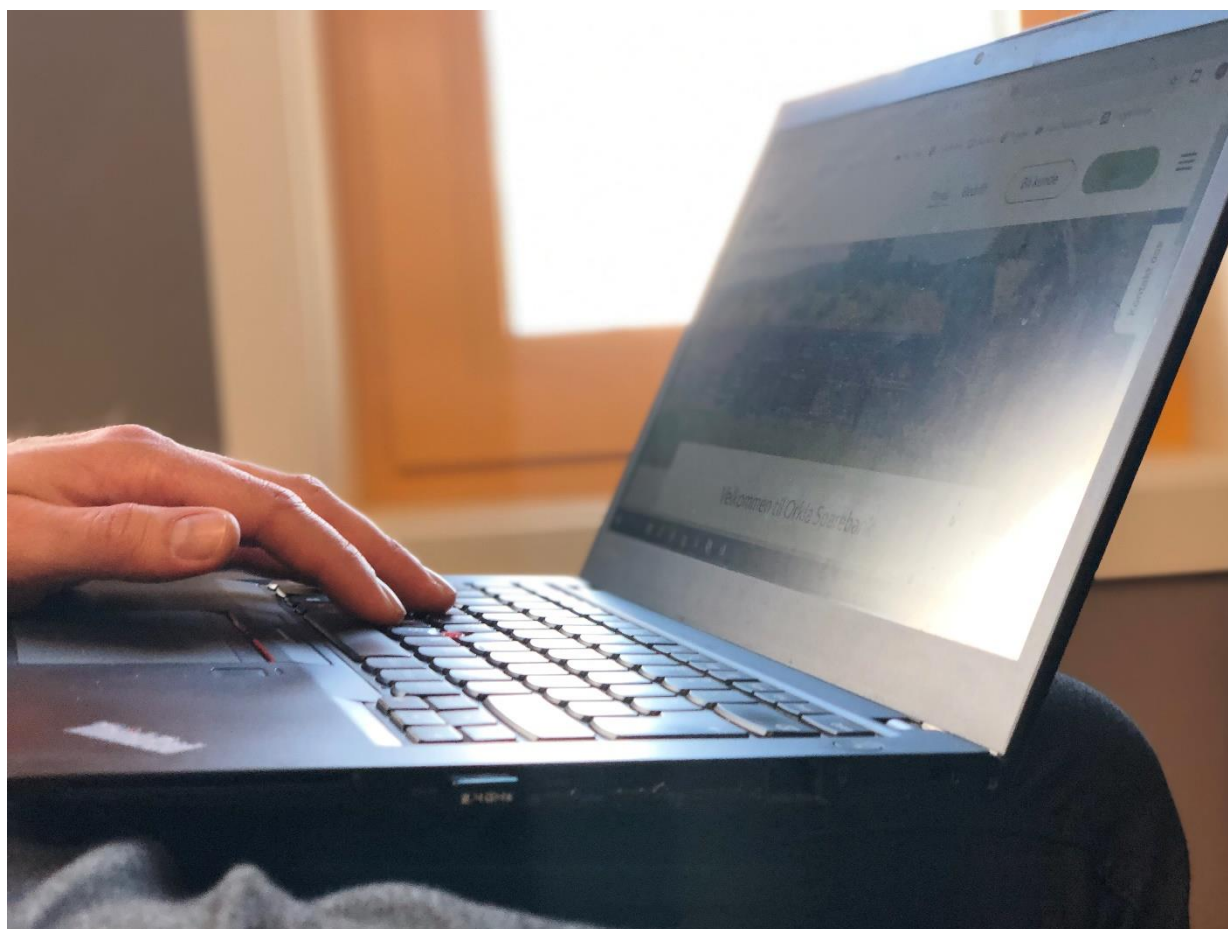
1,8 MRD

Sparebankens fond utgjør 1,6 (1,5) milliarder kroner ved utgangen av 2023. 135,6 millioner kroner ble tilført fondet i 2023 og stammer fra årets driftsresultat. Fond for urealiserte gevinster utgjør 184,4 (155,7) millioner kroner og bankens gavefond utgjør 16,9 (13,9) millioner kroner. Dette gir en samlet **egenkapital** på 1,8 (1,6) milliarder kroner.

Tall i parentes viser tilsvarende nøkkeltall for 2022.



Årsberetning



Bankens virksomhetsområde og marked

Virksomhetens art

Orkla Sparebank er en selvstendig sparebank og medlem av Eika Alliansen med hovedkontor i Orkland kommune. Banken har syv betjente kontorer i Trøndelag, fra Rennebu i sør til Trondheim i nord. Banken tilbyr et bredt spekter av bank- og investeringsprodukter til person- og bedriftsmarkedet. Personmarkedet er bankens største marked, men banken er også en betydelig aktør innen landbruk og små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor. Banken har et heleid datterselskap, Orkla Eiendomsmegling AS (Aktiv).



Bankens målsetting er å dekke markedets behov for finansielle tjenester og rådgivning. Vi ønsker å være kundenes førstevalg i bruk av disse tjenestene gjennom nærhet og fysisk tilstedeværelse, så vel som å kunne betjene markedet med gode og effektive digitale løsninger. Sistnevnte har ikke minst gjort seg gjeldende gjennom koronapandemien, hvor mye av den tidligere fysiske kundekontakten har måttet bli løst gjennom digitale kundemøter.

Strategisk allianse og samarbeidspartnere

Eika Alliansen er en av de viktigste bidragsyterne til norske lokalsamfunn

Orkla Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av rundt 45 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på om lag 480 milliarder kroner og 2500 ansatte, noe som gjør alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med 170 bankkontorer i 114 kommuner er Eika-bankene til stede med avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

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

Eika Gruppen styrker lokalbankene

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

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

Gjennom Eika får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålansprodukter og spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling. I 2023 besluttet Eika Alliansen og Sparebank 1 Alliansen å inngå et samarbeid knyttet til alliansenes respektive kredittvirksomheter, Eika Kredittbank og Sparebank1 Kreditt. Videre signerte Eika Forsikring i desember en intensjonsavtale om å slå seg sammen med Fremtind Forsikring. Etter planen, og forutsatt myndighetenes godkjenning, vil disse selskapene bli fusjonert i 2024 og bankene i alliansen vil være eiere av og distributører av produkter fra de to sammenslåtte selskapene. Dette er gjort for å styrke de to selskaperes konkurransekraft som igjen vil bidra til å styrke lokalbankene.

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



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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkredditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søker finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransedyktigheten mot større norske og internasjonale banker.

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

Midt-Norsk Sparebankgruppe

I tillegg til å være en del av Eika Alliansen, er Orkla Sparebank en av medlemsbankene i Midt-Norsk Sparebankgruppe. Midt-Norsk Sparebankgruppe et samarbeidsorgan for sparebanker lokalisert i Midt – Norge og Nord-Norge og som er en del av Eika Alliansen. Den enkelte medlemsbank ønsker å ha fokus på sunn sparebankdrift samtidig som man tar del i den utviklingen som skjer innenfor teknologi, organisasjon og kompetanse.

Markedsområde

Orkla Sparebank betrakter sitt primære markedsområde som regionen Orkland, Rennebu, Skaun og Trondheim, hvor banken yter finansielle tjenester for personmarkedet og næringslivet. For personmarkedet betjenes også kunder i landet for øvrig.

Foruten Trondheim som Midt-Norges største by, har Orkanger by, som ligger 4 mil sør for Trondheim, en sterk posisjon som regionscenter. Regionen ligger geografisk sentralt plassert mellom Trondheim, øyregionen og mørebyene, samt også i forhold til populære utfarts- og hytteområder.



Regionen er et attraktivt område for både næringsvirksomhet, handel og bosetting, noe som viser seg i en generelt positiv utvikling for primærmarkedet sett under ett.

I all vesentlighet representerer regionen et felles arbeidsmarked, og er dermed mindre sårbar for lokale svingninger, både med tanke på arbeidsmarkedet og boligprisutvikling.

Næringslivet

Næringslivet i regionen er svært variert og spenner over flere sektorer. Industrien preges av større virksomheter innenfor oljesektoren og smelteverksindustrien, med leverandørindustri knyttet til disse sektorene. Etablert næringsvirksomhet rundt industriområdet i tilknytning til Grønøra og Orkland Havn representerer en viktig industriell klynge, med lange tradisjoner, sammen med en aktiv holdning til næringsutvikling i kommunene i regionen. Her er blant annet verdt å nevne Thamsklyngen, som er en tverrfaglig industriklynge med fokus på sirkulær økonomi. Klyngen består av godt etablerte aktører innen næringsmiddel, offshore, prosess- og elektronikkbransjen. Disse samarbeider med gründere og ledende forsknings- og utdanningsinstitusjoner for å skape nye, sirkulære økonomiske løsninger. Målet er å ta industrien gjennom det grønne skiftet ved å arbeide med energi, bærekraft og materialstrømmer.

Næringsmiddelindustrien i regionen dekker hele verdikjeden fra jord og hav til bord. Landbruk er en stor og viktig næring i Orkla Sparebanks marked og utgjør den største andelen av bankens næringslivsengasjement. Landbruksproduksjonen i regionen er diversifisert innenfor områder som melk- og kornproduksjon, produksjon av storfekjøtt og hvitt kjøtt, samt skog. De siste årene har landbruket gjennomgått en omstillingsprosess. Målet har vært å tilpasse seg et moderne og fremtidsrettet landbruk. Dette har inkludert investeringer i nye driftsbygninger og automatisering av produksjonen. Alt dette for å møte fremtidens krav og behov.

Generelt sett fremstår landbruket i regionen som mangfoldig og moderne. Det spiller også en viktig rolle for bosetting og landbruksrelatert leverandørindustri i distriktene. Dette



inkluderer alt fra møllevirksomhet og maskinservice til skogavvirkning og landbruksrelatert handelsvirksomhet.



Flere småskalaprodusenter i regionen har startet med viderefordeling av egne råvarer. Noen av disse leverer eksklusive produkter til flere restauranter rundt om i landet. Videre finner vi store aktører innen viderefordling, som Isfjord Norway og Norsk Kylling. Isfjord Norway etablerte seg på Orkanger i 2019 og er en sjømatprodusent som foredler omtrent fem tusen tonn laks og ørret hvert år. Norsk Kylling etablerte seg med et stort slakteri og foredlingsanlegg på Orkanger høsten 2021. De fokuserer på bærekraft og energieffektivitet og har siden oppstarten mottatt flere anerkjennelser for sitt arbeid med dyrevelferd, bærekraft og klima.

Handels- og reiselivsnæringen spiller også en sentral rolle, takket være regionens geografiske plassering. Handelsnæringen står overfor utfordringer på grunn av endret forbrukeratferd, spesielt økt netthandel. Dette kan være både en trussel og en mulighet for lokale virksomheter. Å tilpasse seg endret forbrukeratferd og økt netthandel gir muligheten til å nå et større marked, men samtidig øker konkurransen, og tradisjonelle forretningsmodeller må endres. Det er variasjon i hvor godt handelsvirksomhetene har klart å tilpasse seg disse endringene. Reiselivsnæringen i regionen jobber godt med å markedsføre vår region som en attraktiv reiselivs- og matdestinasjon, hvor deler av næringen har samlet seg under «Visit Orkland» og merkevaren «Thamsriket Smaker fra Orkland». Vi har også en rekke kunnskapsbedrifter i regionen.

Utover disse sektorene er det verdt å nevne sterke fagmiljøer innenfor bygg, anlegg og eiendomsutvikling, transport, trebearbeidende fag, elektronikk samt produksjon og utvikling av landbruksmaskiner som viktige virksomheter i regionen. Eiendomsutviklerne i regionen fremstår generelt som profesjonelle og solide.

For øvrig har regionen en sterk offentlig sektor, med viktige kommunale og statlige arbeidsplasser. Utover kommunal administrasjon og kommunale tjenester, er det verdt å nevne St. Olavs Hospital avd. Orkdal, samt to viktige videregående utdanningsinstitusjoner i Meldal videregående skole og Orkdal videregående skole.

Blant fremtidige planer som er lansert er industriparken "Eiktyr" på Ustjåren i Orkland, hvor muligheten for å etablere batterifabrikk utredes. Av øvrige er etableringen av Nutrimar ved siden av Norsk Kylling, for å dra nytte av

sirkulærøkonomi mellom disse aktørene, samt biogassanlegg på Vormstad. En trinnvis utbygging av havneområdet på Grønøra Vest er også under utredning. I dag står transportsektoren for en tredel av klimagassutslippene i Norge. For å imøtekomme framtidens godsvekst på en bærekraftig måte, er det et nasjonalt mål å overføre mer gods fra vei til sjø. Det betyr også at havneanlegg må bygges og utvikles med kapasitet til å håndtere godsveksten miljøvennlig, smidig og kostnadseffektivt.

Banken har en spredt portefølje innenfor de fleste sektorer i regionen, og håndterer alt fra landbruk til investeringsselskaper. Bankens næringsavdeling opplevde i 2023 god tilvekst av nye kunder, samtidig som vi opplever at våre eksisterende kunder blir værende. Dette er vesentlig for at vi også skal være en relevant bank for lokalt næringsliv i fremtiden, og krever at vi fortsetter å utvikle oss.

2023 har vært et begivenhetsrikt år på flere områder. Hendelser langt utenfor landegrensene påvirker også næringskundene våre. Prisøkninger og mangel på varer er noen av konsekvensene. Dette har ført til en liten økning i antall konkurser i Midt-Norge, men ikke så mye som mange hadde forventet. Vi opplever at de fleste av våre kunder står sterkt gjennom urolige markedsforhold. Godt arbeid over tid og solide leveranser er avgjørende, spesielt i utfordrende tider. Dette gjør at mange av våre kunder fortsatt klarer seg godt når vi nå går inn i 2024.

For å bli en enda bedre rådgiver og forstå kundenes behov, har vi i 2023 opprettet egne avdelinger som er spesialisert på ulike sektorer. Vi tror det er viktig å forstå kundenes virksomhet for å kunne gi best mulig rådgivning. Dette arbeidet skal vi videreutvikle i 2024, med mål om å bli våre kunders foretrukne sparringspartner. Det er gledelig at antall nyetableringer er høyere i 2023 enn i 2022. Dette viser at det fortsatt er vilje til å satse, til tross for urolige markedsforhold. Selv om tilgangen på kapital kan bli svakere i slike tider, finnes det fortsatt kapital for gode ideer. Bankens har også fått på plass en egen oppstartsrådgiver som skal hjelpe kunder med gründerambisjoner.

Banken medvirker aktivt til verdiskapingen i regionen, og den betydning lokalbanken har i forhold til den lokale utvikling er viktig å synliggjøre. Landbruksavdelingen arrangerte i oktober for første gang «Onnakubb», med 100 deltagere fra landbruket. Med god deltagelse og mange positive tilbakemeldinger, er dette noe vi allerede har besluttet at skal gjentas til neste år. Det samme gjelder «Orkla Sparebanks Julelunsj», som ble arrangert for våre næringslivskunder i desember. I tillegg har det vært arrangert flere frokostmøter med ulike tema som tilpasses etter hva våre kunder ønsker. Å være en tilrettelegger for nettverksbygging mellom kundene er med på å utvikle næringslivet i vår region, og noe som er en del av vårt samfunnsoppdrag.

