

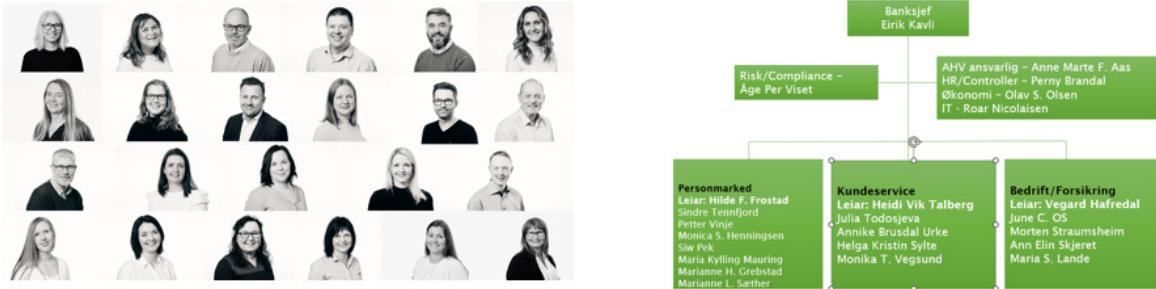


# Ørskog Sparebank

- *tid til deg*



Årsrapport 2022



### Styret:

Styreleiar: Torstein L. Stavsgård  
 Nestleiar: Arne Jan Sollie  
 Styremedlem: Hans Fredrik Furstrand  
 Styremedlem: Ingunn S. Fladmark  
 Styremedlem: Ingegjerd Eidsvik  
 Styremedlem: Siw K. Pek (tilsettes representant)  
 1. varamedlem: Wenche Brandal Lehre  
 2. Varamedlem: Norman Henning Hole

### Forstandarskapen:

<b>Innskytarvalde</b>	<b>Valde av tilsette</b>
Arild Bakken (leiar)	Rune Westerås
Cecilie Anett	Runa Klock
Anderson	Ronny Langset
Frode Dyrkorn	Sturla Stavsgård
Kine Johansen	Thea Elise Vestre
Kjetil Søvik	Aasen
Knut Harstad	Torbjørn Fylling

### Viktige hendingar:

- Gjennomført fleire omfattende forbetningsprosjekt
- Markant økonomisk taktskifte med høg inflasjon, høg rente og stigande energikostnad
- Skreve ut fondsobligasjon kr. 40.000.000,-
- Passert kr. 3,8 milliardar i utlån
- Gjennomført 6 renteendringar
- Tidenes beste årsresultat
- God vekst i spareavtalar og fondssparing
- 1 ny tilsett i 2022
- Låge tap

## Hovudtall

<b>Resultat (1.000) kr</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Netto renteinntekter	66.651	51.829	50.164	50.366	44.748
Provisjonsinntekter	20.132	21.549	18.472	15.508	12.785
Resultat før skatt og etter tap	37.855	30.541	23.104	29.758	24.895
Tap og nedskrivninger	3.362	3.602	3.309	1.357	1.353
Resultat etter skatt og tap	29.361	23.615	18.427	21.239	19.305
<b>Balanse (mill kr.)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utlån	2.935	2.673	2.538	2.451	2.234
Innskot	2.490	2.170	2.090	1.965	1.837
Lån i Eika Boligkreditt	899	828	649	488	440
Forvaltningskapital	3.448	3.120	2.995	2.809	2.579
Eigenkapital	397	359	336	311	290
<b>Nøkkeltal</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Kostnadsløn i % av inntekter eksl. Verdipapir	55,67 %	57,69 %	65,28 %	56,96 %	58,30 %
Tap i % av brutto utlån	0,12 %	0,13 %	0,13 %	0,06 %	0,06 %
Res. F. skatt i % av GFK	1,15 %	1,00 %	0,80 %	1,10 %	0,97 %
Eigenkapitalavkastning	10,70 %	6,57 %	6,30 %	7,06 %	6,90 %
Kapitaldekning (ukons.)	23,14 %	22,39 %	21,85 %	22,49 %	22,04 %
Rein kjernekapitaldekning (ukons.)	18,51 %	19,96 %	19,37 %	20,45 %	19,93 %
Mislegghold over 90 dagar i % av utlån	0,15 %	0,33 %	0,49 %	0,63 %	0,40 %
<b>Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt	9,46 %	9,94 %	8,44 %	9,71 %	7,34 %
Innskotsvekst	14,73 %	3,81 %	6,36 %	7,03 %	6,56 %
<b>Bemanning</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Antal årsverk	23,3	22,3	20,3	18,3	17,6

# 2022 – Tidenes beste rekneskapsår – usikre tider i vente



2022 skulle bli året der vi endeleg vart ferdige med Covid-19 og skulle tilbake til normalen igjen etter to år med strenge smittevernstiltak. Den nye normalen skulle vise seg å innehalde ein krig i Ukraina, rekordhøg inflasjon, høge energikostnadjar og 6 rentehevingar.

Om ikkje Russland sin invasjon av Ukraina direkte har hatt konsekvensar for oss nordmenn, så har krigen virka inn på ei rekke økonomiske områder for oss. Under koronapandemien erfarte vi rause offentlege støtteordningar, og renta vart kanskje halden for låg, for lenge. I sum har desse to forholda påverka norsk økonomi, etterspurnaden etter lån og banken si drift i høg grad.

Ei stigande rente er positivt for alle som har bankinnskot, og banken har hatt høg vekst i innskott i 2022. Alle med bustadlån merkar no at rentekostnadane gjer eit større innhogg i familieøkonomien kvar månad, og vi merkar ei auka uro kring den personlege økonomien blant kundane våre. Ikkje minst er vi urolege for at arbeidsløysa kan stige framover.

Eg veljer å sjå positivt på framtida. Historia vår på Nordvestlandet vitnar om ei god omstillingsevne, vilje til å satse der ingen andre tør og evne til å sette tæring etter næring. Å endre litt på vanane sine, kjøpe litt mindre ting vi eigentleg ikkje treng, heller kjøpe brukt utstyr enn nytt – det har vi kanskje innerst ikke godt av? Å omstille forbruket er kanskje mest kjedeleg, men for miljøet og kloden vi lev på vil det være positivt. Så lenge vi har arbeid å gå til og styresmaktene klarer å holde prisstigninga i sjakk ser eg positivt på framtida.

Banken har i 2022 det beste resultatet etter tap og skatt som vi nokon gong har hatt. Det gode resultatet skuldast at vi lukkast med strategien vår, og har engasjerte tilsette som er stolte av jobben dei gjer for kundane. Heile nøkkelen trur eg er at det er enkelt å komme i kontakt med oss, og at vi har lev opp til kundeløftet vårt; «tid til deg». Og når det går bra med banken så skal det merkast i lokalsamfunnet. Vi deler difor i år ut eit rekordhøgt beløp i gavemidlar til lag og foreingar i banken sitt nedslagsfelt.

Det har dei siste åra blitt meir krevjande å drive bank. Strengare regulatoriske krav, meir rapportering og auka rapporteringskrav stiller enda sterkare krav til banken sin verksemssstyring. Krava til dokumentasjon og kontroll blir stadig strengare, og det er ei utvikling som ikkje ser ut til å ta slutt med det første. For å kunne innfri dei strenge krava som følger av å drive ei konsesjonsbelagt verksemd samarbeider vi heller, enn å slå oss saman med ein annan bank i ei større eining. Det er difor heilt sentralt i banken sin strategi at vi skal delta i Eika-alliansen, for å halde på sjølvstenda til Ørskog Sparebank.

Å vere med i Eika alliansen gjer at våre konkurransefortrinn blir forsterka, og i 2022 har banken kjøpt fleire aksjar og blitt ein større eigar i Eika. Saman med dei ulike produktelskapa og kompetansemiljøa i Eika får banken tilgang på løysingar og produkt som vi ikkje kunne ha utvikla på eiga hand utan ei kraftig auke i antal tilsette. Eg vil derfor nytte dette høvet til å rette ei stor takk til dei dyktige medarbeidarane i Eika som arbeider for å styrke lokalbankane rundt om i Noreg.

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

Eirik Kavli, Banksjef

# Årsmelding frå styret for 2022

## Innleiing

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

Banken har ei lang historie der nøktern drift, samfunnsansvar, personleg kundeoppfølging og samarbeid står sterkt. «Tid til deg», er banken sitt kundeløfte og representerer viktige prinsipp som kundane skal nyte godt av. Banken sine verdiar er stolt, engasjert og til stades.