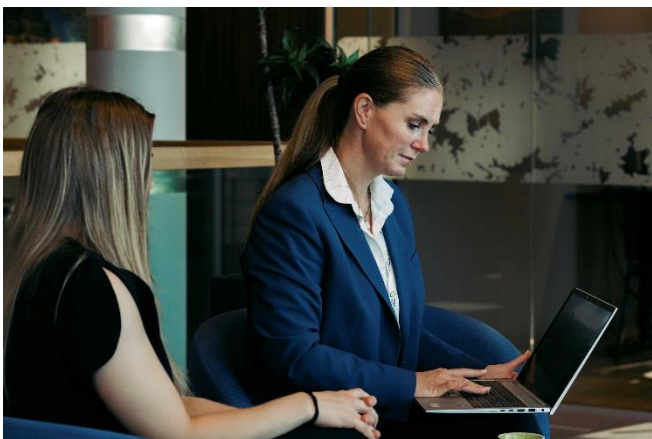
For lokalsamfunnet er det avgjørende at den lokale banken er til stede, både i oppgangs- og nedgangstider. Bankens må til enhver tid være seg bevisst rollen som en trygg forvalter av innskytternes midler, samtidig som vi må balansere dette opp mot rollen som kredittgiver. Den diversifiserte næringsstrukturen i regionen gjør at man er mindre sårbar for



sektor- og bedriftsspesifikke svingninger. Orkla Sparebank har en klar målsetning om å opptre forutsigbart overfor sine interessenter, uansett konjunkturbilde.

Kunder

Orkla Sparebank har et ønske om å ha et nært og personlig forhold til kundene, hvor likeverd mellom kunde og bank står sentralt. Banken legger vekt på kompetent kundeomsorg, herunder å yte troverdig og etisk rådgivning basert på kundens behov. Banken benytter ikke salgsmetoder eller bonussystemer til ansatte som kan motivere til uetisk rådgivning.



Tilfredse kunder er avgjørende for bankens eksistens, og banken har som mål å være en lokalbank for alle. Årlige kundeundersøkelser bekrefter den høye kundetilfredsheten, og banken jobber kontinuerlig med å forbedre denne tilfredsheten og tilpasse tjenestene etter kundenes behov.

Styret legger vekt på at banken, som en lokal sparebank, skal oppnå gode økonomiske resultater, samtidig som den tar samfunnsansvar og bidrar til lokalsamfunnets beste. Dette balanseres ved å tilby konkurransedyktige banktjenester samtidig som banken sikrer økonomisk soliditet, uavhengig av svingninger i konjunktorene.

Ansatte og arbeidsmiljø

Trivsel blant arbeidstakerne er viktig for Orkla Sparebank og det er etablert flere ordninger og tiltak for å fremme dette. Banken har en funksjonærforening som organiserer ulike



fritidsaktiviteter for alle ansatte, og det tildeles et årlig fast beløp per ansatt for å dekke utgifter knyttet til slike aktiviteter og tiltak.

Blant arrangementer bankens ansatte har deltatt på i året som har gått i regi av funksjonærforeninga er Idrettsfestvalen i Trondheim, Tordenskjoldløpet og omvisning i gammelgruva på Løkken Verk. Videre støtter banken barnekreftforeningens initiativ med fotballtrøyefredager.



For å sikre trygghet for arbeidsplasser og kunder, fokuserer banken på kontinuerlig kompetanseutvikling blant medarbeiderne. Flere ansatte er derfor involvert i nye utdanningsløp. Orkla Sparebank har også en rekke sertifiserte fagpersoner, inkludert salgsledere, dagligbankrådgivere, bedriftsmarkedsrådgivere, kredittmedarbeidere, finansielle rådgivere, forsikringsrådgivere for privatmarked og bedriftsmarked, en kredittanalytiker og tre finansanalytikere.

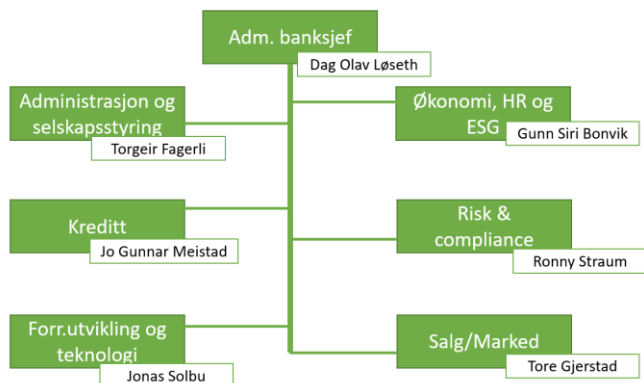
I 2023 ble det ansatt ni nye faste medarbeidere, samt en medarbeider i en toårig trainee-stilling og en AHV-rådgiver i et 100% årsvikariat. Fire ansatte sluttet i løpet av året. Ved årsskiftet hadde banken totalt 73 ansatte – 41 kvinner og 32 menn – hvorav 65 på heltid og 8 på deltid. Omregnet til årsverk utgjorde dette 70,8 utførte årsverk. I tillegg har banken nå totalt tre lærlinger, etter å ha tatt inn to nye lærlinger i løpet av året. En lærling gikk opp til fagprøve og fullførte sitt toårige utdanningsløp i løpet av 2023.

Sykefraværprosenten for 2023 ble 4,7 %, mot 4,8 % i 2022. Det er ikke konstatert skader eller ulykker i virksomheten i 2023.



Bankens ledelse

Bankens øverste ledergruppe består av sju personer. Adm. banksjef rapporterer til bankens styre, mens øvrige i ledergruppa rapporterer til adm. banksjef. For tiden er Tore Gjerstad konstituert som adm. banksjef.



Administrerende banksjef, **Dag Olav Løseth**, har vært ansatt i Orkdal Sparebank siden 2012 og i Orkla Sparebank fra 2017. Dag Olav er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole, og Autorisert Finansanalytiker (AFA/CEFA) fra samme sted. Foruten bank har han bred erfaring fra analyse, finansiell- og strategisk rådgivning og forvaltning av aktivt eierskap, blant annet fra Arthur Andersen, Meldal Sparebank, Salvesen & Thams og Ernst & Young. Dag Olav er styreleder i Eika Boligkreditt og styremedlem i TrønderEnergi samt Orkla Eiendomsmegling (Aktiv Orkla). Året 2023 har vært preget av behandling etter en diagnose Dag Olav fikk i februar. Tore Gjerstad er med bakgrunn i dette konstituert Adm. banksjef i hans sted.



Konstituert administrerende banksjef/Leder Salg/Marked, **Tore Gjerstad**, har vært ansatt i Meldal Sparebank siden 2007 og Orkla Sparebank siden 2017. Tore har vært konstituert adm. banksjef siden 28.02.2023. I sin stilling som leder salg/market har han ansvaret for bankens kunderettede virksomhet. Tore har utdanning innen Økonomi og Ledelse fra TØH/NTNU, samt autorisasjon som finansiell rådgiver (AFR), kredittrådgiver og forsikringsrådgiver (GOS). Før dagens rolle har han hatt stilling som kunderådgiver, avdelingsleder og leder personmarked i Meldal Sparebank. Tore har også tidligere erfaring med jobber innen regnskap, økonomi, logistikk og IT i lokale produksjonsbedrifter som Meldal Trelast AS, Meldal Byggservice AS og Foss Snekkeri AS. Tore er styreleder i Orkla Eiendomsmegling AS og Aktiv Eiendomsmegling Trondheim AS, samt styremedlem i Midtnorsk Opplæring AS.



Kreditsjef, **Jo Gunnar Meistad**, har vært ansatt i Orkdal Sparebank siden 2003 og i Orkla Sparebank siden 2017. Han har ansvaret for å lede det kredittfaglige arbeidet i forhold til bankens policyer og retningslinjer. Jo Gunnar har en mastergrad i anvendt økonomi og finans fra Copenhagen Business School, samt Autorisert Finansanalytiker (AFA/CEFA) og Executive MBA i Finans fra Norges Handelshøyskole. Jo Gunnar har over 20 års variert erfaring fra banken, og har vært rådgiver på personmarked og bedriftsmarked, leder for bedriftsmarked i 6 år og kreditsjef i over 14 år.



Risk & compliance manager, **Ronny Straum**, har vært ansatt i Orkla Sparebank siden 2021. Han har ansvar for bankens avdeling for risikostyring og etterlevelse. Ronny er utdannet siviløkonom med spesialisering innen transportøkonomi og logistikk fra Høyskolen i Bodø, samt Autorisert Finansanalytiker (AFA/CEFA) fra Norges Handelshøyskole. Ronny har over 20 års erfaring innen bank og finans, hvor han jobbet i 16 år med risikostyring i SpareBank 1 SMN og 5 år i Firstnordic Fondene/Danske Bank før han begynte i Orkla Sparebank.



Leder Administrasjon og selskapsstyring, **Torgeir Fagerli**, har vært ansatt i Orkdal Sparebank siden 1994 og i Orkla Sparebank siden 2017. Han har ansvaret for bankens administrasjon, selskapsstyring og antihvitvaskarbeid. Torgeir er utdannet sivilagronom fra Norges Landbrukshøyskole. Forut for de 30 årene i banken var han i 5 år herredsaagronom/jordbrukssjef i Trondheim, Malvik og Klæbu.



Leder Økonomi, HR og ESG, **Gunn Siri Bonvik**, har vært ansatt i Orkdal Sparebank siden 2012 og i Orkla Sparebank fra 2017. Hun har ansvaret for bankens regnskaps- og bærekraftsrapportering, samt bankens HR-funksjon. Gunn Siri har en bachelorgrad i økonomi og administrasjon fra Trondheim Økonomiske Høgskole, med fordypning i finansiell styring og en mastergrad i Økonomi og ressursforvaltning fra Norges miljø- og biovitenskapelige universitet, med fordypning i bedriftsøkonomisk analyse. Før hun startet i Orkdal Sparebank kom hun fra stillingen som controller i Enova SF og har også tidligere bankerfaring fra Sparebank1 SMN.





Leder Forretningsutvikling og teknologi, **Jonas Solbu**, har vært ansatt i Orkdal Sparebank siden 2014 og Orkla Sparebank siden 2017. Han har ansvaret for organisering og drift av bankens virksomhet innen forretningsutvikling og teknologi. Jonas har en mastergrad i

økonomi og administrasjon, med spesialisering innen markedsføring, fra Trondheim Økonomiske Høgskole. Før han startet i Orkdal Sparebank har han jobbet som controller i Pasientreiser St. Olavs Hospital og kommunikasjonsrådgiver i Trondheim Parkering KF.

Styret

Styret i Orkla Sparebank består av følgende 7 personer:

- **Marit Figenschau**, styrets leder (advokat i Boligbyggelaget TOBB)
- **Olav Ree**, styrets nestleder (selvstendig næringsdrivende)
- **Geir Arne Brønstad Rao**, styremedlem (investeringsdirektør i Salvesen & Thams AS)
- **Ingrid Volden Smechagen**, styremedlem (gründer og produktdirektør i Dreamknit)
- **Erlend Olsø**, styremedlem (administrerende direktør i Imdex Limited Europe)
- **Berit Brønstad**, ansattvalgt styremedlem (rådgiver bedriftsmarked i Orkla Sparebank)
- **Kristian Holhjem Almli**, ansattvalgt styremedlem (rådgiver bedriftsmarked i Orkla Sparebank)

Styret i Orkla Sparebank har det overordnede forvaltningsansvaret for banken. Den daglige utøvelsen av virksomheten er tillagt administrerende banksjef, som opererer under styrets tilsyn. Styremedlemmene har en kontinuerlig forpliktelse til å oppfylle egnethetskravene som gjelder for styremedlemmer i sparebanker. Samlet sett skal styret inneha tilstrekkelig kompetanse for å kunne utføre sin rolle på en god og tilfredsstillende måte. I løpet av 2023 ble det avholdt 14 styremøter.

I henhold til Allmennaksjeloven §17-1 er det fastsatt generelle regler om erstatningsansvar for styrets medlemmer. For å sikre seg mot slike risikoer, har banken tegnet en styreansvarsforsikring med en forsikringssum på inntil 200 millioner kroner per forsikringstilfelle.

Styreutvalg

Styret har et eget risikoutvalg, bestående av 4 styremedlemmer og et revisjonsutvalg, som består av hele styret. Styrets leder er også leder av risikoutvalget og revisjonsutvalget. I tillegg har styret oppnevnt et eget godtgjørelsesutvalg, bestående av 3 styremedlemmer.

Generalforsamling

Generalforsamlingen består av 24 medlemmer og generalforsamlingens leder er Kari Fossvoll.

Styrets leder og adm. banksjef skal være til stede på generalforsamlingens møter. Alle styremedlemmer innkalles til generalforsamlingens møter. Styrets medlemmer har rett til å være til stede og til å uttale seg på møtene, forutsatt at generalforsamlingen ikke har bestemt noe annet.

I 2023 er det avholdt kun et generalforsamlingsmøte, hvor tema var godkjenning av årsregnskap, gavetildeling og valg av tillitsvalgte.

Revisor

Bankens internrevisor er KPMG AS og ekstern revisor er Deloitte AS. Bankens ansvarlige internrevisor er Yngve Olsen og ansvarlig eksternrevisor er Morten Alsos.

Forutsetninger for årsregnskapet

Styret anser bankens soliditets- og likviditetsnivå som tilfredsstillende. I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn ved avleggingen av regnskapet. Regnskapsprinsippene som er lagt til grunn er beskrevet i note 1 til årsregnskapet.



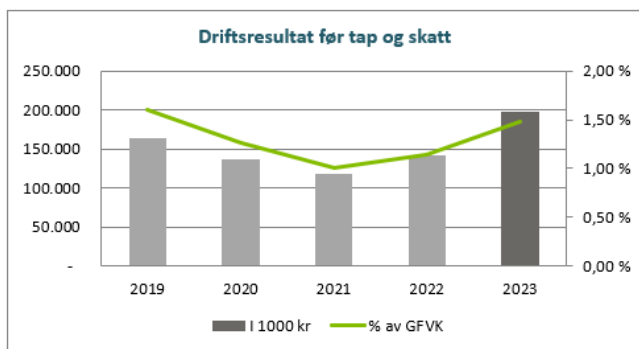
Bankens drift

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende størrelser i 2022.

Resultatutvikling

Resultat av ordinær drift etter skatt i 2023 ble 141,7 millioner kroner, mot 109,5 millioner kroner i 2022. Økningen er i hovedsak forklart av økt rentenetto. Økningen motvirkes delvis av lavere utbytte, høyere driftskostnader og økte tapsavsetninger enn året før. Økningen i driftskostnader skyldes primært ekstraordinære konverteringskostnader.