Ørskog Sparebank har i 2022 oppnådd eit resultat før skatt og tap på kr. 41,2 millionar mot kr. 34,1 millionar i 2021. Resultat etter skatt og tap vart kr. 29,3 millionar mot 23,6 millionar i 2021. Dette er det beste resultatet i banken si historie. Oppskriving av banken sine aksjar i Eika Gruppen og andre tilknytte selskap, gir eit samla totalresultat for året på kr. 39,625 millionar. Dette gir ei eigenkapitalavkasting i 2022 på 10,72 % mot 6,57 % i 2021.

Rentenettoen har styrka seg i 2022, og endte på 2,01 % mot 1,69 % i fjor. Banken sine inntekter frå Eika Boligkreditt har svekka seg, medan inntekter frå fondssparing og forsikring har auka gjennom året. Dei samla provisjonsinntektene svekka seg difor, og endte på kr. 20,1 millionar mot kr. 21,5 millionar i fjor.

I 2022 har banken lagt mykje av veksten i utlånsvolumet over til Eika Boligkreditt AS. Inntekter frå desse utlåna vert bokført som provisjonsinntekter. Provisjonssatsen har grunna stigande renter vore lågare i 2022 samanlikna med 2021.

Banken, saman med øvrige bankar i Eika-alliansen, sa i 2020 opp avtalen med IT leverandøren SDC og skal migrere til TietoEvry sin plattform i juni 2023. Gjennom året er det betalt løpende kostnader i høve skiftet av kjernebanksystem, noko som er med på å forklare stigande nominelle kostnader.

Banken sine innskot frå kundar auka i 2022 med kr. 319,7 millionar. Dette gir ein vekst på 14,73 %. Utlån inkludert lån plasserte i Eika Boligkreditt auka med kr. 332,1 millionar som

tilseier ein årsvekst på 9,46 %. Dei samla utlåna passerte kr. 3,8 milliardar og banken sin forretningskapital er pr. 31.12.2022 på kr. 4,347 milliardar og inkluderer lån som er plasserte i Eika Boligkreditt.

Banken sin soliditet er god med ein rein ukonsolidert kjernekapitaldekning på 20,31 % pr. 31.12.2022.

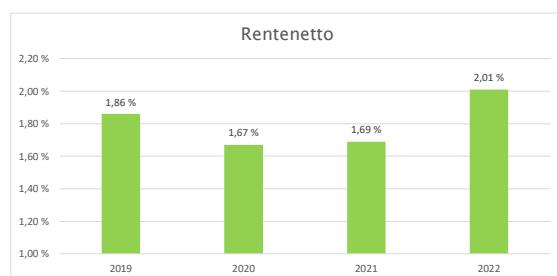
## Rekneskapen 2022

Banken nyttar rekneskapsstandarden IFRS. Dette er ein standard som sett nye kriterier for klassifisering og måling av finansielle eigedeler.

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

## Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter

Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter vart på kr. 66,6 millionar i 2022 mot kr. 51,8 millionar i 2021. Dette utgjer 2,01 % av gjennomsnittleg forvalningskapital mot 1,67 % i 2021.



Norges Bank har auka renta seks gongar i 2022, og desse renteaukane har styrka banken sin rentenetto.

Når renta stig raskt frå eit historisk lågt nivå så aukar det også handlingsrommet og gjer det muleg for å prise risikoen knytta til banken sine utlånsprodukt.

Eit stigande rentenivå har auka risikopåslaget i finansmarknadane. Dette er årsaka til at

banken i 2022 har erstatta to obligasjonslån med bankinnskot.

### **Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester**

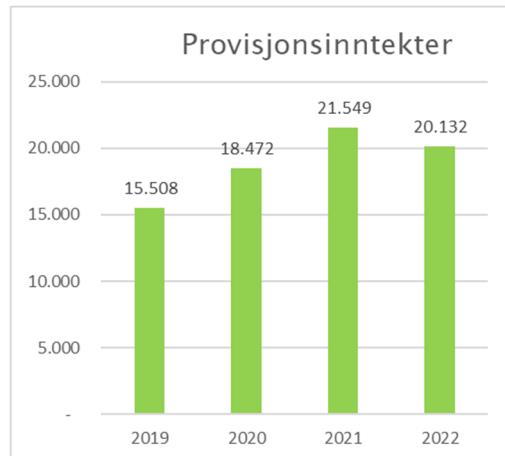
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester vart i 2022 på kr. 20,132 millionar. Dette er ein nedgang på kr. 21,549 fra 2021. Årsaka er at provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt har falt. Den kraftige renteoppgangen i marknaden, gjer at banken får auka sine rentekostnadars (innlånspris) i Eika Boligkreditt før ein får gjennomført renteauke hjå kundane. Etter kvart som rentemarknaden stabiliserer seg, og dei varsle renteaukane får tre i kraft, vil provisjonsinntektene normalisere seg.

Banken har auka provisjonsinntektene fra betalingsformidling etter ei re-prising av banken sine tenester og aktivt arbeidd for å styrke bedriftskundane sine betalingstenester.

Den positive utviklinga knyta til sal av forsikringstenester har fortsett i 2022. Banken legg vekt på heilskaplege kundeforhold der kundane samlar alle sine bank- og forsikringsbehov i Ørskog Sparebank. Dette fokuset, betre provisjonsvilkår fra Eika Forsikring og dyktige rådgjevarar, gjer at veksten i inntekter held fram.

Veksten kjem både fra sal av skadeforsikring og personforsikring. Banken legg vekt på at dette er risikodempande produkt for kundane, og at salet er fundert på rådgjevingssamtalar med kundane der det er kunden sitt behov som står i fokus.

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



Styret er nøgd med arbeidet som er lagt ned for å styrke inntektene på dette området i 2022.

### **Utbytte og andre inntekter av verdipapir**

Utbytte og andre inntekter av verdipapir vart kr. 5,1 millionar mot kr. 2,8 millionar i 2021. Dette er i hovudsak utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt der banken er deleigar.

Banken har gjennom to transaksjonar auka sin eigarandel i Eika Gruppen, og eig pr. 31.12.2022 0,71 % av aksjane i Eika. Dette er ei strategisk investering for banken der vi er med på å sikre utvikling av ein sterk bankallianse som støttar opp under Ørskog Sparebank si framtidige utvikling.

Banken si obligasjonsportefølje, som er ein del av banken sin likviditetsberedskap, utgjer ved årsskiftet kr. 278 millionar mot kr 254 millionar året før. Svingingar i marknaden og stigande rentenivå har ført til eit netto verditap på kr. 1,5 millionar i 2022 mot ein vinst på 0,9 millionar i 2021.

### **Andre driftsinntekter**

Dei øvrige inntektene, i hovudsak husleigeinntekter, var uendra i 2022 på kr. 0,6 millionar.

### **Verdiendring**

I 2022 har banken skrive opp verdien av aksjeposten i Eika Gruppen, Eika Boligkreditt, Eika VBB og SDC etter ei utrekning av selskapa sin verdi. Verdiauknen er ført over utvida resultat og utgjer kr.11.066 millionar.

### **Kostnader**

Konsumprisindeksen auka med 5,9 % gjennom 2022 og den generelle kostnadsauken i samfunnet treff også banken når det gjeld kjøp av varer og tenester.

Kostnadene utgjorde i 2022 55,67 % mot inntektene. Dette er ei betring frå 57,69 % førre år. Kostnadsgraden berekna ved å dele sum driftskostnadene før tap på summen av netto renteinntekter og andre driftsinntekter. Utbytte og netto verdiendring på finansielle instrument er ikkje med i berekingane.

Løns- og administrasjonskostnader vart i 2022 kr. 45,6 millionar mot kr. 39,4 millionar i 2021. Endringa skuldast fleire forhold.

Banken har hatt ein kostnadsutvikling til løner på kr. 3,530 millionar grunna auka bemanning og lønsvekst. Auka formuesskatt blir ført over driftskostnadane, og utgjer kr. 1,050 millionar.

Banken har auka med eitt nytt årsverk i 2022 som eit ledd i å styrka den strategiske posisjonen for banken som ein tilgjengeleg og personleg lokalbank med høg kompetanse.