Resultat før tap og skatt ble 198,3 (141,9) millioner kroner, en økning på 56,4 millioner kroner fra 2022. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjør resultat før tap og skatt 1,48 % (1,21 %).

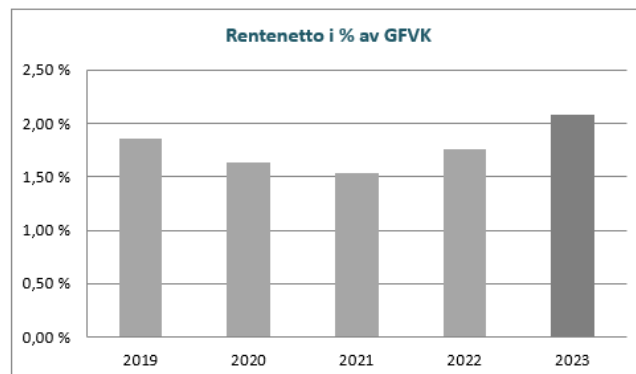


I samsvar med IFRS føres verdiendring på strategiske aksjer over utvidet resultat. Det er i løpet av året bokført en netto verdiendring på aksjer som føres over utvidet resultat på 29,5 (72,4) millioner kroner. Av dette er 38,0 millioner kroner knyttet til positiv verdiendring i bankens investering i Eika Gruppen, mens bankens investering i Eika Boligkreditt gir en negativ verdiendring på 8,6 millioner kroner i 2023. I tillegg er mindre verdiendringer på aksjer i SDC og Eiendoms kreditt ført over utvidet resultat. Dette gir banken et totalresultat for året på 171,2 (181,9) millioner kroner.

Aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS omsettes ikke i et aktivt marked og verdvurderingen av aksjene er basert på emisjons- og omsetningskurser, samt bankens egne vurderinger. Verdsettelsen av aksjer i Eika Gruppen AS er basert på prising av aksjene i transaksjon i desember 2023, hvor prisen var satt til 306 kroner. Eika Boligkreditt AS omsettes årlig mellom eierbankene til en kurs tilnærmet lik bokført egenkapital per aksje, og verdsettelsen av selskapet er basert på siste emisjonskurs. Opp- eller nedskrivninger av disse aksjene føres over utvidet resultat og inngår i totalresultatet, men ikke i driftsresultatet.

Rentenetto

Netto renteinntekter i 2023 beløper seg til 278,5 (217,9) millioner kroner. I prosent av GFVK utgjør rentenettoen 2,08 % (1,75 %).



Styringsrenta er gjennom flere rentebeslutninger blitt satt opp fra 2,75 % til 4,5 % gjennom 2023. Banken har valgt å følge utviklingen i styringsrenta gjennom året ved å sette opp sine renter tilsvarende på de fleste innskudds- og utlånsprodukter. Rentehevingene til Norges Bank reflekteres også gjennom bankens innlånskostnader knyttet opp mot 3 måneders NIBOR, som vanligvis ligger rundt 0,25 prosentpoeng over styringsrenta. Bankens kunderentemargin har økt noe sammenlignet med fjoråret, som følge av at innskuddsmarginene er styrket. En reduksjon i utlånsmarginene trekker i motsatt retning og reduserer økningen i kunderentemargin noe. Banken forventer press på rentemarginen fremover.

Banken har betalt 6,4 millioner kroner i avgifter til Sikringsfondet i 2023, mot 5,5 millioner kroner i 2022.

Andre driftsinntekter

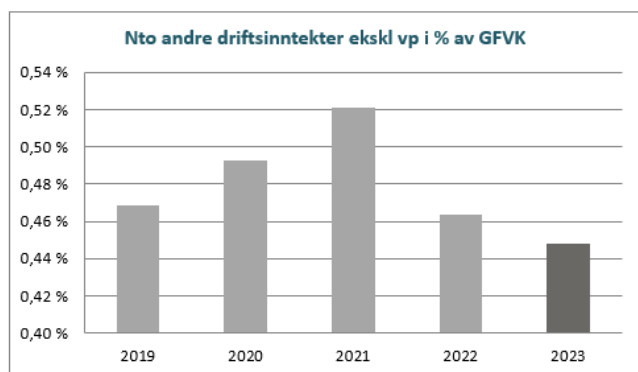
Bankens netto andre driftsinntekter beløper seg til 84,9 (76,9) millioner kroner ved utgangen av året. Dette utgjør 0,63 % (0,62 %) av GFVK.

Netto gebyr- og provisjonsinntekter beløper seg til 59,5 (57,1) millioner kroner. Vi har opplevd en økning både i provisjonsinntekter fra salg av spareprodukter og fra lån formidlet via Eika Boligkreditt sammenlignet med 2022, grunnet økt portefølje/volum. Gebyrinntekter fra betalingsformidling og provisjonsinntekter fra salg av forsikring er noe redusert sammenlignet med året før.

Utbytte utgjorde 18,1 (24,5) millioner kroner i 2023. Utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjorde 17,1 millioner kroner, mot 22,3 millioner kroner i 2022.

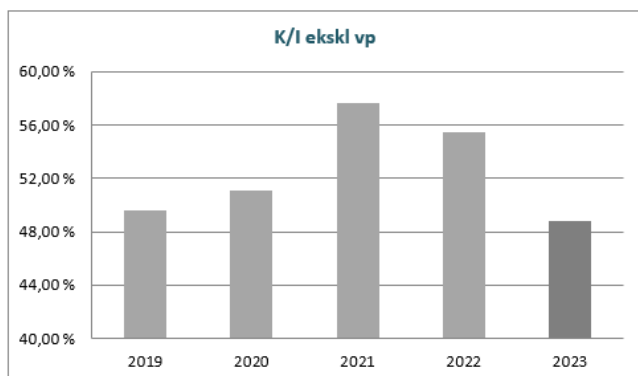


Netto avkastning på finansielle instrumenter utgjør 6,8 (- 5,2) millioner kroner, mens andre driftsinntekter utgjør 0,5 (0,5) millioner kroner. Dette knytter seg først og fremst til utleie av kontorlokaler.



Driftskostnader

Bankens samlede driftskostnader utgjør 165,1 (152,9) millioner kroner. Dette er en økning på 14,3 millioner kroner fra 2022. I prosent av GFVK utgjør driftskostnadene 1,23 % (1,23 %). Kostnadsprosenten i forhold til inntekter korrigert for verdipapirer (K/I ekskl vp) er imidlertid redusert, fra 55,5 % i 2022 til 48,8 % i 2023.



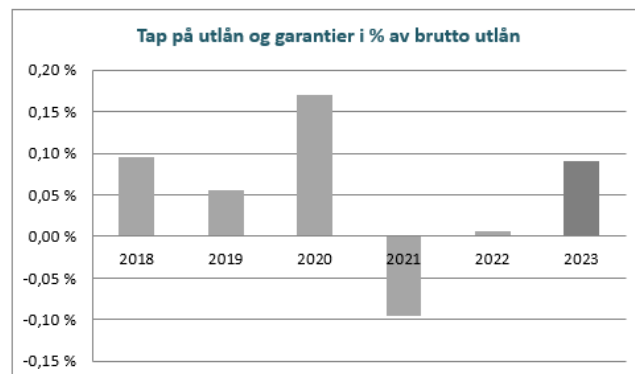
Det er i 2023 utgiftsført 19,3 millioner kroner i forbindelse med bytte av kjernebankleverandør fra SDC til TietoEvry, mot 8,8 millioner kroner i 2022. Korrigert for disse engangskostnadene ville bankens K/I ekskl vp vært 43,1 % (52,3 %). Den endelige kostnaden for prosjektet ble oppgjort i løpet av 2023, og konverteringsprosjektet er nå fullført. I løpet av prosjektperioden er det totalt belastet 43,9 millioner kroner. Prosjektet ble noe dyrere enn først anslått på grunn av økt inflasjon og svekkelse av valutakursen i forhold til danske kroner etter at avtalen ble inngått i 2020. Avtalen med TietoEvry forventes imidlertid å resultere i en vesentlig

effektivisering av fremtidige IT-kostnader for Eika-alliansebankene.

Utover dette er hovedårsakene til økning i bankens generelle kostnadsnivå økt prisnivå som følge av den høye inflasjonen og økte lønnskostnader som følge generelle lønnsjusteringer og flere nyansettelser i løpet av året, samt at banken har utgiftsført ca. 2 millioner kroner i forbindelse med svindelsaker i 2023, mot ca. 1 million kroner i 2022.

Tapskostnader

Tap på utlån og garantier utgjør 13,1 (0,8) millioner kroner. Konstaterte kredittap utgjør 1,8 (3,6) millioner kroner.



I tillegg til å benytte Eikas tapsmodell gjennomfører banken fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette. Per utgangen av 2023 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 35,5 (26,7) millioner kroner, hvorav 12,8 millioner kroner er avsatt på personmarkedet¹ og 22,7 millioner kroner på bedriftsmarkedet.

Nærmere opplysninger om tap fremgår av note 11.

Resultatdisponering

Bankens resultat av ordinær drift etter skatt for regnskapsåret 2023 utgjør 141,7 (109,5) millioner kroner. Styret foreslår følgende overføringer og disponeringer:

	2023
Overført til Gavefond	4.500
Renter på fondsobligasjon	1.660
Overført til Sparebankens fond	135.562
Sum	141.722

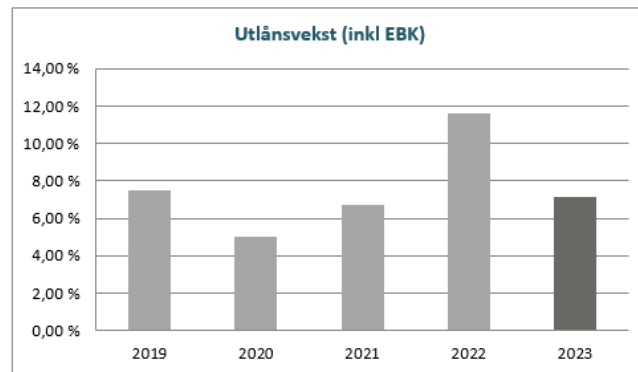
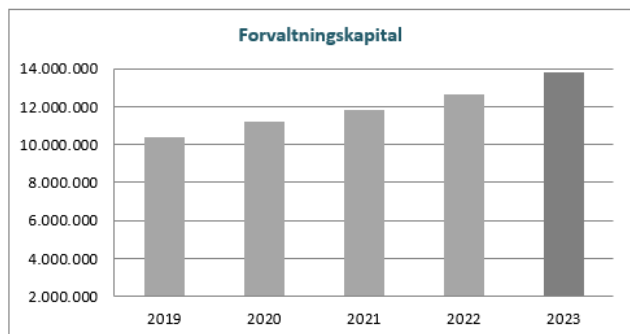
¹ Herav er 0,2 millioner kroner avsatt på bankens portefølje i EBK.



Balanseutvikling

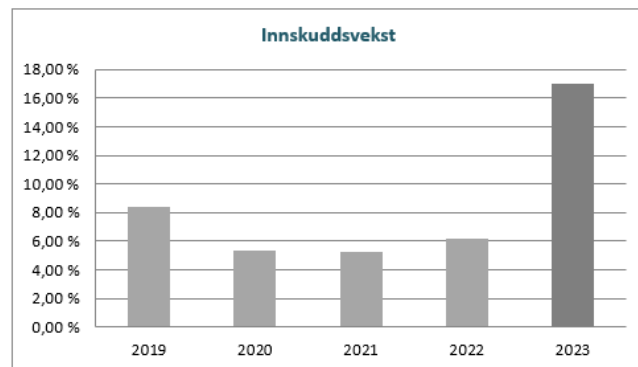
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 13,8 (12,6) milliarder kroner ved utgangen av 2023. Dette tilsvarer en økning på 9,6 % sammenlignet med utgangen av 2022 og skyldes primært utlånsvekst på eiendelssiden og innskuddsvekst på gjeldssiden.



Innskudd

Kundeinnskuddene utgjorde ved utgangen av året 9,0 (7,7) milliarder kroner. Dette er en økning på 1,3 milliarder kroner fra utgangen av 2022. Målt i prosent er økningen på 17,0 %. Høyere innskuddsvekst enn utlånsvekst gjør at innskuddsdekningen er styrket, fra 70,9 % i 2022 til 78,3 % i 2023.



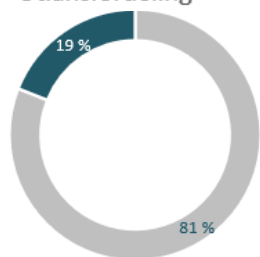
Utlån

Bankens brutto utlån til kunder utgjorde 11,5 (10,8) milliarder kroner ved utgangen av året. Dette er en økning på 639 millioner kroner, eller 5,9 % fra fjoråret.

Banken har i tillegg overført lån til Eika Boligkreditt, som ved utgangen av året utgjør 4,0 (3,6) milliarder kroner. Tar man hensyn til lån formidlet via Eika Boligkreditt, utgjør lån til personmarkedet 81 %, mens 19 % av utlånsmassen er utlån til bedriftsmarkedet. Veksten i personmarkedet endte totalt på 5,9 % i 2023, mens utlån til bedriftsmarkedet har hatt en økning på 12,9 % i året som har gått. Banken opplever høy kundetilfredshet i begge segmenter, som er viktig for bankens utsikter til videre vekst.

Samlede utlån utgjør 15,5 (14,5) milliarder kroner ved utgangen av året og økningen i totale utlån i 2023 er 7,1 %. Dette er vesentlig høyere enn den generelle kredittveksten i Norge, som endte på 3,4 %. Dette tilsier at vi har tatt markedsandeler også i 2023.

Utlånsfordeling



■ Privatmarked ■ Bedriftsmarked

Soliditet

Banken har i løpet av 2023 innfridd en fondsobligasjon på 50,0 millioner kroner, som tidligere ble innregnet i bankens kjernekapitaldekning.

Bankens kapitaldekning er 22,8 % (24,2 %), kjernekapitaldekningen er 21,8 % (23,0 %) og ren kjernekapitaldekning 21,8 % (22,2 %). Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er 10,5 % (10,9 %).

Konsoliderte tall for 2023, som hensyntar eierskap i samarbeidsgrupper, viser en konsolidert kapitaldekning på 22,6 % (23,6 %), kjernekapitaldekning på 21,4 % (22,2 %) og ren kjernekapitaldekning på 21,1 % (21,2 %). Uvektet kjernekapitalandel hensyntatt eierandeler i samarbeidsgrupper utgjør 9,6 % (9,8 %).

Bankens kapitaldekning ved utgangen av året er vesentlig høyere enn både de regulatoriske kapitalkravene og interne minimumsmålsettinger.