Dei siste åra har det vore eit auka trykk på aktivitetar innanfor rapportering og etterleving av regelverk. Særleg innanfor området anti-kvitvasking bruker banken mykje tid og ressursar på å sikre at krava i lovverket blir haldne. Banken opplever auka arbeidsmengde i form av rapportering til offentlege organ, auka dokumentasjonskrav og brukar meir ressursar på dette området enn tidlegare.

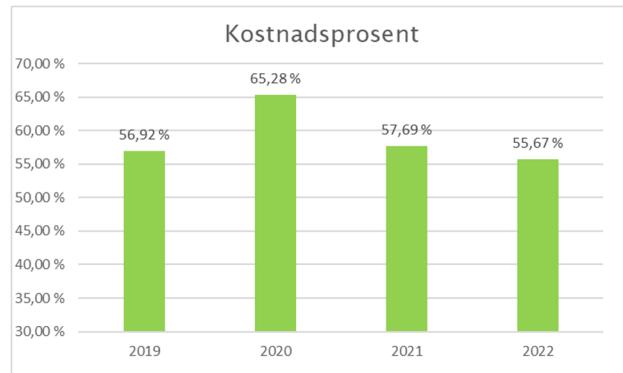
Det har dei siste åra vore store IT-investeringar frå Eika Alliansen i nye dataprogram og system som skal tilfredsstille framtidige krav til effektiv saksgangs- og låneproduksjonssystem.

Det er planlagt at banken skal gå over til TietoEvry si kjerneplattform i juni 2023. Skiftet av IT leverandør er ein operasjon som krev mykje ressursar både i banken og i Eika til planlegging, førebuing og kontroll av nye IT løysingar, sanering av eksisterande produkt og generell rydding og flytting av data.

Frå ein tek i bruk den nye plattforma og fram til 31.12.2023 vil ein betale SDC for tenester utan at ein gjer seg nytte av dei. Kostnadar i høve overgang til ny kjernebankplatform vert utgiftsført laupande.

Det er venta at ein skal sjå rekneskapsmessig effekt i form av lågare IT kostnadar frå 2024. Banken ventar og auka effektivitet og lågare tidsbruk på særskilte område der den nye IT plattforma er betre tilpassa det Norske regulatoriske regelverk.

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



## Tap

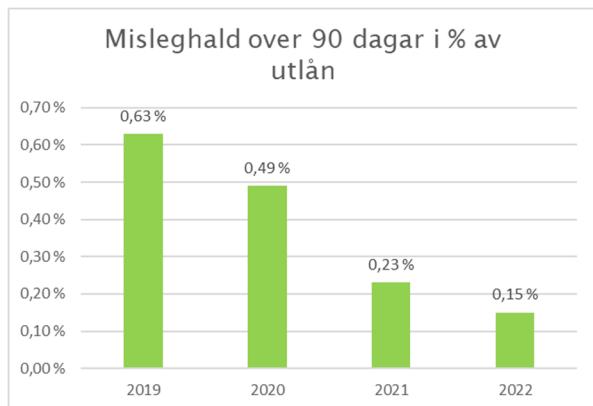
Bokførte tap på utlån og garantiar utgjorde netto kr. 3,3 millionar mot kr. 3,6 millionar året før. Dei bokførte tapa utgjorde 0,12 % av brutto utlån i 2022 mot 0,13 % i 2021. Tapa er i liten grad knytt opp til konkursar, eller insolvens, men skuldast auka tapsavsetnader gjennom året.

## Mislegthalde

Definisjonen på misleghalde og kreditforringa lån vart endra i 2021. Den nye definisjonen er del av European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal nytte misleghalde definisjon i kapitalkravsförordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta. Av denne årsak er ikkje historiske tal i tabellen direkte samanliknbare med tidlegare år, men gir likevel uttrykk for at omfanget er på eit lågt nivå.

Så langt har ikkje det makroøkonomiske omslaget ført til auka misleghalde. Pr. 31.12.2022 er det ingen bedriftsengasjement med lån eller kredittar som er misleghalde i meir enn 90 dagar. Talet i 2021 var kr. 4,6 millionar.

Innanfor privatmarknaden syner tala pr. 31.12.2022 at lån og kredittar med hovudstol på kr. 4,4 millionar er misleghalde i meir enn 90 dagar samanlikna med kr. 4,1 millionar i 2021. Dette tilseier 0,15 % av brutto utlån mot 0,23 % i fjar. Banken jobbar tett med kundane sine, og følgjer nøyne opp restansar og overtrekks.



### Kredittforringa lån

Brutto kredittforringa lån til privatmarknaden er på kr. 11,9 millionar som tilseier 0,44 % av brutto utlån. Dei misleghaldne låna er sikra med pant i fast eigendom, og banken ventar avgrensa tap frå desse engasjementa.

Mellom banken sine bedriftsmarknadskundar ser ein førebels teikn til at renteaukar, prisstigning og høgare energikostnadar har ført til auka misleghald. Banken arbeider grundig med oppfølging av den mest risikoutsette delen av porteføljen, og har tett dialog kring utvikling av likviditetssituasjonen hos desse føretaka.

Banken har i 2022 auka individuelle tapsavsetnader på fleire kundar, noko som betyr at engasjementa blir klassifisert som kredittforringa.

Brutto kredittforringa lån til bedriftsmarknaden er på kr. 12,1 millionar som tilseier 0,45 % av brutto utlån.

Banken har innvilga nokre få avdragsfritak for einskilde verksemder, men hovudsakleg har låneporteføljen vist ei god evne til å tilpasse seg marknadssituasjonen.

Summen av netto kredittforringa engasjement frå bedrifts- og privatmarknaden var på kr. 24,0 millionar mot kr. 24,7 millionar i 2021. Dette utgjer 0,89 % av brutto utlån i 2022 samanlikna med 0,92 % i 2021.

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

### Balansen

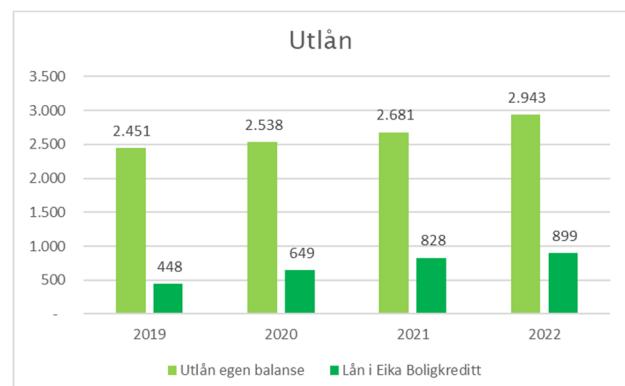
Banken sin forvaltningskapital auka med kr. 328,831 millionar, som tilseier ein årsvekst på 10,5 % til kr. 3,448 milliardar pr. 31.12.2022.

Tilsvarande var det i 2021 ein auke på kr. 125,7 millionar som tilsvara 4,2 %. Banken sin forretningskapital, definert som summen av banken sin forvaltningskapital og utlån som er plassert i Eika Boligkreditt, utgjorde kr. 4,3 milliardar pr. 31.12.2022, mot 3,9 milliardar i 2021. Dette tilseier ein auke på 10 %.

### Utlån

Banken sine totale utlån i eigen balanse auka med kr. 262 millionar, tilsvarende 9,7 % til kr. 2,943 milliardar pr. 31.12.2022. Tilsvarande var det ein auke i 2021 på kr. 138,2 millionar og 5,4 % målt mot føregående år. I sum har banken ved utgangen av 2022 lån for totalt kr. 898,7 millionar i Eika Boligkreditt. Totale utlån til personkundemarknaden auka med 9,67 %, medan bedriftsmarknaden auka med 8,47 %.

Om ein inkluderer Eika Boligkreditt har dei totale utlåna auka med kr. 332,1 millionar tilsvarende 9,46 %. Førre år var veksten på 317,3 millionar tilsvarende 9,94 %.



Brutto utlån til landbruket utgjorde kr. 89,1 millionar mot kr. 61,8 millionar ved utgangen av 2021. Veksten kjem grunna ei strategisk satsing på å vinne kundar som driv moderne og effektivt landbruk.

Sum garantiansvar er på kr. 26,7 millionar mot kr. 32,6 millionar i fjar. Garantiansvaret gjeld i hovudsak kontraktsgarantiar som er stilt for kundar i høve deira kontraktsplikter.

Banken har eitt lån med statsgaranti, under ordninga som vart etablert i 2020. Uteståande saldo pr. 31.12.2022 er kr. 0,2 millionar, ein nedgang frå fjaråret da banken hadde eitt lån med saldo på kr. 0,4 millionar.

Styret er nøgd med utlånsveksten for 2022. Banken sin vekst er i samsvar med styret sin strategiplan, og veksten finn for det aller meste stad i banken sin geografiske hovedmarknad. Styret er også nøgd med at banken har auka marknadsandelen trass i sterke

konkurranse om kundane, og minkande gjeldsvekst i samfunnet.

## Innskot

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

Banken sine totale innskot frå kundar auka i 2022 med kr. 320 millionar. Førre år vaks innskota med kr. 79,7 millionar. Auken frå 2021 til 2022 utgjer ein vekst tilsvarande 14,73 %. Tilhøyrande vekst var på 6,4 % i 2021. Innskotsdekninga vert målt som totale innskot i prosent av totale utlån og er 84,6 % pr. 31.12.2021 mot 80,9 % i fjor.



Norges Bank har frå 2022 sett opp styringsrenta frå 0 % til 2,75 %. Banken har i perioda følgt marknaden ved å auke renta både på utlån og innskot. Gjennom perioda med aukande rentenivå har banken sin innskotsmargin blitt styrka.

## Verdipapir

Ved årsskiftet hadde banken sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir til ein samla verdi av kr. 278,1 millionar mot kr. 254,2 millionar førre år. Ved utgangen av 2022 hadde banken kr. 117,7 millionar i anleggsaksjar og omløpsaksjar, mot kr. 66,6 millionar ved inngangen av året. Av dette beløpet var kr. 107,653 millionar klassifisert som anleggsaksjar, kr. 10,08 millionar i omløpsaksjar og eigenkapitalbevis.

Auken skuldast kjøp av aksjar i Eika Gruppen, Eika VBB samt Eika Boligkreditt gjennom året.

## Disponering av overskot

Disponering av overskot skjer i form av avsetjing til sparebanken sitt fond og avsetjing til gåver. Årsresultatet etter skatt og ekstraordinære inntekter vart kr. 29,361 millionar som styret gjer framlegg om vert disponert på følgjande måte:

- Overført til sparebanken sitt fond kr. 28,261 millionar

- Overført til gåver kr 1,1 millionar

IFRS tillèt ikkje å bokføre gaveavsetninga før beløpet er vedteke av forstandarskapet.

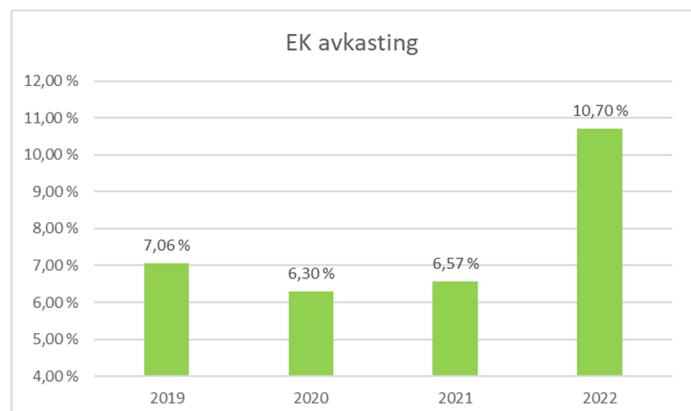
Gåvemidlane på kr 1,1 millionar er difor disponert på same vis som det som vart overført til sparebanken sitt fond.

Disponeringa blir deretter bokført så snart forstandarskapet har vedteke beløpet i 2023. Gåvebeløpet for 2021 var 0,8 millionar og disponeringa av dette blei postert i 2022.

## Avkastning på eigenkapitalen

Avkastinga på eigenkapitalen etter skatt utgjorde i 2022 10,7 % mot 6,57 % i 2021.

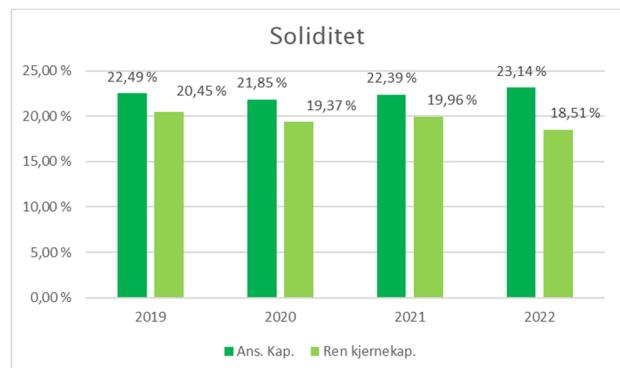
Den auka avkastinga stammar frå høgare renteinntekter, og oppskriving av aksjeverdiar i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Eika VBB AS.



## Kapitaldekning og eigenkapital

Sum eigenkapital (sparebanken sitt fond, gåvefond, overkursfond og fondsobligasjonskapital) var ved utgangen av året på kr. 436,9 millionar mot kr. 358,0 året før. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) utgjorde 10,25 % ved utgangen av året, mot 10,27 % året før.

Figuren ovenfor viser utviklingen i morbanken sine ukonsoliderte nøkkeltal pr. 31.12.:



Morbanken rapporter ved utgangen av 2022 en rein kjernekapitaldekning på 18,51% mot 19,96% året før. Dette har samanheng med banken sin vekst.

Ansvarleg kapitaldekning er ved årsskiftet 23,14 % samanlikna med 22,39 % i 2021. Den høgare kapitaldekninga har samanheng med at banken i 2022 har utstedt en fondobligasjon på kr. 40 mill. I tillegg har banken omklassifisert delar av personmarknadsporfølja til såkalla massemarknad.

Banken har og eit ansvarleg lån på kr. 40 millionar som inngår i kapitaldekninga.

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

Målt mot netto risikovekta utrekningsgrunnlag konsolidert på kr 2.112.162 mill. (2021 = 1.913.458) mill. er:

- Konsolidert kapitaldekning 22,59 % (21,11%)
- Konsolidert kjernekapitaldekning 20,31 % (18,73%)
- Konsolidert rein kjernekapitaldekning 18,08 % (18,49 %)
- Konsolidert uvekta kjernekapitalandel 9,22 % (8,89 %)

Banken sin reine konsoliderte kjernekapital er svekka i løpet av 2022 grunna planlagt vekst, og ein strategisk vurdering om å auke eigarandelen i Eika Gruppen AS.

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

Krav til rein kjernekapital(inkludert bankens egen kapitalkravsmargin) er pr. 31.12.2022 på 15,45 %, og ved utgangen av året har Ørskog Sparebank ein rein konsolidert kjernekapital tilsvarande 18,08 %.

Banken vil få fastsett pilar 2-krav frå Finanstilsynet i løpet av 2023.

Styret er nøgd med kapitalsituasjonen, og er opptatt av at kapitalbasen skal gjere banken rusta til vidare vekst.

## Kontantstraum

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

## Risikostyring

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

### Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for at banken vert påført tap i samband med kredittgjeving på grunn av at kunden ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine ovanfor banken. Kreditrisiko er det største risikoområdet i banken si verksemd, og er under kontinuerleg overvaking. Gjennom 2022 har den prosentvisse delen av utlån til personkundemarknaden vore stabil. Det er ikkje grunnlag for å sjå at kreditrisikoen har auka vesentleg gjennom året. Engasjementa som er misleghaldne over 90 dagar er i hovudsak sikra med pant i fast eigedom, og banken ventar avgrensa tap på desse låna.

Banken har ei eiga kreditthandbok som omtalar rutinar, fullmakter og risikoavdekking. Kreditrisikoen vert styrt gjennom forsiktig fullmaktsdelegering. I tillegg er det klare krav til dokumentasjon og beteningsevne for kundar som får innvilga kreditt, samt krav til tryggleik for engasjementa. Alle lån, kredittar og garantiar som ligg utanfor spesifiserte grenser for fullmaktsdelegasjonane, skal handsamast av styret.

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

Kontrollen over risikoen i porteføljen skjer ved hjelp av Eika Gruppa sitt risikoklassifiseringssystem. Her vert alle kundar klassifiserte etter sannsynleg misleghald og på

bakgrunn av ei rekke objektive kriterium. Det meste av banken si utlånsportefølje er framleis innanfor godt sikra bustadlån. I 2022 har banken hatt få misleghaldne lån, men arbeider likevel aktivt med den delen av porteføljen der sjansen for misleghald er størst.