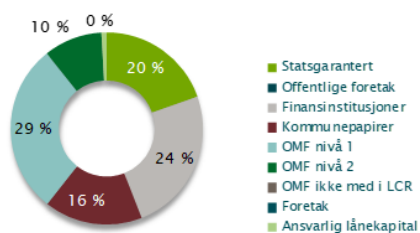
Selv om bankens kapitaldekning over tid har vært god, utfordres dette av stadig strengere bufferkrav. Økningen av systemrisikobufferen for banker omfattet av overgangsregelen, som ble gjort gjeldende fra 31.12.2023, medfører et økt kapitalkrav for banken på 1,5 prosentenheter. På den andre siden, de øvrige signalene som kom fra Finansdepartementet på slutten av fjoråret er positive for banken. Finansdepartementet har bedt Finanstilsynet utarbeide det nødvendige tallgrunnlaget for å vurdere hvorvidt risikovektene for landsbrukseiendomslån kan reduseres fra 100 til 50 prosent. Landbruk er en av sektorene hvor Orkla Sparebank har størst eksponering, slik at en slik endring vil være med å redusere kapitalkravet til denne sektoren samtidig som det er med å sikre kapitaltilgang til landbruket.

Størst spenning er det knyttet opp mot innføring av ny standardmetode. Denne er forventet å kunne redusere gapet i kapitalbehov mellom standardmetodebankene og de større bankene som anvender egne modeller (IRB-bankene), noe som vil bedre konkurranseevnen for små- og mellomstore banker. Finansdepartementet har bedt Finanstilsynet tilrettelegge for innføring av ny standardmetode fra 01.01.2025.

Likviditet og finansiering

Banken har til sammen 258,1 (129,4) millioner kroner i kontanter og innskudd i andre banker. Bokført beholdning av rentebærende verdipapirer utgjør 1.423,2 (1.037,4) millioner kroner, mens banken har eierandeler i aksjer, EK-bevis og rentefond for 611,4 (546,1) millioner kroner. Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen 252,9 (212,9) millioner kroner, Eika Boligkreditt 228,8 (208,9) millioner kroner og andeler i rentefond 69,6 (65,6) millioner kroner.

Fordeling obligasjonsportefølje



På gjeldssiden har banken 2.860,5 (3.070,6) millioner kroner i obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital på 70,0 (70,0) millioner kroner. I tillegg er utlån formidlet via Eika Boligkreditt en viktig finansieringskilde for banken.

Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende og bankens portefølje er godt diversifisert, både med hensyn til finansieringskilder og løpetider.

Utsiktene fremover

Samlet sett har 2023 vært et år med både utfordringer og muligheter.

Norges Bank har til sammen gjennomført seks rentehevinger og styringsrenta har gått fra 2,50 prosent til 4,50 prosent i løpet av året. De hyppige renteøkningene har ført til usikkerhet både blant forbrukere og bedrifter.

Sentralbanksjefen har uttalt at renta nå er tilstrekkelig høy for å få prisveksten tilbake til målet på 2 prosent innen rimelig tid. Pengepolitikken har hatt en innstrammende effekt og økonomien er i ferd med å kjøle seg ned. Samtidig kan fortsatt høy lønnsvekst og kronesvekkelse bremse nedgangen i prisveksten. Derfor vil det trolig være nødvendig å holde renta oppe en god stund fremover. Etter hvert som prisveksten avtar og økonomiske forhold tilsier det, kan renta begynne å senkes igjen. Ifølge Norges Banks prognoser vil dette tidligst skje fra høsten 2024.

Utviklingen innen digitalisering og teknologi har vært formidabel de siste årene, og det er nå mer avgjørende enn noen gang å holde tritt med denne utviklingen. Kunstig intelligens har spesielt gjort sitt inntog i hverdagen vår. Også for en lokal sparebank som Orkla Sparebank gir digitalisering og teknologiutvikling en unik mulighet. Gjennom digitale løsninger kan man tilby raskere og mer tilgjengelig kundeservice. Nettbanker, mobilapper og chatbots gir kundene muligheten til å utføre banktjenester når som helst og hvor som helst. Automatisering av manuelle oppgaver frigjør tid og ressurser for bankansatte og dette gir rom for mer verdiskapende arbeid. Videre gir forbedret dataanalyse og innsikt i kundenes atferd muligheten til å tilby personlig rådgivning og produkter som passer den enkelte kundes behov. Samtidig må bankene fokusere på cybersikkerhet for å beskytte kundenes data mot trusler som hacking og svindel. Det er derfor avgjørende at man investerer i teknologi og holder seg oppdatert på de nyeste trendene.

Fokus på å beholde, utvikle og å få tak i riktig kompetanse vil også i fortsettelsen være av strategisk betydning for Orkla Sparebank. Det urolige makrobildet som har preget mye av norsk økonomi gjennom året ser ut til å fortsette inn i 2024. Det er spesielt i slike tider at banken skal vise sin verdi, og hjelpe våre kunder med å ta gode valg. Vårt verdigrunnlag baserer seg på å være en nær og personlig rådgiver, og å kunne tilby fleksible løsninger.

Et annet viktig område fra bankens strategi er arbeidet med å bidra til et mer bærekraftig samfunn. Med høy tillit fra kundene og en offensiv strategi for fremtiden, vil Orkla Sparebank kunne fortsette å levere bærekraftig vekst og



utvikling, basert på våre konkurransefortrinn – også i et utfordrende og skiftende marked.

Styret i Orkla Sparebank jobber for at banken fortsatt skal være en solid og viktig finansinstitusjon og en viktig bidragsyter til regionens og lokalsamfunnenes utvikling. Selv om det alltid er usikkerhet knyttet til fremtiden, har vi et solid

økonomisk fundament. Med engasjerte medarbeidere med høy kompetanse og en positiv forventning til utviklingen for regionen, er det god grunn til å tro på en fortsatt lønnsom og bærekraftig utvikling for Orkla Sparebank også i 2024 og årene fremover.

29. februar 2024 | Styret i Orkla Sparebank

Marit Figenschau Styrets leder	Olav Ree Styrets nestleder	Geir Arne B. Rao Styremedlem	Erlend Olsø Styremedlem
Ingrid V. Smehagen Styremedlem	Berit Brønstad Styremedlem	Kristian H. Almli Styremedlem	Tore Gjerstad Konst. adm banksjef



Årsrapport 2023 Orkla Sparebank.pdf

Name	Method	Signed at
Figenschau, Marit	BANKID	2024-03-01 10:31 GMT+01
Rao, Geir Arne Brønstad	BANKID	2024-03-01 10:29 GMT+01
Almli, Kristian Holhjem	BANKID	2024-03-01 09:39 GMT+01
Olsø, Erlend	BANKID	2024-02-29 22:39 GMT+01
Gjerstad, Tore	BANKID	2024-02-29 16:43 GMT+01
Ree, Olav	BANKID	2024-03-04 11:22 GMT+01
Smehagen, Ingrid Volden	BANKID	2024-03-02 12:16 GMT+01
Brønstad, Berit	BANKID	2024-03-01 16:34 GMT+01



Resultat og balanse

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2023	2022	2023	2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		615.500	357.045	615.500	357.045
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		60.568	27.342	60.568	27.342
Rentekostnader og lignende kostnader		397.549	166.505	397.549	166.505
Netto renteinntekter	Note 18	278.518	217.883	278.518	217.883
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		68.175	65.053	68.175	65.053
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		8.692	7.989	8.692	7.989
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		18.070	24.470	18.070	24.470
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		6.843	-5.189	6.843	-5.189
Andre driftsinntekter		489	549	12.537	7.688
Netto andre driftsinntekter	Note 20	84.886	76.894	96.934	84.033
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	76.363	75.011	81.774	79.971
Andre driftskostnader	Note 22	83.713	71.901	90.496	74.377
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	5.034	5.985	5.034	5.985
Sum driftskostnader før kredittap		165.110	152.896	177.304	160.333
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	13.109	821	13.109	821
Resultat før skatt		185.186	141.059	185.039	140.762
Skattekostnad	Note 23	43.464	31.534	43.427	31.460
Resultat av ordinær drift etter skatt		141.722	109.525	141.611	109.302
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 25	29.508	72.363	29.508	72.363
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		29.508	72.363	29.508	72.363
Totalresultat		171.230	181.888	171.119	181.665
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		141.722	109.525	141.611	190.302
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		0	0	0	0
<i>Totalresultat</i>					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		171.230	181.888	171.119	181.665
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		0	0	0	0
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		1,06 %	0,88 %	1,06 %	0,88 %



Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2023	2022	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	11.514	9.338	11.514	9.338
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	246.564	120.091	246.564	120.091
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	11.452.301	10.821.771	11.452.301	10.821.771
Rentebærende verdipapirer	Note 26	1.423.244	1.037.398	1.423.244	1.037.398
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	606.498	539.879	606.498	539.879
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 29	1.640	2.952	1.640	2.952
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 29	3.300	3.300	0	0
Varige driftsmidler	Note 30	85.704	78.624	85.757	78.734
Andre eiendeler	Note 31	5.194	10.926	5.452	12.657
Sum eiendeler		13.835.958	12.624.279	13.832.970	12.622.820

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 32	0	3.628	0	3.628
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 33	8.993.338	7.686.484	8.975.161	7.681.949
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	2.860.526	3.070.638	2.860.526	3.070.638
Annen gjeld	Note 35	31.388	46.552	44.663	47.870
Pensjonsforpliktelser	Note 35	6.577	6.883	6.577	6.883
Betalbar skatt	Note 23	46.316	33.771	46.279	33.771
Utsatt skatt	Note 23	164	0	164	0
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	10.201	7.286	10.201	7.286
Ansvarlig lånekapital	Note 34	70.432	70.088	70.432	70.088
Sum gjeld		12.018.941	10.925.330	12.014.002	10.922.113
Fondsobligasjonskapital	Note 36	0	50.000	0	50.000
Sum innskutt egenkapital		0	50.000	0	50.000
Fond for urealiserte gevinster		184.422	155.730	184.422	155.730
Sparebankens fond		1.615.680	1.479.303	1.615.680	1.479.303
Gavefond		16.915	13.917	16.915	13.917
Annen egenkapital		0	0	1.950	1.758
Sum opptjent egenkapital		1.817.017	1.648.950	1.818.968	1.650.708
Sum egenkapital		1.817.017	1.698.950	1.818.968	1.700.708
Sum gjeld og egenkapital		13.835.958	12.624.279	13.832.970	12.622.820

29. februar 2024 | Styret i Orkla Sparebank

Marit Figenschau
Styrets leder

Olav Ree
Styrets nestleder

Geir Arne B. Rao
Styremedlem

Erlend Olsø
Styremedlem

Ingrid V. Smehagen
Styremedlem

Berit Brønstad
Styremedlem

Kristian H. Almli
Styremedlem

Tore Gjerstad
Konst. adm banksjef



Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2023	2022
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	48,78 %	55,50 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,72 %	20,91 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,30 %	0,93 %
Utlånsmargin hittil i år	1,23 %	1,34 %
Netto rentemargin hittil i år	2,08 %	1,75 %
Egenkapitalavkastning ¹	9,88 %	11,66 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,05 %	23,50 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	31,72 %	30,31 %
Innskuddsdekning	78,32 %	70,88 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	17,00 %	6,18 %
Utlånsvekst (12 mnd)	5,89 %	9,24 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,13 %	11,63 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	13.384.573	12.420.069
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	17.026.027	15.650.129
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,12 %	0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,27 %	0,21 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	21,05 %	21,20 %
Kjernekapitaldekning	21,35 %	22,22 %
Kapitaldekning	22,59 %	23,57 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,56 %	9,76 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	480	214
NSFR	136	135



Egenkapital- oppstilling

Endringer i egenkapitalen

Morbank	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			
	Hybridkapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Egenkapital 31.12.2022	50.000	1.479.303	13.917	155.730	0	1.698.950
Resultat av ordinær drift etter skatt		137.222	4.500			141.722
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				28.693		28.693
Totalresultat 31.12.2023	0	137.222	4.500	28.693	0	170.414
Utstedelse av ny hybridkapital	-50.000					-50.000
Renter på hybridkapital		-1.660				-1.660
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster		816				816
Andre egenkapitaltransaksjoner			-1.502			-1.502
Egenkapital 31.12.2023	0	1.615.680	16.915	184.423	0	1.817.017
Egenkapital 31.12.2021	50.000	1.376.008	10.934	83.367	0	1.520.310
Resultat av ordinær drift etter skatt		106.025	3.500			109.525
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				72.363		72.363
Totalresultat 31.12.2022	0	106.025	3.500	72.363	0	181.888
Renter på hybridkapital		-2.730				-2.730
Andre egenkapitaltransaksjoner			-518			-518
Egenkapital 31.12.2022	50.000	1.479.303	13.917	155.730	0	1.698.950
Konsern						
	Innskutt		Opptjent egenkapital			
	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Egenkapital 31.12.2022	50.000	1.479.303	13.917	155.730	1.758	1.700.708
Resultat av ordinær drift etter skatt		137.111	4.500			141.611
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				28.693		28.693
Totalresultat 31.12.2023	0	137.111	4.500	28.693	0	170.304
Utstedelse av ny hybridkapital	-50.000					-50.000
Renter på hybridkapital		-1.660				-1.660
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster		816				816
Andre egenkapitaltransaksjoner		110	-1.502		193	-1.199
Egenkapital 31.12.2023	0	1.615.680	16.915	184.422	1.951	1.818.967
Egenkapital 31.12.2021	50.000	1.376.009	10.934	83.367	1.775	1.522.085
Resultat av ordinær drift etter skatt		105.802	3.500			109.302
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				72.363		72.363
Totalresultat 31.12.2022	0	105.802	3.500	72.363	0	181.665
Renter på hybridkapital		-2.730				-2.730
Andre egenkapitaltransaksjoner		222	-518		-17	-313
Egenkapital 31.12.2022	50.000	1.479.303	13.917	155.730	1.758	1.700.708



Kontantstrømoppstilling

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-642.988	-917.528
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		605.793	353.985
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		1.306.854	447.430
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-238.809	-90.965
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		0	-2.589
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		8.121	2.334
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-379.578	260.233
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		54.693	27.342
Netto provisjonsinnbetalinger		59.484	57.065
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		0	5.635
Utbetalinger til drift		-237.976	-116.170
Betalt skatt		32.810	-29.075
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		568.404	-2.302
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-12.113	-7.460
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		18.391	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-48.264	-85.561
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		18.070	27.442
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-23.916	-65.579
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser		1.537	-1.563
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		350.000	600.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-565.000	-492.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-141.455	-72.333
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-3.628	0
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån		0	42
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-4.130	-2.482
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		-50.000	0
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-1.660	-2.730
Utbetalinger fra gavefond		-1.502	-518
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-415.839	28.416
A + B + C Netto endring likvider i perioden		128.649	-39.464
Likviditetsbeholdning 1.1		129.428	168.892
Likviditetsbeholdning 31.12		258.078	129.428
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		11.514	9.338
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		246.564	120.091
Likviditetsbeholdning		258.078	129.428



Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper	30
Note 2 - Kreditrisiko	35
Note 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	37
Note 4 – Kapitaldekning	38
Note 5 – Risikostyring	40
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	41
Note 7 – Fordeling av utlån	43
Note 8 – Kredittforringede engasjementer	44
Note 9 – Forfalte og kredittforringede utlån	45
Note 10 – Eksponering på utlån	46
Note 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko	47
Note 12 – Store engasjement	51
Note 13 – Sensitivitet	52
Note 14 – Likviditetsrisiko	53
Note 15 – Valutarisiko	53
Note 16 – Kursrisiko	54
Note 17 – Renterisiko	54
Note 18 – Netto renteinntekter	55
Note 19 -Segmentinformasjon	55
Note 20 - Andre inntekter	56
Note 21 – Lønn og andre personalkostnader	56
Note 22 – Andre driftskostnader	58
Note 23- Skatter	59
Note 24 – Kategorier av finansielle instrumenter	60
Note 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	61
Note 26 – Rentebærende verdipapirer	62
Note 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet	63
Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	64
Note 29 – Tilknyttede selskaper og konsernselskaper	64
Note 30 – Varige driftsmidler	65
Note 31 – Andre eiendeler	65
Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner	65
Note 33 – Innskudd og andre innlån fra kunder	66
Note 34 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	67
Note 35 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon	68
Note 36 – Fondsobligasjonskapital	69
Note 37 – Garantier	70
Note 38 – Hendelser etter balansedagen	71
Note 39 – Transaksjoner med nærstående parter	71
Note 40 – Leieavtaler	73



Note 1 – Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Banken tilbyr bank- og forsikringstjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. I tillegg har banken et heleid datterselskap som driver med eiendomsmegling. Bankens hovedkontor ligger på Orkanger og i Meldal.