Covid-19 førte til få utfordringar for banken sine kundar. Stigande renter, auka inflasjon og høge energikostnadar trekk kjøpekraft inn frå forbrukarane, og banken ser no føre seg fleire førespurnadar om avdragsfritak som følgje av stigande arbeidsløyse.

Banken ventar ein auke i misleghald i kundemassen, samt fleire konkursar hjá bankens bedriftskundar. Ein slik auke vil kome frå eit svært lågt nivå i dag, og banken ventar å tote situasjonen godt.

Utsiktene lokalt er meir negative no enn på lang tid. Trass i at arbeidsløysa pr. dato er låg, tydar dei aller fleste signala på at fleire vil mista arbeidet i tida framover, og dette synes å vere ein bevisst strategi frå styresmaktene for å få ned inflasjonen.

I banken sine utrekningar for forventa tap så har endringane i dei økonomiske forholda fått konsekvensar for makroøkonomiske scenarier og vektinger gjennom 2022. Sjå note 13.

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

Det ligg ikkje føre konkrete planar om endringar av kreditrisikonivået knytt til utlån og garantiar for 2023.

#### **Marknadsrisiko:**

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

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

Styret vurderer banken sin marknadsrisiko som moderat.

#### **Likviditetsrisiko:**

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine og/eller finansiere auken i egedelar utan at det oppstår vesentlege ekstrakostnader i form av prisfall på egedelar som må realiserast, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Pr. 31.12.2022 har Ørskog Sparebank finansiert 13 % av forvaltningskapitalen tilsvarande kr. 450 millionar via finansiering frå kapitalmarknaden. Beløpet var i fjar kr. 500 millionar og finansieringsgraden var 16 % pr. 31.12.2021.

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

Vidare er banken sine utlån finansiert 84,6 % med innskot pr. 31.12.2022, mot 80,93% same tidspunkt i fjar. Innskota er i all hovudsak mange og relative små. Det er viktig for banken å ha ei diversifisert innskotsportefølje der store enkeltinnskot som hovudregel skal unngåast. Under visast fordeling av innskot i % av dei totale innskota:

- Største innskot: 0,98 %
- 5 største innskot: 3,86 %
- 10 største innskot: 6,04 %

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

Pr. 31.12.2022 rapporterer Ørskog Sparebank ein LCR på 233 %. Banken ligg, med god margin, innanfor gjeldande LCR krav på 100 %. På same tid i fjar var LCR på 166 %. Endringa skuldast at banken eig noko meir verdipapir i år enn i fjar.

Utover dette har Ørskog Sparebank også ein trekkrett i DNB Bank ASA på kr. 150 millionar.

Banken har ikkje trekt på denne ramma ved årsskiftet. Banken har og ein unytta lånetilgang i Norges Bank på kr. 208,2 millionar samt innskot i Norges bank på kr. 72,7 millionar.

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

Styret vurderer banken sin likviditetsrisiko som låg.

#### **Operasjonell risiko:**

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

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

Banken har i 2022 intensivert loggføringa av uønskte hendingar med vekt på hente ut læringseffekt av feil, manglar og hendingar som inntreff i drifta. Dette skal vere eit bidrag til å heve kvaliteten, auke effektiviteten og gjere banken meir robust på sikt.

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

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

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

Internkontrollen som vert gjennomført fortløpende, er eit viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen. På bakgrunn av denne rapporteringa av drifta og risikosituasjonen gjennom året, meiner styret

at banken har hatt godt oversyn over den operasjonelle risikoen i 2022. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som låg.

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

#### **VERKSEMD SOMRÅDER OG MARKNAD**

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

Banken sitt primære marknadsområde er definert som kommunane kring Storfjorden, Vestnes kommune og randsona rundt Ålesund. Av utlån på eigen balanse er 77 % av låna til kundar i desse områda.

78 % av banken sine balanseførte utlån er til personkundemarknaden, medan dei øvrige låna er gjevne til bedriftsmarknaden. Om ein inkluderer utlån plassert i Eika Boligkreditt, er andelen 82,8 %.

Banken er oppteken av å medverke til samfunns- og næringsutvikling i regionen, og har også i 2022 teke del med midlar, grynderstøtte og ressursar til verdiskaping innanfor dette området.

#### **Strategisk alliance og samarbeidspartnerar:**

Ørskog Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen, som består av over 50 lokalbankar, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt, skal sikre lokalbankane moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Dette inkluderer ei komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstenester.

Samla sett har Eika og lokalbankane ein samla forvaltningskapital på om lag 450 milliardar

kroner og 2500 tilsette. Dette gjer grupperinga til ein av dei største og viktigaste i den norske bankmarknaden. Med gode digitale kundeløysingar og 170 bankkontor i 114 kommunar gir bankane i alliansen viktige bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i lokalsamfunna.

Produkselskapa i Eika Gruppen, Eika Forsikring, Eika Kredittbank og Eika Kapitalforvaltning, leverer eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysningar og tenester som hever kompetansen i lokalbanken. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar lokalbankane god og effektiv kommunikasjon med kundane.

Eika Gruppen gir Ørskog Sparebank tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, styring av verksemda gjennom Eika ViS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen med kommunikasjon, marknad og merkevare, berekraft og næringspolitikk for å ta vare på vår bank sine interesser også på disse områda.

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

### **Eika Boligkreditt sikrar Ørskog Sparebank langsiktig finansiering**

Eika Boligkreditt er eit kredittføretak med ein forvaltningskapital på om lag 107 milliardar kroner som er eigd av 59 norske lokalbankar og OBOS. Eika Boligkreditt har som formål å sikre lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittføretak og finansierer utlånsverksemda ved skrive ut internasjonalt rata obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankane tilgang på svært gunstig finansiering, og kan på denne måten og halde oppe konkurranseskrafta i konkurranse med andre store norske og internasjonale bankar. Eika Boligkreditt er difor ein viktig bidragsytar til at kundane i lokalbanken får konkurransedyktige vilkår på bustadlånet.

### **LOKALMARKNADEN:**

#### **Bustadmarknaden**

Utviklinga i bustadmarknaden er ein viktig drivar for etterspurnaden av lån og kreditt. Etter ei periode med låge renter og høg

omsetnad av eigedom har aktiviteten på bustadmarknaden blitt kjølegare i løpet av 2022. Prisveksten har vore på 4,9 % for nye Ålesund kommune.

I Ørskog har det vore svært avgrensa aktivitet på nybyggmarknaden, og få bustader til sals. Dei få bustadane som kjem til sals blir raskt selt. I den nye storkommunen Ålesund ventar vi framleis at Ørskog skal ha eit godt utgangspunkt for å bli ein attraktiv stad å busetje seg, men høge materialkostnadar og prisstigning har gjort at mange aktørar har vegra seg for å igangsette større nye prosjekt.

Banken har ein aukande andel kundar i Vestnes kommune. Lokalmarknaden her er mellom anna prega av ordrereserven på verfta, og den generelle aktiviteten i industrien. Det har vore eit relativt roleg år på eigedomsmarknaden, men banken har hatt solid vekst takka eit sterkt omdøme og gode relasjoner.

I Skodje er det, og har vore fleire store bustadprosjekt som fortettar Skodje sentrum. Også i grender som Valle og Tennfjorden er det ei rekke utbyggingsprosjekt som tiltrekker seg bustadkjøparar frå heile Ålesund kommune. Utbygginga av næringsparken på Digerneset held fram, og stadig nye verksemder etablerer seg her, noko som gjev ringverknader til bustadmarknaden.

Nybyggmarknaden i banken sitt primære satsingsområde ber preg av at tomtekostnadene i dei sentrale strøka har auka vesentleg dei seinaste åra, noko som har ført til dyrare bustader for folk flest. Dette kan vere med på å forklare folkeveksten i randsona rundt Ålesund. Banken ventar aukande tilflytting og nybyggaktivitet til desse områda i dei kommande åra. Banken er godt posisjonert for å ta del i denne veksten.

#### **Næringslivet**

Sjølv om banken ikkje direkte finansierar verftsnæringa så er utviklinga hos store selskap som Kongsberg Gruppen og Vard viktige for banken sine privatkundar og verksemder som er underleverandørar til næringa. Verfta i Vestnes og Haram leverer i liten grad skip til olje og offshore, men har ordar av cruiseskip, forsvarsfartøy og brønnbåtar.

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

Innanfor varehandelen auka det private konsumet etter utbrotet av Covid-19. Med inflasjon, auka energikostnadane og høgare lånerenter venter ein at det vil bli noko tyngre for t.d. sportsbransjen, restaurantar og uteliv i den kommande tida.

Arbeidsløysa i banken sitt nedslagsfelt har vore rekordlåg i 2022. Ved årsskiftet var det registrert ei arbeidsløyse på 2,6 %, og i desember 2022 var det 3557 heilt eller delvis ledige i Møre og Romsdal.

## Styring av verksemda

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

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

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

I 2022 har det vore i alt 13 styremøte. Fokusområda har vore oppfølging av drift, strategi, risiko, kapitalstyring, marknad, utfordrande engasjement og rammevilkår. Det er utarbeidd ein eigen årsplan for styret sitt arbeid. Det vert lagt vekt på tilstrekkeleg kunnskap og utvikling av kompetansen mellom styret sine medlemmar.

Styret er forstandarskapet sitt organ for å vedta den strategiske retninga og å utøve kontroll med den operative drifta av banken. Styret består av seks medlemmar der fem av medlemmane og eitt varamedlem er valde av forstandarskapet. I styret sitt det 3 kvinner og 3 menn. Eitt medlem og eitt varamedlem vert

valde av og mellom banken sine tilsette. Det vert lagt vekt på å ha eit kompetent og uavhengig styre. Styret gjennomfører årleg ei strategisamling, der banken sitt strategidokument vert revidert.

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

Profesjonsansvarsforsikringen dekker rettslige erstatningsansvar for økonomisk tap påført kunder eller tredje-person under utøvelse av sikredes virksomhet, herunder kostnader ved behandling av krav om påstått erstatningsansvar, idømte kostnader og sivile erstatningskrav i straffesak.

Styre- og ledelsesansvarsforsikringen dekker erstatningsansvar for formueskade som følge av krav fremsatt første gang mot sikrede i forsikringsperioden, som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse i sikredes egenskap av medlem av styret og/eller ledelsen, medlem av forstandarskap ansatt som kan på dra seg et selvstendig ledelsesansvar eller medvirkningsansvar. Forsikringen dekker også kostnader som sikrede pådrar seg og som anses som nødvendige for å ivareta sikredes rettigheter ved krav som kreves dekket av forsikringen. Forsikringen dekker også kostnader som sikrede dømmes til å betale motparten.

Kriminalitetsforsikringen dekker formuestap som rammer banken som følge av straffbar handling begått av en ansatt, med forsett om å oppnå urettmessig økonomisk vinning for seg selv eller dennes nærmeste, enten alene eller i samarbeid med andre ansatte eller tredjeperson. Den dekker også tap som følge av straffbar handling begått av en ansatt, med forsett om å påføre sikrede skade, enten alene eller i samarbeid med andre ansatte eller tredjeperson. Også formuestap som følge av en straffbar handling begått av ukjent ansatt dersom formuestapet med sannsynlighetsovervekt er forårsaket av en ansatt er dekket av forsikringen.

Forsikringen dekker formues tap påført tredjeperson og idømte kostnader og sivile erstatningskrav i straffesak, for formuestap som er påført en kunde eller tredjeperson ved en straffbar handling begått av en av sikredes ansatte, sikredes ansatte i samarbeid med tredjeperson eller av tredjeperson, dersom sikrede i henhold til gjeldende rett er forpliktet til å erstatte et slikt tap.

Godtgjering til styret er avgrensa til styrehonorar.

I høve lovverket har styret etablert eit risiko- og revisjonsutval. Utvalet har vurdert ansvarleg revisor si uavhengigheit og meiner det ikkje ligg føre noko som kan utgjere ein trussel eller som kan svekkje ansvarleg revisor sin integritet overfor Ørskog Sparebank.

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

Dei siste åra har det vore ein sterk auke i rapporterings- og dokumentasjonskrav knytt til kontrollregimet som norske bankar er underlagt. Banken har sett vekk depot og nyttar seg av tenestene til Eika Økonomiservice.

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

#### **Tilsette og arbeidsmiljø:**

Banken blir leia av banksjef Eirik Kavli, som tok til i stillinga i mai 2012. Ved utgangen av 2022 har Ørskog Sparebank 24 tilsette som utøver 23,3 årsverk mot 22,3 årsverk ved førre år. Banken har leiarar med resultat- og personalansvar for høvesvis Personmarknad, Kundeservice og Bedriftsmarknad & Forsikring.

Banken har historisk hatt svært lågt sjukefråvær. Sjukefråværet for 2022 har vore mykje høgare enn normalt og vart 5,18 % samanlikna med 3,18 % i 2021. Etter korona-pandemien kan det sjå ut som vanlege virussjukdomar har råka samfunnet mykje hardare enn normalt.

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

Det er ikkje gjennomført aktivitetar definert som forskings- eller utviklingsarbeid i 2022.

#### **Medarbeidarar sine rettar, sosiale tilhøve og trivsel.**

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

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

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

Banken har også i 2022 brukt ressursar på eit internt prosjekt som skal styrke og vidareutvikle banken sine verdiar:

- Stolt
- Engasjert
- Til stede

Verdiane skal styre dei tilsette sin åtferd ovanfor kundar og mellom kvarandre.

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

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

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

#### **Likestilling og diskriminering**

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

Banken sin målsetting er at tilsette av begge kjønn skal bli motivert til å ta leiande stillinger og søke utfordringar. Det er banken si haldning at tilsette, uavhengig av kjønn skal bli handsama likt og bli gitt like sjansar til utvikling. Banken nyttar seg aktivt av dei

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

### **Utdanning**

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

I banken si avdeling for privatmarknaden er dei fleste rådgjevarar autoriserte innan sparing og kreditt, og vi har 5 autoriserte forsikiringsrådgjevarar. I 2022 har fleire tilsette blitt sertifisert innan personforsikring.

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

### **Berekraft og samfunnsansvar**

Ørskog Sparebank sitt arbeid med berekraft og samfunnsansvar er gjenspeglia i banken sitt strategiske rammeverk, visjonen, verdiane, retningslinjene og rutinane våre. Det strategiske rammeverket tek omsyn til konsekvensane av banken sin verksemd. Gjennom eigne retningsliner for berekraftig verksemd og samfunnsansvar vidarefører vi dei tradisjonelle sparebankverdiane inn i ei framtid som skal ha lågare karbonavtrykk og mindre innverknad på miljøet. Som sparebank skal banken representere det trygge og sikre.

I tida framover vil banken og Eika Gruppa særleg fokusere på desse tre områda:

- Ressurseffektivitet og ressurssikkerheit
- Boss, resirkulering og sirkulærøkonomi
- Lågare utslepp

Banken har eit ansvar for å unngå å medverke til miljøydeleggjarar, korrupsjon eller brot på grunnleggjande menneske- og arbeidstakarrettar. For banken handlar samfunnsansvar særleg om å ta slike omsyn i investeringar og lån. Tillit fra omverda og godt omdøme er viktig for banken. Banken sine interesser tar ventar at banken utøver rolla si

som ein ansvarleg samfunnsaktør. Banken sine retningsliner for berekraftig verksemd og samfunnsansvar handlar om korleis vi innverkar på mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdiar og vere lønnsam er ei av våre samfunnsroller. Slik kan vi bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Kva måte vi tener pengar på, er ikkje likegyldig. Val av produkt, leverandør og tenester skal ikkje gå på bekostning av menneske, etikk eller miljø. Det er ei sjølvfølge at banken etterlev lover og forskrifter, og banken skal ha høg etisk medvit.

Banken har i 2022 arbeidd med Miljøfyrtårnertifisering og ventar at dette arbeidet blir ferdigstilt tidleg i 2023.

Banken sine retningsliner for berekraftig verksemd og samfunnsansvar er forankra i styret og skal vere kjent for alle tilsette.

### **Klima og miljø**

Banken skal vere ansvarleg med tanke på klima og miljø. Vi skal ha gode rutiner for bruk og handsaming av papir, sortering og gjenvinning av elektronikk/IT-utstyr. Banken nyttar miljøvennlege produkt, og vi nyttar videokonferansar/webmøter der dette er mogleg.

### **Menneskerettar og diskriminering**

I høve banken sin forretningsetikk skal Ørskog Sparebank ikkje bidra til forretningar og prosjekt som utgjer ein uakseptabel risiko for at vi medverkar til uetiske handlingar eller unnlatingar. Banken støttar og respekterer vern av internasjonalt anerkjende menneskerettar. Banken skal respektere alle menneskerettar slik dei er skrivne i FN sine prinsipp for næringsliv og menneskerettar, og ønskjer det same av selskapa vi låner pengar til.