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 29.02.2024.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

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

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

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på bankens regnskap.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Segmentinformasjon

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

Inntektsføring

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

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

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Finansielle instrumenter -innregning og fraregning

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



Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

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

Finansielle instrumenter -klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad

under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

Måling

Måling til virkelig verdi

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

Måling til amortisert kost

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



neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

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

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

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

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kreditttap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør

Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Overtakelse av eiendeler

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

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Sikringsbokføring

Orkla Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

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

Valuta

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



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

måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

Varige driftsmidler

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

Immaterielle eiendeler

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

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

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukket av salgskostnader og bruksverdi.

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

Investeringseiendom

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer innregnes til anskaffelseskost. Ved

Leieavtaler

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

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

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansøring. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

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

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av



leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Skatt

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

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

av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

Pensjonsforpliktelser

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

Fondsobligasjon

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode.

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



Note 2 - Kredittrisiko

Definisjon av mislighold

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire



undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerking.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforinget, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

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

Tabellen under viser makroprognoser for basis-sceneriet:

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

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

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

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

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

Tabellen under viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå bedriftsmarkedet:



År	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Basis	1,1	1	0,8	0,8	0,8	0,9
Nedside	2,3	2	1,7	1,1	1	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 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenarioet var benyttet i beregningene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markeds situasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm.

Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende.

Kredittksporing er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

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

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,09 %
2	0,10 %	0,24 %
3	0,25 %	0,49 %
4	0,50 %	0,74 %
5	0,75 %	1,24 %
6	1,25 %	1,99 %
7	2,00 %	2,99 %
8	3,00 %	4,99 %
9	5,00 %	7,99 %
10	8,00 %	100,00 %

Note 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimater kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige

vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsp porteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er



misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 – Kapitaldekning

Orkla Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2023 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene kommer i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Orkla Sparebank på 2,0 %. Finansdepartementet innførte nye krav til kapitalsammensetning for pilar 2-krav fra 31.12.2023. Det innebærer at pilar 2-kravet skal dekkes av 56,25 % ren kjernekapital, mot tidligere 100 %. Regulatorisk minstekrav til

ren kjernekapital for Orkla Sparebank inklusive pilar 2-kravet er dermed 15,1 %.

Det er ventet at det vil innføres en ny og mer risikofølsom standardmetode for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko fra 1. januar 2025. Den nye metoden kan gi lavere kapitalkrav for lån med lav belåningsgrad. I tillegg har Finansdepartementet bedt Finanstilsynet utarbeide nødvendig tallgrunnlag for at risikovektene for landbrukseiendomslån kan reduseres fra 100 % til 50 %.



Morbank

Tall i tusen kroner	2023	2022
Opptjent egenkapital	1.611.180	1.479.303
Annen egenkapital	184.422	155.730
Gavefond	16.915	13.917
Sum egenkapital	1.812.517	1.648.950
Immaterielle eiendeler	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-2.030	-1.584
Fradrag i ren kjernekapital	-365.380	-311.294
Ren kjernekapital	1.445.107	1.336.072
Fondsobligasjoner	0	50.000
Fradrag i kjernekapital	0	-3.867
Sum kjernekapital	1.445.107	1.382.205
Tilleggskapital - ansvarlig lån	70.000	70.000
Fradrag i tilleggskapital	-2.623	
Netto ansvarlig kapital	1.512.485	1.452.205

Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe

2023	2022
1.335.704	1.229.936
185.028	160.336
1.783.655	1.624.922
-947	-783
-3.287	-2.738
-33.739	-31.262
1.745.682	1.590.139
24.903	76.418
	0
1.770.585	1.666.556
103.543	101.151
1.874.128	1.767.707

Eksponeeringskategori (vektet verdi)

Stater	47.486	42.925	92.798	101.200
Institusjoner	114.574	24.472	154.882	78.239
Foretak	40.879	353.053	57.067	375.959
Massemarked	1.089.282	804.534	1.170.983	879.318
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.866.651	3.472.416	5.142.433	4.575.552
Forfalte engasjementer	192.171	109.313	197.156	112.628
Høyrisiko-engasjementer	297.481	325.962	297.481	325.962
Obligasjoner med fortrinnsrett	54.788	47.049	87.672	76.332
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	48.389	23.576	48.389	23.576
Andeler i verdipapirfond	22.987	21.590	25.787	24.442
Egenkapitalposisjoner	191.311	176.321	248.079	214.708
Øvrige engasjement	99.525	116.171	119.335	128.834
CVA-tillegg	0	0	47.388	47.943
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	6.065.523	5.517.381	7.689.451	6.964.693
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	561.138	493.276	597.909	526.471
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			7.379	8.597
Sum beregningsgrunnlag	6.626.660	6.010.657	8.294.739	7.499.761
Kapitaldekning i %	22,82 %	24,16 %	22,59 %	23,57 %
Kjernekapitaldekning	21,81 %	23,00 %	21,35 %	22,22 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,81 %	22,23 %	21,05 %	21,20 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,46 %	10,86 %	9,56 %	9,76 %

Banken har i løpet av året innfridd en fondsobligasjon på 50,0 millioner kroner, som da ikke lenger er med i beregningen av bankens kjernekapital.

3,34 % i Eika Gruppen AS og 3,75 % i Eika Boligkreditt AS, som er innregnet i den konsoliderte kapitaldekningen.

Konsolidering av samarbeidende grupper

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som forestår den virksomhet som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4). Orkla Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Bankens har per 31.12.2023 en eierandel på



Note 5 – Risikostyring

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

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

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

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

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgår minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde. Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i

volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

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

Bankens markedsrisiko består videre av valutarisiko og renterisiko. Valutarisiko er hovedsakelig knyttet til bankens kontantbeholdning av utenlandsk valuta. Renterisiko er risiko knyttet til beholdning av rentebærende verdipapirer, fastrenteutlån og fastrenteinnskudd.

Se note 15-17 for vurdering av markedsrisiko, herunder renterisiko og valutarisiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet kreditthåndbok med policyer og rutiner, samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko. For definisjon av kredittrisiko vises til note 2.

Operasjonell risiko

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

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god



og redelig kundeføring som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

ESG-risiko

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Bankens foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

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

Compliancerisiko (etterlevelsesrisiko)

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

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

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7.957.496	76.186	0		8.033.682
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2.019.544	547.292	0		2.566.836
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	219.436	467.148	0		686.584
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	196.338		196.338
Sum brutto utlån	10.196.476	1.090.627	196.338	0	11.483.441
Nedskrivninger	-4.818	-8.710	-17.609		-31.138
Sum utlån til balanseført verdi	10.191.658	1.081.917	178.729	0	11.452.303

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



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet				Personmarkedet	
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.736.207	74.190	0		6.810.398
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.056.007	390.472	0		1.446.479
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	47.190	209.790	0		256.980
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	92.887		92.887
Sum brutto utlån	7.839.404	674.452	92.887	0	8.606.744
Nedskrivninger	-1.607	-2.880	-7.994		-12.481
Sum utlån til bokført verdi	7.837.797	671.572	84.894	0	8.594.263

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet				Bedriftsmarkedet	
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.221.289	1.996	0		1.223.285
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	963.537	156.820	0		1.120.357
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	172.246	257.358	0		429.604
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	103.451		103.451
Sum brutto utlån	2.357.072	416.174	103.451	0	2.876.697
Nedskrivninger	-3.212	-5.830	-9.616		-18.657
Sum utlån til bokført verdi	2.353.860	410.344	93.835	0	2.858.040

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet				Ubenyttede kreditter og garantier	
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	602.957	5.804	0		608.762
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	190.812	15.966	0		206.778
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.196	9.288	0		10.484
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	16.866		16.866
Sum ubenyttede kreditter og garantier	794.965	31.058	16.866	0	842.889
Nedskrivninger	-411	-268	-3.658		-4.337
Netto ubenyttede kreditter og garantier	794.554	30.790	13.208	0	838.552

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

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet				Brutto utlån	
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	8.181.802	82.992	0		8.264.794
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.565.370	462.231	0		2.027.601
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	153.724	227.862	0		381.586
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	170.450		170.450
Sum brutto utlån	9.900.895	773.085	170.450	0	10.844.430
Nedskrivninger	-3.540	-4.739	-14.380		-22.659
Sum utlån til balanseført verdi	9.897.356	768.346	156.069	0	10.821.771

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet				Personmarkedet	
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.940.152	72.346	0		7.012.498
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	716.135	298.139	0		1.014.274
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	50.333	152.703	0		203.036
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	65.640		65.640
Sum brutto utlån	7.706.621	523.187	65.640	0	8.295.448
Nedskrivninger	-1.240	-1.988	-5.268		-8.496
Sum utlån til bokført verdi	7.705.380	521.199	60.372	0	8.286.952

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



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.241.649	10.646	0		1.252.296
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	849.235	164.092	0		1.013.327
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	103.391	75.160	0		178.550
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	104.810		104.810
Sum brutto utlån	2.194.275	249.898	104.810	0	2.548.983
Nedskrivninger	-2.299	-2.751	-9.113		-14.163
Sum utlån til bokført verdi	2.191.976	247.147	95.697	0	2.534.819

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	740.501	20.833	0		761.334
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	157.093	27.954	0		185.047
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.670	16.437	0		19.107
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	12.121		12.121
Sum ubenyttede kreditter og garantier	900.264	65.225	12.121	0	977.610
Nedskrivninger	-250	-436	-3.359	0	-4.045
Netto ubenyttede kreditter og garantier	900.014	64.788	8.762	0	973.565

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

Utlån til kunder som er bærekraftsvurdert	2023		2022	
	Ja	Nei	Ja	Nei
Andel av utlånsportefølje som har sikkerhet i grønn bolig	27 %	73 %	28 %	72 %
BM-engasjement med bærekraftsvurdering	77 %	23 %	47 %	53 %

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	921.672	816.135
Byggelån	318.796	382.590
Nedbetalingslån	10.242.971	9.645.705
Brutto utlån og fordringer på kunder	11.483.439	10.844.430
Nedskrivning steg 1	-4.818	-3.540
Nedskrivning steg 2	-8.710	-4.739
Nedskrivning steg 3	-17.609	-14.380
Netto utlån og fordringer på kunder	11.452.301	10.821.771
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	3.999.636	3.607.272
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	15.451.937	14.429.043

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Orkland	6.797.414	6.550.546
Trondheim	4.327.995	3.827.478
Skaun	1.256.824	1.237.683
Oslo	616.270	585.387
Rennebu	375.846	342.780
Norge for øvrig	2.106.892	1.907.258
Utland	1.833	570
Sum	15.483.075	14.451.702



Note 8 – Kredittforringede engasjementer

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	97.528	-8.178	89.350
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	26.130	-1.431	24.698
Industri og bergverk	3.318	-1.127	2.191
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	33.466	-2.730	30.737
Varehandel	2.669	-867	1.802
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.519	-169	2.350
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	28.703	-2.130	26.573
Tjenesteytende virksomhet	18.768	-4.635	14.133
Sum	213.101	-21.268	191.834

Banken har 71,9 millioner kroner i engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Tilsvarende tall for 2022 var 11,5 millioner kroner.

Banken har per 31.12.2023 3,6 millioner kroner i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2022 var 3,7 millioner kroner.

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	66.045	-5.417	60.628
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	29.305	-1.298	28.007
Industri og bergverk	8.919	-580	8.339
Kraftforsyning			0
Bygg og anleggsvirksomhet	38.755	-1.740	37.015
Varehandel	3.088	-829	2.259
Transport	3.250	-1.562	1.688
Overnattings- og serveringsvirksomhet	6.114	-371	5.744
Informasjon og kommunikasjon			0
Omsetning og drift av fast eiendom	5.453	-133	5.319
Tjenesteytende virksomhet	21.797	-5.810	15.987
Sum	182.726	-17.740	164.986



Kredittforringede engasjementer	2023	2022
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	18.705	12.332
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	28.108	9.232
Nedskrivning steg 3	-4.712	-10.493
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	42.101	11.071
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	78.822	53.713
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	87.466	107.449
Nedskrivning steg 3	-16.556	-7.247
Netto andre kredittforringede engasjementer	149.732	153.915
Netto kredittforringede engasjementer	191.834	164.986

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	144.722	67,9 %	65.534	35,9 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	33.528	15,7 %	107.865	59,0 %
Engasjementer med pant i næringsseiendom	33.614	15,8 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	1.237	0,6 %	9.327	5,1 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	213.101	100 %	182.726	100 %

Annen sikkerhet består primært av engasjement med sikkerhet i løsørepan og salgspan.

Note 9 – Forfalte og kredittforringede 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
2023						
Privatmarkedet	8.533.731	27.260	27.159	7.818	6.585	4.191
Bedriftsmarkedet	2.827.514	4.309	17.306	16.623	10.547	397
Totalt	11.361.245	31.570	44.465	24.441	17.131	4.588

	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2023				
Privatmarkedet	73.013	78.822	22.173	73.325
Bedriftsmarkedet	49.182	87.466	27.294	83.695
Totalt	122.194	166.288	49.467	157.020



	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
2022						
Privatmarkedet	8.285.086	164	268	4	3.187	6.739
Bedriftsmarkedet	2.535.685	3.962	254	0	5.713	3.369
Totalt	10.820.771	4.126	522	4	8.899	10.109

	Ikke forfalte utlån	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2022					
Privatmarkedet	8.285.086	10.362	65.640	8.589	52.869
Bedriftsmarkedet	2.535.685	13.298	104.810	7.158	85.365
Totalt	10.820.771	23.660	170.450	15.747	138.234

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av

kundens samlede eksponeringer. For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner. For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner.

Note 10 – Eksponering på utlån

2023	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	8.606.744	-1.379	-2.880	-7.994	382.717	41.975	-15	-128	-184	9.018.856
Næringssektor fordelt:										
Primaærnæringer	851.601	-603	-974	-1.426	73.544	763	-18	-22	-6	922.860
Industri og bergverk	91.088	-47	-44	-976	51.882	2.954	-20	-26	-151	144.661
Kraftforsyning	51.320	-45	-304	0	3.539	0	-3	0	0	54.507
Bygg og anleggsvirksomhet	460.940	-662	-806	-1.069	171.689	9.330	-295	-14	-1.661	637.453
Varehandel	71.188	-64	-211	-818	22.195	15.698	-13	-32	-50	107.894
Transport	59.503	-26	-22	0	18.500	12.358	-6	-2	0	90.304
Overnattings- og serveringsvirksomhet	121.779	-88	-212	-169	3.510	225	-2	0	0	125.041
Informasjon og kommunikasjon	6.495	-2	0	0	431	0	0	0	0	6.923
Omsetning og drift av fast eiendom	780.406	-1.293	-2.747	-2.111	18.776	5.311	-17	-28	-19	798.278
Tjenesteytende virksomhet	382.375	-612	-510	-3.047	37.833	4.681	-22	-16	-1.588	419.095
Sum	11.483.439	-4.820	-8.710	-17.609	784.614	93.296	-411	-268	-3.658	12.325.872



2022		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	8.296.482	-1.241	-1.988	-5.268	390.765	58.944	-20	-47	-149	8.737.477
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	806.612	-479	-859	-1.298	76.481	712	-16	-18	0	881.136
Industri	130.688	-69	-42	-580	69.608	2.002	-22	-25	0	201.559
Bygg, anlegg	394.487	-371	-403	-717	246.327	9.101	-118	-108	-1.023	647.174
Varehandel	61.340	-50	-29	-829	26.071	16.610	-12	-60	0	103.042
Transport og lagring	75.920	-21	-37	-125	24.447	13.038	-11	-1	-1.436	111.772
Eiendomsdrift og tjenesteyting	744.565	-796	-1.226	-2.106	34.059	28.827	-37	-176	-706	802.405
Annen næring	334.337	-513	-154	-3.458	35.215	1.824	-14	-1	-44	367.191
Sum	10.844.430	-3.540	-4.739	-14.380	902.973	131.058	-250	-436	-3.359	11.851.757

Note 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

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



31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1.241	1.988	5.268	8.497
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	652	-467	-185	0
Overføringer til steg 2	-65	312	-247	0
Overføringer til steg 3	-2	-264	266	0
Netto endring	-629	1.264	1.272	1.907
Endringer som følge av nye eller økte utlån	778	804	4.099	5.681
Utlån som er fraregnet i perioden	-369	-757	-3.317	-4.443
Konstaterte tap	0	0	837	837
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	1.607	2.880	7.994	12.481

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	7.706.621	523.187	65.640	8.295.448
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	132.703	-126.149	-6.555	0
Overføringer til steg 2	-333.041	356.337	-23.296	0
Overføringer til steg 3	-8.260	-36.740	44.999	0
Netto endring	-250.042	-29.637	9.646	-270.034
Nye utlån utbetalt	3.211.195	174.116	19.401	3.404.713
Utlån som er fraregnet i perioden	-2.619.772	-186.662	-16.950	-2.823.384
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	7.839.404	674.453	92.886	8.606.743

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2.299	2.751	9.113	14.163
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.385	-690	-696	0
Overføringer til steg 2	-391	612	-221	0
Overføringer til steg 3	-14	-149	163	0
Netto endring	-726	2.156	-1.346	84
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1.439	2.095	3.808	7.342
Utlån som er fraregnet i perioden	-781	-945	-2.119	-3.845
Konstaterte tap	0	0	914	914
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	3.212	5.830	9.616	18.658



31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	2.194.275	249.898	104.810	2.548.983
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	119.347	-58.112	-61.235	0
Overføringer til steg 2	-216.020	222.171	-6.152	0
Overføringer til steg 3	-4.503	-10.626	15.129	0
Netto endring	-38.310	-15.298	61.826	8.219
Nye utlån utbetalt	779.459	124.876	42.631	946.966
Utlån som er fraregnet i perioden	-477.176	-96.736	-53.559	-627.471
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	2.357.072	416.174	103.451	2.876.697

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	250	436	3.359	4.045
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	726	-91	-635	0
Overføringer til steg 2	-5	5	0	0
Overføringer til steg 3	0	-39	40	0
Netto endring	-581	169	895	483
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	104	36	0	140
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-83	-248	0	-331
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	411	268	3.658	4.337

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	900.265	65.225	12.121	977.611
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	96.435	-22.956	-73.479	0
Overføringer til steg 2	-12.896	12.967	-71	0
Overføringer til steg 3	-87	-4.972	5.060	0
Netto endring	-236.814	39	74.177	-162.598
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	176.739	11.433	394	188.565
Engasjement som er fraregnet i perioden	-128.676	-30.678	-1.335	-160.689
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	794.965	31.058	16.866	842.889

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17.740	21.612
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	5.171	3.544
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	8.393	2.647
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-10.036	-10.063
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	21.268	17.740

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	7.079	-2.439
Endring i perioden i steg 3 på garantier	299	-1.433
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	5.243	2.501
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.751	2.515
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		1.044
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.263	-1.366
Tapskostnader i perioden	13.109	821



2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	945	1.799	7.504	10.247
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	35	-526	0	-491
Overføringer til steg 2	-51	814	-145	619
Overføringer til steg 3	-3	-25	561	533
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	88	36	919	1.043
Utlån som er fraregnet i perioden	-394	-728	-3.867	-4.989
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-109	-325	276	-158
Andre justeringer	729	944	20	1.693
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	1.241	1.988	5.268	8.497

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	7.437.745	348.455	58.624	7.844.824
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	109.146	-107.116	-2.030	0
Overføringer til steg 2	-209.557	210.954	-1.397	0
Overføringer til steg 3	-12.569	-1.987	14.555	0
Nye utlån utbetalt	3.059.639	191.314	9.060	3.260.013
Utlån som er fraregnet i perioden	-2.677.784	-118.432	-13.173	-2.809.389
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	7.706.621	523.187	65.640	8.295.448

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.384	2.001	9.845	13.230
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	66	-247	-1.378	-1.559
Overføringer til steg 2	-69	1.158	0	1.090
Overføringer til steg 3	-2	-26	357	329
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	89	2	1.634	1.725
Utlån som er fraregnet i perioden	-250	-1.016	-2.232	-3.499
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	1	94	-25	70
Andre justeringer	1.080	785	913	2.778
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	2.299	2.751	9.113	14.163

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.781.849	175.048	125.181	2.082.078
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	83.141	-31.140	-52.002	0
Overføringer til steg 2	-99.206	102.907	-3.701	0
Overføringer til steg 3	-4.740	-3.431	8.171	0
Nye utlån utbetalt	814.682	93.853	35.097	943.632
Utlån som er fraregnet i perioden	-381.452	-87.339	-7.936	-476.727
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	2.194.275	249.898	104.810	2.548.983



2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	204	132	4.263	4.600
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-39	0	-36
Overføringer til steg 2	-45	282	0	238
Overføringer til steg 3	-2	-1	168	165
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	41	4	418	463
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-59	-39	-560	-658
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	-3	-309	-312
Andre justeringer	108	99	-620	-413
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	250	436	3.359	4.045

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	729.185	35.890	16.734	781.808
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	4.060	-4.056	-4	0
Overføringer til steg 2	-18.280	18.280	-160	-160
Overføringer til steg 3	-3.540	-160	622	-3.077
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	222.054	24.223	272	246.549
Engasjement som er fraregnet i perioden	-33.215	-8.952	-5.343	-47.510
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2022	900.265	65.225	12.121	977.611

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 7,1 % (2022: 6,3 %) av brutto engasjement. Banken har kun et konsolidert

engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av netto kjernekapital. Dette engasjementet utgjør 17,5 % av netto kjernekapital.

	2023	2022
10 største engasjement	876.328	747.219
Totalt brutto engasjement	12.361.349	11.878.461
i % brutto engasjement	7,09 %	6,29 %
Kjernekapital	1.445.107	1.382.205
i % kjernekapital	60,64 %	54,06 %
Største engasjement utgjør	17,50 %	18,93 %

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



Note 13 – Sensitivitet

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg

1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

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	4.988.996	3.911.385	4.048.655	5.149.783	4.644.782	8.126.844	8.607.395	2.408.172	6.236.209
Steg 2	8.978.140	9.056.795	9.271.905	9.823.849	8.455.645	15.610.417	11.791.196	6.598.831	11.628.418

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

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

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

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelig tap ved realisasjon.



Note 14 – Likviditetsrisiko

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

Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har dermed et lavt refinansieringsbehov.

Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom bankens rating. Viktige elementer i ratingen er bankens soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

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	
Kontanter og kontantekvivalenter						11 514	11 514	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						246 564	246 564	
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 246 555	8 764	16 694	340 933	9 839 351	0	11 452 298	
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	1 410 683	12 561	0	1 423 244	
Øvrige Eiendeler						611 438	611 438	
Sum finansielle eiendeler	1.246.555	8.764	16.694	1.751.616	9.851.912	869.516	13.745.058	
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0	
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 909 328	14 188	8 896	8 554	52 373	0	8 993 338	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	145 816	18 407	676 993	2 281 952	0	0	3 123 168	
Øvrig gjeld						94 645	94 645	
Ansvarlig lånekapital	0	1 309	3 854	85 340	0	0	90 503	
Fondsobligasjonskapital som EK	0	0	0	0	0	0	0	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	31 960	33 440	0	0	0	784 614	850 014	
Sum forpliktelser	9.087.104	67.344	689.742	2.375.847	52.373	879.259	13.151.669	
2022								
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	
Kontanter og kontantekvivalenter						9 338	9 338	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						120 091	120 091	
Netto utlån til og fordringer på kunder	82 636	99 373	711 126	900 391	9 028 245		10 821 771	
Rentebærende verdipapirer		28 128	16 043	993 227			1 037 398	
Øvrige eiendeler						539 879	539 879	
Sum finansielle eiendeler	82.636	127.501	727.169	1.893.618	9.028.245	669.308	12.528.477	
Innlån fra kredittinstitusjoner						3 628	3 628	
Innskudd og andre innlån fra kunder		2 808 418				4 878 066	7 686 484	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	164 649	15 729	425 133	2 741 238	2 207		3 348 956	
Øvrig gjeld						94 492	94 492	
Ansvarlig lånekapital		877	70 877				71 754	
Fondsobligasjonskapital som EK		864	50 864				51 728	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	60 160	90 240				902 973	1 053 373	
Sum forpliktelser	224.809	2.916.128	546.873	2.741.238	2.207	5.879.159	12.310.414	

Note 15 – Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap fra endringer i valutakursene slik at våre nettoverdier målt i norske kroner synker. Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,3 millioner kroner

og har ellers ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2023.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 9EB8D5376BD6402E8F18760F9F95B752

Note 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for

investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

Note 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer

i markedsrente. Banken har for tiden ikke utlånsengasjement med fast rente.

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	11.514	11 514
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	246.564	246 564
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	11 452 301	0	0	0	0	11 452 301
Obligasjoner, sertifikat og lignende	293 459	1 091 412	0	38 372	0	0	1 423 244
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	702 336	702 336
Sum eiendeler	293.459	12.543.713	-	38.372	-	960.414	13.835.958
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	8 804 190	0	189 148	0	0	8 993 338
Obligasjonsgjeld	1 506 761	1 353 766	0	0	0	0	2 860 526
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	94 645	94 645
Ansvarlig lånekapital	0	70 432	0	0	0	0	70 432
Sum gjeld	1.506.761	10.228.388	-	189.148	-	94.645	12.018.941
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-1 213 301	2 315 325	0	- 150 776	0	865 769	1 817 017

2022

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	9 338	9 338
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	120 091	120 091
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	10 821 771	0	0	0	0	10 821 771
Obligasjoner, sertifikat og lignende	128 654	908 744	0	0	0	0	1 037 398
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	635 682	635 682
Sum eiendeler	128.654	11.730.515	-	-	-	765.110	12.624.279
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	3 628	3 628
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	7 164 089	522 395	0	0	0	7 686 484
Obligasjonsgjeld	0	0	151 226	2 919 412	0	0	3 070 638
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	94 492	94 492
Ansvarlig lånekapital	0	0	70 088	0	0	0	70 088
Sum gjeld	-	7.164.089	743.708	2.919.412	-	98.120	10.925.330
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	128 654	4 566 426	- 743 708	-2 919 412	0	666 990	1 698 950

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at

rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivside ikke er sammenfallende.



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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse

har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,5 millioner kroner.

Note 18 – Netto renteinntekter

	2023	2022		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	9 349	3 060		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	606 151	353 985		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	59 065	27 342		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	1 503	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	676.067	384.387		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2023	2022
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 228	726	5,93 %	2,72 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	238 809	85 465	2,84 %	1,12 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	146 344	72 333	4,76 %	2,41 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4 474	2 482	6,34 %	3,53 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	6 695	5 500	0,00 %	0,00 %
Sum rentekostnader og lignende kostnader	397.549	166.505		
Netto renteinntekter	278.518	217.883		

Note 19 -Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2023				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	268.890	166.353	-156.725	278.518	202.402	62.933	-47.453	217.883
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			18.070	18.070			24.470	24.470
Netto provisjonsinntekter			59.484	59.484			57.065	57.065
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			6.843	6.843			-5.189	-5.189
Andre driftsinntekter			489	489			549	549
Netto andre driftsinntekter	0	0	84.886	84.886	0	0	76.894	76.894
Lønn og personalkostnader			76.363	76.363			75.011	75.011
Andre driftskostnader			83.713	83.713			71.901	71.901
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			5.034	5.034			5.985	5.985
Sum driftskostnader	0	0	165.110	165.110	0	0	152.896	152.896
Tap på utlånsgjæmsert og garantier			13.109	13.109			0	821
Resultat før skatt	268.890	166.353	-250.057	185.186	203.369	61.145	-123.455	141.059
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	8.594.263	2.858.038		11.452.301	8.286.952	2.534.819		10.821.771
Innskudd fra kunder	6.554.183	2.439.156		8.993.338	5.057.741	2.628.743		7.686.484

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskaper som har, eller planlegger å gjøre, gjelds- eller egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for alminnelig

omsetning. Med alminnelig omsetning menes instrumenter som er notert på børs (regulert marked) og instrumenter notert i et uregulert marked, som OTC-listen i Norge.