Banken skal aldri diskriminere kundar på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status. Det er eit grunnleggjande prinsipp i banken sin personalpolitikk at kvinner og menn skal ha lik moglegheit for å kvalifisere seg til alle typar oppgåver, og at moglegheitene i karrierar skal vere likt. Dette gjeld uavhengig av alder, etnisitet, kva land ein kjem frå, avstamming, hudfarge, språk, religion, legning, kjønn, livssyn eller funksjonsevne.

### **Økonomisk kriminalitet og svindel.**

Det er eit stort fokus på risiko for anti-kvitvask og terrorfinansiering både internasjonalt og nasjonalt. Nytt lovverk blei vedteke i 2018, og banken har også i 2022 arbeidd grundig med å

avdekke mistenkjelge transaksjonar. Det er gjennomført ei intern omorganisering som har styrka ressursbruken på området.

Banken skal arbeide mot økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderingar og oppfølging av antikvitask-området, mistenkjelge transaksjonar og moglege svindelsaker. For at banken ikkje skal bli brukt som et verkemiddel til kvitvasking, finansiering av terror eller dødelege våpen, har banken ei rekke tiltak. Banken sine rutiner og retningsliner baserer seg på kvitvaskingslova, med tilhøyrande forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet. Våre hovudoppgåver knytt til dette er å gjennomføre risikovurderingar, gjennomføre kundekontroll, undersøke mistenkjelge transaksjonar og kundar, samt rapportere mistenkjelge transaksjonar til Økokrim.

Gjennom 2022 har samfunnet blitt råka av aukande mengde svindelsakar, der kundar blir forleda til å gje frå seg sensitiv informasjon som bankID, passord i nettbank eller kodar til betalingskort. Banken jobbar aktivt med tiltak for å gjere kundane meir bevisst på kva slags informasjon dei gjer frå seg i den digitale kvarldagen.

Det vart i 2022 mellom anna utført 5 ulike arrangement der banken inviterte kundar til informasjon og opplæring.. Dette er tiltak banken ser seg nøydd til å gjennomføre oftare.

### **Openheitslova**

Ørskog Sparebank er underlagt reglane i «Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold» (openheitslova) Her ligg ei plikt til å gjere reie for kva aktsumhetsvurderingar banken vurderer kring ulike aspekt ved verksemda. Banken sine vurderingar vil bli publisert på heimesida innan 30. juni 2023.»

### **Unndraging av skatt**

Banken skal ikkje investere i selskap eller gje kredit til kundar som organiserer si verksemد i såkalla skatteparadis eller som ikkje rapporterer si verksemđ i land dei opererer i. Ein forventar også at banken sine kundar er opne om sine eigarstrukturar, at dei organiserer si verksemđ på ein slik måte at dei gjenspeiler reell produksjon/verdiskaping, og ikkje nytter smutthol i lovverket for å unngå beskatning ved bruk av skatteparadis. Det inneber også at selskapa har prosedyrar for å sette inn tiltak ved mistanke om at tilsette eller leverandørar har gjort seg skuldige i å legge til rette for unndraging av skatt.

### **Korrupsjon**

Med korruption meiner vi å bestikke eller ta imot bestikkingar i form av pengar, gåver eller tenester. Banken har nulltoleranse for korruption. Dette gjeld internt i banken, hos banken sine kundar, i selskap banken investerer i, hos våre fondsleverandørar og hos leverandørar til banken sine eigne innkjøp.

### **Berekraftig eigarskap og investeringsstrategi**

Banken skal sikre ansvarleg og berekraftig eigarskap gjennom egne retningsliner for eigarstyring. Banken er agent for Eika Kapitalforvaltning og dei ulike fonda som blir tilbydd investerer ikkje i selskap som etikkrådet i Statens pensjonsfond utland fråråder. Det same gjeld portefølja for obligasjonar og verdipapir som banken investerer i.

### **Berekraftige innkjøp**

Banken skal nytte leverandørar som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tenester på ein lønsam, anstendig og berekraftig måte. Barnearbeid er uakseptabelt. Det er viktig at banken sine leverandørar driv redeleg og skikkeleg med ordna arbeidsforhold. Det gjeld også for banken sine leverandørar av finansielle investeringar, Banken handlar i stor utstrekning lokalt, og aksepterer innanfor visse rammer å betale ein meirpris for å støtte lokalt næringsliv.

### **Lokalt engasjement**

Banken skal forvalte dei midlar ein rår over på ein god måte, og den skal bidra aktivt til lokalsamfunnet. Den skal ta initiativ til og støtte lokale berekraftige tiltak som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Dette gir banken grunnlag for videre utvikling og inntening. Gjennom den årlege gåvetildelinga skal banken bidra positivt til lokalsamfunnet. Gjennom sponsoravtalar stiller banken med midlar til drift og utvikling av tilbod som frivillelege organisasjonar legg til rette for.

### **Kundar**

Banken sitt bidrag til ei meir berekraftig verd er gjennom å bidra til økt berekraft hos kundane. Gjennom rådgjeving og utforming av produkt kan banken bidra til meir berekraftig åtferd både hos privat- og bedriftskundane. Til dømes gir banken lågare rente på grøne billån til el-bilar, og lågare rente på bustadar med energimerke A eller B.

Marknadsføring og rådgjeving av sal av produkt og tenester skal skje på ein etisk

måte, med basis i sakleg og korrekt informasjon, i samsvar gjeldande lover og reglar. Prisane for dei viktigaste tenestene skal vere tilgjengelege på banken si heimeside og i banken sine lokale. Banken sin informasjon til kundane ved tilbod om produkt og tenester skal vere nøyaktig, forståeleg og påliteleg, og aldri bevisst vere tvitydig eller eigna til å villeie ein kunde.

Innanfor bedriftsmarknaden blir det gjennomført ei berekraftsvurdering av kvar einskild kunde i samband med kredittvurderingar. Pr. 31.12.2022 har alle kundar med låneengasjement over 4 mill. kr. blitt vurdert. Banken har som målsetning at alle kundar skal ha slik vurdering ved utgongen av 2023.

Banken skal oppfylle krava i personvernforordninga. Forordninga stiller mellom anna krav om at kundar og tilsette har rett til å krevje sletting av eigne personopplysningar (retten til å bli gløymt), samt rett til å ta med seg sine personopplysningar (dataportabilitet) til ei anna verksemd.

## Produkt

Banken tilbyr grøne bustadlån som har lågare rente til bustader som har energiklasse A eller B. Låneproduktet er laga i samsvar med Eika Boligkreditt sitt rammeverk for grøne obligasjonar. I samarbeid med Eika Kredittbank tilbyr banken grøne billån, til bilar som kvalifiserer via eigne regler for Co2 utslepp. Gjennom Eika Kapitalforvaltning sine spareprodukt blir banken sine kundar investorar i eit stort antal selskap i ulike sektorar og land. Eika sitt arbeid med eigarstyring og seleksjon av bransjar og selskap sikrar at dei produkta vi tilbyr oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, berekraft og etikk.

## Kredittgiving

Banken skal i si kredittgjeving ta omsyn til formålet med kreditten, og om kunden driv ansvarsfull verksemd. Dette betyr mellom anna at varer og tenester blir produsert på ein berekraftig måte, om kunden respekterer grunnleggjande menneskerettar og om kunden forureinar miljøet. Banken skal også sikre ansvarleg kredittgiving gjennom å auke verksemdu si medvit og praksis rundt tema som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eigarstyring. Banken skal ikkje yte kreditt til desse bransjane: våpen, tobakk, pornografi, spel, kol og atomkraftproduksjon.

## Banken sine konkurrentar

Banken skal stå fram med respekt og ei redeleg tilnærming til konkurrentane. Informasjon som banken gir om seg sjølv, sine produkt og om sine konkurrentar, skal vere korrekte.

## Etterleving

Dersom banken oppdagar at kundar, leverandørar og selskap banken har lånt pengar til, ikkje handlar i tråd med banken sine forventningar på berekraft, miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring, vil banken opprette dialog med selskapet for å sjå om det er råd å endre praksis. Viss selskapet held fram med å bryte banken sine krav, kan det bety at banken startar ein prosess med å avvikle kundeforholdet.

## Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje vore hendingar etter balansedagen.