Note 20 - Andre inntekter

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garantiprovisjon	1 171	1 347	1 171	1 347
Formidlingsprovisjoner	18 930	733	18 930	733
Provisjoner fra Eika Boligkreditt		14 448	0	14 448
Betalingsformidling	20 102	21 142	20 102	21 142
Verdipapirforvaltning	9 662	7 082	9 662	7 082
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	18 099	17 884	18 099	17 884
Andre provisjons- og gebyrinntekter	211	2 417	211	2 417
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	68.175	65.053	68.175	65.053
Provisjonskostnader	2023	2022	2023	2022
Betalingsformidling	6 403	7 989	6 403	7 989
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 288	0	2 288	0
Sum provisjonskostnader med mer	8.692	7.989	8.692	7.989
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2022	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	1.895	-9.297	1.895	-9.297
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	4.399	2.709	4.399	2.709
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle der	-37		-37	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	585	1.398	585	1.398
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	6.843	-5.189	6.843	-5.189
Andre driftsinntekter	2023	2022	2023	2022
Driftsinntekter faste eiendommer	489	541	489	541
Andre driftsinntekter		8	12 048	7 147
Sum andre driftsinntekter	489	549	12.537	7.688
Utbytte	2023	2022	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	18.070	23.942	18.070	23.942
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	528	-	528
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	18.070	24.470	18.070	24.470

Note 21 - Lønn og andre personalkostnader

Krav til godtgjørelse er regulert i Finansforetakslovens kapittel 15. Bestemmelsene ivaretar EUs kapitalkravsdirektivbestemmelser (CRD IV) om gode godtgjørelsesordninger for å redusere overdreven risikotaking og fremme en sunn og effektiv risikohåndtering i finansielle foretak. Med bakgrunn i dette har Orkla Sparebank vedtatt retningslinjer for godtgjørelse i banken. Bankens eget godtgjørelsesutvalg, som forbereder alle saker om godtgjørelsesordninger som skal avgjøres av styret.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. De ansatte blir fordelsbeskattet for differansen mellom

subsidiert rentesats og myndighetenes normrentesats. Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår per 31.12.2023 var 179,9 millioner kroner, mens samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår var 8,0 millioner kroner.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert pensjonsordning. Pensjonsordningen tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenestepensjon (OTP). Adm. banksjef plikter å fratre sin stilling ved fylte 62 år. Som kompensasjon har adm. banksjef i tillegg en egen innskuddsbasert



pensjonsordning for perioden 62-67 år. Dersom styret ber adm. banksjef om å fratruke sin stilling, har han rett til etterlønn i 6 mnd. fra det tidspunktet han fratruker.

Samlede utgifter til lønn, pensjon og annen godtgjørelse

	2023	2022
Lønn	54.700	48.552
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	11.755	13.758
Pensjoner	6.752	9.706
Sosiale kostnader	3.156	2.995
Sum lønn og andre personalkostnader	76.363	75.011

Ledergruppen

2023			Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Adm. banksjef	2.010	0	622	2.370
Konst. adm. banksjef	1.756	0	201	1.435

2023			Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Leder adm. og selskapsstyring	1.157	0	180	0
RCM	1.188	0	145	4.590
Kredittsjef	1.198	0	141	2.637
Leder HR og økonomi	1.164	0	129	4.797
Leder IT og forretningsutvikling	1.041	0	104	3.203
Daglig leder Orkla Eiendomsmegling	1.330	0	73	6.320

2022			Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Adm. banksjef	1.954	0	594	2406

2022			Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Leder salg og marked	1.316	31	193	814
Leder adm. og selskapsstyring	1.121	31	132	0
RCM	1.009	31	139	4.241
Kredittsjef	1.082	31	135	2.393
Leder HR og økonomi	1.040	31	123	4.781
Leder IT og forretningsutvikling	911	31	98	3.277
Daglig leder Orkla Eiendomsmegling	1.446	56	71	6.591



Styrehonorar og øvrige honorarer

2023	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar
Styret		
Styreleder	190	2,75
Øvrige styremedlemmer	100	2,75
Vara	0	5,5

Medlemmer i godtgjørelsesutvalg og risikoutvalg får i tillegg kr 2.500,- per møte.
Leder og øvrige medlemmer i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 2.500,- pr. møte.

2022	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar
Styret		
Styreleder	185	2,75
Øvrige styremedlemmer	97,5	2,75
Vara	0	5,5

Medlemmer i godtgjørelsesutvalg og risikoutvalg får i tillegg kr 2.500,- per møte.
Leder og øvrige medlemmer i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 2.500,- pr. møte.

	Bank	Konsern
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023	70,8	74,8

Note 22 – Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Andre driftskostnader				
Kjøp eksterne tjenester	11.899	6.206	11.899	6.206
IT-kostnader	24.993	27.648	24.993	27.648
Kostnader faste eiendommer	3.257	2.760	3.257	2.760
Kostnader leide lokaler	1.235	713	1.235	713
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	700	1.205	700	1.205
Reiser	688	1.340	688	1.340
Markedsføring	6.259	5.729	6.259	5.729
Ekstern revisor	668	393	668	442
Interntrevisor	448	1.243	448	1.243
Konverteringskostnader	19.299	8.758	19.299	8.758
Andre driftskostnader	14.267	15.907	21.051	18.334
Sum andre driftskostnader	83.713	71.901	90.496	74.377

Korrigert for konverteringskostnader i forbindelse med overgangen til TietoEvry ville sum driftskostnader utgjort 64,4 (63,1) millioner kroner for morbank og 71,2 (65,6) millioner kroner for konsern. I avtalen med TietoEvry er det avtalt en rabattert pris de fire første årene etter konvertering.

For Orkla Sparebank sin del er estimerte IT-kostnader til TietoEvry i 2024 1,9 millioner kroner, mot 6 millioner kroner (ekskl. konverteringskostnader) i perioden februar til desember 2023.



Note 23- Skatter

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	185 186	141 059	185 039	140 762
Permanente forskjeller	- 16 770	- 20 258	- 16 770	- 20 258
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 660	- 2 730	- 1 660	- 2 730
Endring i midlertidige forskjeller	- 293	2 013	- 293	2 013
Sum skattegrunnlag	166.463	120.084	166.316	119.787
Betalbar inntektsskatt	41.616	30.021	41.579	29.947
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	41 616	30 021	41 579	29 947
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen				
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018				
Endring utsatt skatt over resultatet	2 041	1 515	2 041	1 515
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 192	- 2	- 192	- 2
Årets skattekostnad	43.464	31.534	43.428	31.460
Resultat før skattekostnad	185 186	141 059	185 039	140 762
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	46 296	35 265	46 264	35 190
Permanente forskjeller	- 4 193	- 5 064	- 4 193	- 5 064
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 415	- 682	- 415	503
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	- 73	503	- 73	- 682
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 192	- 2	- 192	- 2
Endring i utsatt skatt	2 041	1 515	2 041	1 515
Skattekostnad	43.464	31.534	43.432	31.460
Effektiv skattesats (%)	23 %	22 %	23 %	22 %
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 1 877	- 3 393	- 1 877	- 3 393
Resultatført i perioden	2 041	1 515	2 041	1 515
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat				
Balanseført utsatt skatt 31.12	164	-1.878	164	-1.878
Utsatt skatt				
Driftsmidler	- 4 858	- 5 640	- 4 858	- 5 640
Pensjonsforpliktelse	- 6 577	- 6 883	- 6 577	- 6 883
Avsetning til forpliktelser	744	991	744	991
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	11 345	4 024	11 345	4 024
Sum utsatt skatt	654	-7.508	654	-7.508
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	- 196	- 428	- 196	- 428
Pensjonsforpliktelse	- 77	24	- 77	24
Finansielle derivat		0		
Fondsobligasjon til virkelig verdi				
Avsetning til forpliktelser	62	- 99	62	- 99
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 1 830	2 018	- 1 830	2 018
Sum endring utsatt skatt	-2.041	1.515	-2.041	1.515



Note 24 – Kategorier av finansielle instrumenter

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	11.514				11.514
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	246.564				246.564
Utlån til og fordringer på kunder	11.452.301				11.452.301
Rentebærende verdipapirer			1.423.244		1.423.244
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			89.590	516.908	606.498
Sum finansielle eiendeler	11.710.379	0	1.512.834	516.908	13.740.121
Finansiell gjeld					
Innskudd og andre innlån fra kunder	8.993.338				8.993.338
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.860.526				2.860.526
Ansvarlig lånekapital	70.432				70.432
Sum finansiell gjeld	11.924.296	0	0	0	11.924.296

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	9.338				9.338
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	120.091				120.091
Utlån til og fordringer på kunder	10.821.771				10.821.771
Rentebærende verdipapirer			1.037.398		1.037.398
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		88.604		457.527	546.131
Sum finansielle eiendeler	10.951.199	88.604	1.037.398	457.527	12.534.729
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	3.628				3.628
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.686.484				7.686.484
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.070.638				3.070.638
Ansvarlig lånekapital	70.088				70.088
Sum finansiell gjeld	10.830.838	0	0	0	10.830.838



Note 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2023		2022	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	11 514	11 514	9 338	9 338
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	246 564	246 564	120 091	120 091
Utlån til og fordringer på kunder	11 452 301	11 452 301	10 821 771	10 821 771
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	11.710.379	11.710.379	10.951.199	10.951.199
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 993 338	8 993 338	7 686 484	7 686 484
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 860 526	2 848 984	3 070 638	3 034 168
Ansvarlig lånekapital	70 432	71 823	70 088	69 880
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	11.924.296	11.914.146	10.827.209	10.790.533

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	71.167	1.424.643	21.964	1.517.774
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			516.908	516.908
Sum eiendeler	71.167	1.424.643	538.872	2.034.682

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	457.527	20.157
Realisert gevinst resultatført	816	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	3.119
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	0	0
Investering	33.034	0
Salg	-3.161	0
Utgående balanse	488.216	23.276

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	67.048	1.038.732	20.157	1.125.937
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			457.527	457.527
Sum eiendeler	67.048	1.038.732	477.684	1.583.464

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	299.603	22.681
Realisert gevinst resultatført		452
Urealisert gevinst og tap resultatført		183
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	72.363	0
Investering	85.561	0
Salg		-3.159
Utgående balanse	457.527	20.157



Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2023			
	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	18.621	20.948	25.603	27.931
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	390.573	439.394	537.037	585.859
Sum eiendeler	409.193	460.342	562.641	613.790

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2022			
	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	16.126	18.141	22.173	24.188
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	366.022	411.774	503.280	549.032
Sum eiendeler	382.147	429.916	525.452	573.221

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I Nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

I Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 481,8 millioner kroner av totalt 538,9 mill. kroner i nivå 3.

Note 26 – Rentebærende verdipapirer

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	104.530	104.967	104.967
Kommune / fylke	402.672	404.579	404.579
Bank og finans	388.720	390.976	390.976
Obligasjoner med fortrinsrett	519.785	522.721	522.721
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	1.415.707	1.423.244	1.423.244
Herav OSE børsnoterte verdipapir	394.305	394.590	396.557

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	283.192	281.229	281.229
Kommune / fylke	191.559	192.089	192.089
Bank og finans	94.137	93.592	93.592
Obligasjoner med fortrinsrett	471.774	470.488	470.488
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	1.040.662	1.037.398	1.037.398
Herav OSE børsnoterte verdipapir	334.773	335.037	336.186

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet og realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.



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

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2023		Eierandel	Antall	2022	
				Kostpris	Bokført verdi			Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				1.415.707	1.423.244			1.040.662	1.037.398
Aksjer									
DNB Bank ASA	984.851.006		1.500	324	324		1.500	88	278
Kredittforeningen for sparebanker	986.918.930		460	557	557		460	474	474
Bøndernes Hus AS	921.061.838		124	1	1		124	1	1
Næringshagen i Orkdalsregionen AS	983.409.652		2.934	296	296		2.934	296	296
Rosenvik AS	915.484.425		100	25	25		100	25	25
Sentrumsbygget AS	933.836.762		0	0	0		0	0	0
Orkla Kornsilø og Mølle AS	953.852.675		50	5	5		50	5	5
STN Invest AS	989.664.395	40 %	960	0	0	40 %	960	3.914	2.952
MS Eiendom AS	990.223.009		0	0	0		0	0	0
Nordito Property AS	991.363.408		1	14	14		1	14	14
Orkla Eiendomsmegling AS	913.118.219	100 %	330	0	0	100 %	330	3.300	3.300
Meldal Fotballhall AS	913.080.483		1	50	50		1	900	50
Visa Inc C			890	0	0		890	401	9.731
Visa Inc A			381	0	0		381	171	739
Midtnorsk Opplæring AS	978.650.902		1	1	1		1	1	1
Visa Norge Holding 1 AS (VHN1)			0	0	0				182
Visa Inc. (VN Norge Forvaltning)	600000020		1	224	224				
Visa Inc. Common Class C Stock	600000039		1.271	13.464	13.464				
Sum aksjer				14.962	14.962			9.591	18.049
Egenkapitalbevis									
Melhus Sparebank	937901291		4.300	692	692		4.300	710	679
Sparebank 1 SMN	937901003		2.139	303	303		2.139	87	257
Helgeland Sparebank	937904029		198	26	26		198	12	23
Jæren Sparebank	937895976		800	211	211		800	88	187
Kvinesdal Sparebank	937894805		25.119	2.386	2.386		25.119	2.512	2.386
Trøndeløg Sparebank	937902174		14.426	1.399	1.399		14.426	1.399	1.399
Sum egenkapitalbevis				5.018	5.018			4.807	4.932
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Likviditet	893253432		51.820	54.213	54.213		50.925	51.435	51.804
Eika Kreditt	912370275		0	0	0		13.127	13.029	13.819
Eika Kreditt B	912370275		14.979	15.397	15.397		0	0	0
Sum aksje- og pengemarkedsfond				69.610	69.610			64.464	65.623
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				89.590	89.590			78.861	88.604
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				1.505.297	1.512.834			1.119.523	1.126.002



Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	2023						2022				
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
SDC	DK 16988 138		0	0	0	0		5.210	2.346	2.963	0
Eika Gruppen	979319568	3,3 %	826.529	252.918	252.918	16.787	3,3 %	818.867	75.978	212.905	20.272
Eika BoligKredit	885621252	3,8 %	53.563.652	228.848	228.848	290	3,6 %	46.917.580	198.536	208.921	2.045
Spama AS	916148690		180	279	279	47		180	18	279	95
Eiendomskreditt	979391285		57.219	9.155	9.155	590		57.219	5.854	9.527	380
Orkdal Bedriftshelsetjeneste	974404192		5	5	5	0		5	5	5	0
Vipps Mobileypay	918713867		0	0	0	0		4.337	15.959	21.804	0
VN Norge AS	821083052		1	1.381	1.381	0				1.123	860
Eika VBB AS	921859708		4.838	18.478	24.323						
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				511.063	516.908	17.713			298.696	457.527	23.652

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	457.527	299.603
Tilgang	33.034	85.561
Avgang	-3.161	
Realisert gevinst/tap	816	
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og	28.693	72.363
Balanseført verdi 31.12.	516.908	457.527

Note 29 – Tilknyttede selskaper og konsernselskaper

2023									
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse		
STN Invest AS (tilknyttet)	989664395	960	40 %	-	-1312		1.640		
Orkla Eiendomsmegling AS (konsern)	913118219	330	100 %	-			3.300		
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap								4.940	

2022									
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse		
STN Invest AS (tilknyttet)	989664395	960	40 %	528			2.952		
Orkla Eiendomsmegling AS (konsern)	913118219	330	100 %				3.300		
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap								6.252	



Note 30 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	15.966	87.863	5.407	109.235
Tilgang	1.787	5.673		7.460
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2022	17.753	93.536	5.407	116.695
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	15.362	20.149	2.560	38.071
Bokført verdi pr. 31.12.2022	2.391	73.386	2.847	78.624

Kostpris pr. 01.01.2023	17.753	93.536	5.407	116.695
Tilgang	2.883	5.267	3.963	12.113
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris	-1.802			-1.802
Kostpris pr. 31.12.2023	18.833	98.802	9.370	127.006
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	14.416	23.108	3.778	41.302
Bokført verdi pr. 31.12.2023	4.417	75.694	5.592	85.704

Avskrivninger 2022	1.839	2.865	1.280	5.984
Avskrivninger 2023	844	2.972	1.218	5.034
Avskrivningsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

Note 31 – Andre eiendeler

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt	0	1 877	0	1 877
Opptjente, ikke motatte inntekter	3 121	3 338	3 121	3 338
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	446	4 676	446	4 676
Overtatte eiendeler	0	0	0	0
Andre eiendeler	1 627	1 036	1 885	2 767
Sum andre eiendeler	5.194	10.926	5.452	12.657

Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	
				2023	2022
Øvrige innskudd				0	3.628
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				0	3.628



Note 33 – Innskudd og andre innlån fra kunder

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	8.993.338	7.686.484
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8.993.338	7.686.484

Innskudd fordelt på geografiske områder

Orkdal	4.561.618	4.284.157
Trondheim	847.995	732.538
Skaun	270.553	276.975
Rennebu	405.182	408.776
Norge for øvrig	2.871.159	1.937.421
Utland	36.832	46.616
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8.993.338	7.686.484

Innskuddsfordeling

Personkunder	6.554.183	5.057.747
Primærnæringer	172.064	150.709
Industri og bergverk	154.754	170.308
Kraftforsyning	32.433	30.046
Bygg og anleggsvirksomhet	163.429	142.655
Varehandel	141.660	112.503
Transport	98.660	113.894
Overnattings- og serveringsvirksomhet	29.582	31.403
Informasjon og kommunikasjon	55.655	35.962
Omsetning og drift av fast eiendom	191.817	234.412
Tjenesteytende virksomhet	1.399.101	1.606.845
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8.993.338	7.686.484



Note 34 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010814114	17.01.2018	17.01.2023	150.000	0	150.000	3m Nibor + 78 bp
NO0010821176	17.04.2018	17.04.2023	150.000	0	150.000	3m Nibor + 72 bp
NO0010826944	27.06.2018	27.09.2022	175.000	0	0	3m Nibor + 64 bp
NO0010838790	29.11.2018	29.11.2023	190.000	0	190.000	3m Nibor + 89 bp
NO0010849870	11.04.2019	11.04.2024	175.000	175.000	175.000	3m Nibor + 74 bp
NO0010862030	06.09.2019	06.09.2024	200.000	200.000	200.000	3m Nibor + 40 bp
NO0010872849	10.01.2020	09.01.2026	200.000	200.000	200.000	3m Nibor + 72 bp
NO0010872807	15.01.2020	15.01.2025	250.000	250.000	250.000	3m Nibor + 64 bp
NO0010893209	11.09.2020	11.09.2025	200.000	200.000	200.000	3m Nibor + 68 bp
NO0010902174	28.10.2020	25.01.2024	200.000	125.000	200.000	3m Nibor + 60 bp
NO0010917784	15.01.2021	15.01.2026	190.000	190.000	190.000	3m Nibor + 57 bp
NO0010960396	24.03.2021	24.03.2027	200.000	200.000	200.000	3m Nibor + 59 bp
NO0011008336	24.03.2021	24.03.2027	200.000	200.000	200.000	3m Nibor + 59 bp
NO0011094708	10.09.2021	10.12.2024	150.000	200.000	200.000	3m Nibor + 35 bp
NO0011204232	17.01.2022	17.04.2026	200.000	200.000	200.000	3m Nibor + 50bp
NO0012559337	22.06.2022	22.09.2026	200.000	200.000	200.000	3m Nibor + 117bp
NO0012780099	09.12.2022	09.12.2026	150.000	150.000	150.000	3m Nibor + 130bp
NO0012816224	18.01.2023	18.01.2028	150.000	150.000	0	3m Nibor + 113bp
NO0012898040	19.04.2023	19.04.2028	200.000	200.000	0	3m Nibor + 129bp
Over-/underkurs				-371	-338	
Påløpte, ikke forfalte, renter				20.898	15.976	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2.860.527	3.070.638	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010826175	20.06.2018	20.06.2028	70.000	70.432	70.088	3m Nibor + 270 bp
Sum ansvarlig lånekapital				70.432	70.088	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2022				31.12.2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.070.638	350.000	565.000	4.889	2.860.527
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.070.638	350.000	565.000	4.889	2.860.527
Ansvarlig lånekapital	70.088			344	70.432
Sum ansvarlig lånekapital	70.088	0	0	344	70.432



Note 35 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Annen gjeld				
Påløpte kostnader	1.850	2.741	1.850	2.741
Avsatt til konvertering	-	14.400	-	14.400
Avsatte feriepenger	6.333	5.067	6.792	5.067
Øvrig gjeld	232	1.963	275	1.963
Avsatt til gaver	564	314	564	314
Leverandørgjeld	16.200	20.118	28.169	20.118
Skyldige offentlige avgifter	6.209	1.950	7.013	1.950
Sum annen gjeld	31.388	46.552	44.663	46.552

	2023		2022	
	Avstemming av netto gjeld			
Kontanter og kontantekvivalenter	11.514	9.338	11.514	9.338
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	246.564	120.091	246.564	120.091
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-2.860.526	-3.074.266	0	-3.074.266
Leieforpliktelser	-5.863	-3.124	0	-3.124
Netto gjeld	-2.608.312	-2.947.962	258.078	-2.947.962
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	258.078	129.428	258.078	129.428
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-2.866.390	-3.077.390	0	-3.077.390
Netto gjeld	-2.608.312	-2.947.962	258.078	-2.947.962

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Liquitetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2022	-2.957.642	-4.323	-2.961.965	13.881	155.012	168.892
Kontantstrømmer	-108.000		-108.000	-4.543	-34.921	-39.464
Anskaffelser - leieforpliktelser		1.563	1.563			0
Andre endringer	-8.624	-364	-8.988			0
Netto gjeld 31.12.2022	-3.074.266	-3.124	-3.077.390	9.338	120.091	129.428
Kontantstrømmer	215.000	-3.963	211.037	2.176	126.473	128.649
Anskaffelser - leieforpliktelser		1.537	1.537			0
Andre endringer	-1.260	-313	-1.573			0
Netto gjeld 31.12.2023	-2.860.526	-5.863	-2.866.390	11.514	246.564	258.078
	0					

Pensjonsforpliktelser

	2023		2022	
	Bokførte pensjonsforpliktelser			
Kollektiv ytelsesbasert ordning	6 577	6 883	6 577	6 883
AFP-ordning inkl. arbeidsgiveravgift				
Sum pensjonsforpliktelser	6.577	6.883	6.577	6.883

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. I tillegg har adm. banksjef en egen avtale om innskuddsbasert pensjonsordning fra han må gå av med pensjon ved fylte 62 år og fram til pensjonsalder ved 67 år.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 9EB8D5376BD6402E8F18760F9F95B752

jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen

kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Den tidligere banksjefen i gamle Orkdal Sparebank har en livslang ytelsespensjonsavtale. Denne avtalen utgjør pensjonsforpliktelsen i balansen.

Note 36 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
NO0010826183	20.06.2018	20.06.2023	50.000.000	0	50.000	3m Nibor + 370 bp
Fondsobligasjonskapital				0	50.000	

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter-presentasjon

og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	50.000		50.000	0	0
Sum fondsobligasjonskapital	50.000	0	50.000	0	0



Note 37 – Garantier

	2023	2022
Betalingsgarantier	30 903	31 796
Kontraktsgarantier	7 594	7 582
Lånegarantier	0	
Andre garantier	14 855	35 259
Sum garantier overfor kunder	53.352	74.637
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	61	20 348
Tapsgaranti	39 884	36 073
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	39.944	56.421
Sum garantier	93.296	131.058

Garantier fordelt geografisk	2023		2022	
	Kr.	%	Kr.	%
Orkland	52.650	56,4 %	37.080	28,3 %
Trondheim	19.944	21,4 %	29.293	22,4 %
Skaun	4.687	5,0 %	524	0,4 %
Melhus	3.633	3,9 %	2.881	2,2 %
Rennebu	1.835	2,0 %	1.386	1,1 %
Norge for øvrig	10.547	11,3 %	59.894	45,7 %
Sum garantier	93.296	100 %	131.058	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.23 lån for 3.988 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er delt:

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

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

konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det



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

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

Note 38 – Hendelser etter balansedagen

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet per 31.12.2023.

Note 39 – Transaksjoner med nærstående parter

Konserninterne transaksjoner (slik de er ført i Orkla Eiendomsmegling AS)

	2023	2022
Resultatposter		
Finansinntekter	77	38
Finanskostnader	2	3
Leie lokaler	151	142
Bankgebyrer	11	
Verdivurdering fakturert	453	422
Balansposter		
Utlån til kredittinstitusjoner	18 177	4 535
Gjeld til kredittinstitusjoner		
Ubenyttet kreditt	1 000	1 000



Konserninterne transaksjoner (slik de er ført i Orkla Sparebank)

Lån	Datterselskaper	
	2023	2022
Lån utestående pr. 01.01	0	0
Lån innvilget i perioden	0	0
Lån per 31.12	0	0
Renteinntekter	2	3
Innskudd		
Innskudd per 01.01	4.535	3.116
Nye innskudd i perioden	13 642	1.419
Innskudd per 31.12	18.177	4.535
Rentekostnader	77	38

Morbankens mellomværende med ansatte:

Lån og garantier:	2023	2022
Samlet lån (inkludert trekk på kassekreditt) til ansatte	13 001	11 377
Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	13.001	11.377

Aktiv Eiendomsmeglings fastsatte retning for bærekraft er at «Aktiv skal bygge bærekraftskompetanse hos sine meglere som gjør at de kan gi smarte og bærekraftige råd til selger om hvilke tiltak som bør prioriteres før salg og til kjøper om hvilke tiltak som bør prioriteres for boligen – og hvorfor».

Som en franchisekjede tar Aktiv ansvar for å veilede sine franchisetakere, i vårt tilfelle Orkla Eiendomsmegling, i hvordan de effektivt kan redusere eget fotavtrykk og fremme mangfold og inkludering, både internt og i sine tjenester.



Note 40 – Leieavtaler

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer, maskiner/utstyr og kjøretøy. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	5.407	0	0	5.407
Tilgang av bruksretteiendeler	3.963			3.963
Avhendinger				0
Overføringer og reklassifiseringer				0
Omregningsdifferanser				0
Anskaffelseskost 31.12.2023	9.370	0	0	9.370
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	2.560	0	0	2.560
Avskrivninger i perioden	1.218			1.218
Nedskrivninger i perioden				0
Avhendinger				0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	3.778	0	0	3.778
Balanseført verdi 31.12.2023	5.592	0	0	5.592
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1 år, 9 måneder			
Avskrivningsmetode	Lineær			
Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2022	5.407			5.407
Tilgang av bruksretteiendeler				0
Avhendinger				0
Overføringer og reklassifiseringer				0
Omregningsdifferanser				0
Anskaffelseskost 31.12.2022	5.407	0	0	5.407
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	1.280	0	0	1.280
Avskrivninger i perioden	1.280			1.280
Nedskrivninger i perioden				0
Avhendinger				0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	2.560	0	0	2.560
Balanseført verdi 31.12.2022	2.847	0	0	2.847
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1 år, 6 måneder			
Avskrivningsmetode	Lineær			
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år	62			62
1-2 år				0
2-3 år				0
3-4 år		992		992
4-5 år				0
Mer enn 5 år				0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2023	62	992	0	1.054
Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2023	3.124	0	0	3.124
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	3.963			3.963
Betaling av hovedstol	-1.537			-1.537
Betaling av renter				0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	313			313
Totale leieforpliktelser 31.12.2023	5.863	0	0	5.863



Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2022	4.323			4.323
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden				0
Betaling av hovedstol	-1.563			-1.563
Betaling av renter	364			364
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser				0
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	3.124	0	0	3.124

Beløp i resultatregnskapet	2023	2022
Rente på leieforpliktelser	313	364
Avskrivninger på bruksretteiendeler	1.218	1.280
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	62	57
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	992	406
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler		

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 9 %

For husleieavtaler har banken brukt beste estimat basert på geografi, leieavtalenes varighet og press på bygget i forhold til nye leietakere for å bestemme diskonteringsrenten. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Banken har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 10 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode.

Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i

leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner (på opptil 14 år frem i tid) er 9,2 MNOK per 31.12.2023.

Kjøpsopsjoner

Banken leier maskiner/utstyr og kjøretøy med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Anvendte praktiske løsninger

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



ADRESSE: Postboks 8, 7301 Orkanger

TELEFON: 72 49 80 00

E-POST: post@orklasparebank.no

NETTSTED : www.orklasparebank.no

Til generalforsamlingen i Orkla Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Orkla Sparebanks årsregnskap, som består av:

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

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettvise bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Orkla Sparebanks revisor sammenhengende i 6 år fra og med regnskapsåret 2018.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Orkla Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Orkla Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Orkla Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Orkla Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Orkla Sparebank tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Orkla Sparebanks finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p>

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Orkla Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 11 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Orkla Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap</p> <p>Orkla Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>Orkla Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Orkla Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillere kravene i IFRS 7.</p>

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

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

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

Trondheim, 01. mars 2024
Deloitte AS

Morten Alsos
statsautorisert revisor

PENNEO

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

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

Morten Alsos

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5990-4-1916891

IP: 84.52.xxx.xxx

2024-03-01 13:57:40 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: DOI6S-SQUNC-DEU0L-VAGEP-JVNU0-X3358

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo** og at signaturer er signert med **penneo@penneo.com**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

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