## Fortsett drift

Styret ser positivt på banken si vidare drift, og ser føresetnadene for vidare drift og ytterlegare utvikling av banken som å vere til stades. Styret meiner at den framlagte årsrekneskapen syner eit rett bilde av banken si stilling pr. 31.12.2022. Det har heller ikkje skjedd andre hendingar etter rekneskapsårets slutt som innverkar på dette. På bakgrunn av dette stadfester styret at rekneskapen er framlagd under føresetnad av fortsett drift.

## Utsikter for 2023

Norsk økonomi henta seg inn igjen etter koronapandemien med 3,8 prosent vekst for BNP for Fastlands-Noreg i 2022. Norsk økonomi er nå vesentleg større enn den var i 2019, det siste normalåret før korona og krig kom til Europa.

I 2022 økte også antal sysselsette personar med 3,8 prosent. Arbeidsledigheita gjekk ned til 3,3 prosent som er eit heilt prosentpoeng lågare enn året før. Lønsveksten enda på 3,9 prosent trass i at konsumprisindeksen auka med 5,8 prosent frå året før. Hushaldningane fekk difor ei nedgang i kjøpekrafta. Norges Bank har svart på inflasjonshoppet ved å heve foliorenta frå 0,5 til 2,75 prosent, med varsel om at den truleg vil flate ut på om lag 3 prosent i gjennomsnitt for 2023.

Kredittveksten i 2022 låg på om lag 6,5 prosent for ikkje-finansielle føretak og 4,5 prosent for hushaldningane målt ved Statistisk

sentralbyrå sin kredittindikator K2.

Hushaldningane sin kredittekst har gått ned gjennom året, i takt med svekking av bustadprisar og stigande renter. Undersøkingar i 4. kvartal syner eit stor fall i hushaldningane sin etterspurnad etter nye lån.

Antal konkursar auka med 25 prosent dei tre første kvartala, samanlikna med fjaråret. Bygg og anlegg, samt eigedomsselskap har vore hardast ramma.

Utsiktene framover er som alltid usikre. Internasjonalt er det utfallet av krigen i Ukraina, spenningane mellom USA og Kina, og utviklinga av energimarknadane som toppar lista over risikomoment. I Noreg er det penge- og finanspolitikken samt utviklinga i arbeidsmarknaden som ein ser mest på. Også i år ser eigedomsutvikling av alle slag til å være mest utsett. Bustadprisane er venta å få et moderat fall etter fleire år med solid vekst. Med stigande renter går avkastingskravet til nye investeringar i næringseigedom opp. Denne auken kan gi nedgang i verdien på mange næringseigedommar.

For Ørskog Sparebank er utviklinga innanfor arbeidsmarknaden og bustadmarknaden mellom dei viktigaste drivarane for banken si økonomiske utvikling. Banken si oversikt over misleghald og overtrekk syner at kundane jamt over har god økonomi, med framleis utsikter til låg rente og gode løner.

Rundt det sterke regionsenteret Ålesund ligg variert industri, gode kommunikasjoner og mykje kompetent arbeidskraft som gjev høve for etablering av fleire verksemder og nye arbeidsplassar i området. Banken si hovudeksponering ligg mot denne marknaden.

Utsikter til ein stabil arbeidsmarknad er det viktigaste bidraget til at kundane si betalingsevne held seg god. Auka inflasjon og ei stigande rente vil bety minka kjøpekraft for forbrukarane.

Banken har sett i verk fleire strategiske og operative tiltak for å oppretthalde den gode utlånsveksten i tida framover. Banken er mellom anna posisjonert med eit rådgjevningskontor på Moa. Banken er tett på ein stor del av kundegruppa. Dette har vore eit viktig tiltak for å sikre fortsett lønsam vekst.

Banken har og i 2022 fått mange nye kundar basert på referansar, positiv omtale og tips frå andre nøgne kundar. Styret er opptekne av at banken held fram den langsiktige jobben for å bygge oppunder eit solid omdøme som ein påliteleg, ryddig, effektiv og serviceinnstilt bank.

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

I takt med auka omfang av rapportering til myndighetene, meir omfattande rekneskapskrav og kontrollloppgåver, ventar styret at banken må bruke mykje ressursar på desse områda også i 2023. Med det komande skiftet av IT system meiner styret at banken er godt rusta for å handtere framtidige utfordringar.

Det er eit overordna mål for styret at banken har god kostnadskontroll, ei nøktern drift og organiserer seg på ein rasjonell og effektiv måte som kjem kundane til gode.

Styret ventar framleis høg konkurranse særleg på personkundemarknaden, men har forventningar om at banken sitt gode omdøme, produktspekter og kompetente tilsette vil gi eit auka forretningsvolum og eit framhaldande godt sal av banken sine produkt. Styret har og ein klar ambisjon om å auke talet på bedriftskundar.

Ørskog Sparebank er ein viktig bidragsytar til lokal samfunns- og næringsutvikling. Sponsoravtaler, gåver og andre aktivitetar vil også framover bidra til dette.

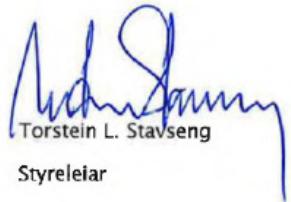
Med ei robust finansiell plattform, høg kompetanse og engasjerte medarbeidrarar står banken godt rusta til vidare positiv utvikling.

Styret trur at den positive utviklinga for banken vil halde fram i 2023 og legg opp til ein kontrollert utlånsvekst i året som kjem. Styret har difor grunn til å forvente eit økonomisk resultat for banken i 2023 på linje med fjaråret. Styret vil fortsette arbeidet for at Ørskog Sparebank skal vere ein sjølvstendig regional sparebank med sterkt tilknyting til lokalsamfunnet.

## **TAKK**

Styret ønskjer å takke kundar og samarbeidspartnarar for tillit, samarbeid og god oppslutning om banken gjennom året. Styret er nøgd med den positive utviklinga i banken, og ønskjer også å takke alle tilsette og tillitsvalde for innsatsen i 2022.

Ørskog 08.03.2023



Torstein L. Stavsgård  
Styreleiar  
Tilsette sin repr.



Arne Jan Sollied  
Nestleiar



Hans Fredrik Furstrand  
Styremedlem



Ingegjerd Eidsvik  
Styremedlem



Ingunn Fladmark  
Styremedlem



Eirik Kavli  
Banksjef

# Resultatrekneskap

		<b>Morbank</b>	<b>Konsern</b>
		<b>2022</b>	<b>2021</b>
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		101.976	70.335
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		6.040	2.137
Rentekostnader og lignende kostnader		41.365	20.643
<b>Netto renteinntekter</b>	Note 18	<b>66.651</b>	<b>51.829</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20.132	21.549
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.478	2.351
Ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.102	2.870
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.514	965
Andre driftsinntekter		577	606
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 20	<b>21.819</b>	<b>23.640</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	23.616	20.086
Andre driftskostnader	Note 22	22.072	19.409
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	1.564	1.830
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>47.253</b>	<b>41.325</b>
Kredittan på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3.362	3.602
<b>Resultat før skatt</b>		<b>37.855</b>	<b>30.541</b>
Skattekostnad	Note 24	8.494	6.926
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>29.361</b>	<b>23.615</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	Note 21	-1.070	-2.404
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	11.066	1.002
Skatt	Note 24	268	601
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>10.264</b>	<b>-802</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>10.264</b>	<b>-802</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>39.625</b>	<b>22.813</b>
<b>Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt</b>			<b>38.625</b>
<b>Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt</b>			<b>28.718</b>
<b>Totalresultat</b>			<b>22.392</b>
<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>			<b>-358</b>
<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>			<b>-297</b>
<b>Totalresultat</b>			<b>21.590</b>
<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>			<b>38.982</b>
<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>			<b>-358</b>
<b>Totalresultat</b>			<b>-297</b>

## Balanseoppstilling

### Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2022	2021	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	76.613	4.279	76.613	4.279
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	19.476	98.565	19.476	98.565
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	2.935.279	2.673.802	2.894.975	2.632.098
Rentebærende verdipapirer	Note 27	278.097	254.271	278.097	254.271
Finansielle derivater	Note 30	215	47	215	47
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	117.739	66.604	109.239	58.104
Varige driftsmidler	Note 31	12.395	12.057	59.488	61.036
Utsatt Skattefordel	Note 24	3.848	4.617	3.848	4.617
Andre eiendeler	Note 32	4.633	6.246	5.956	7.049
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.448.294</b>	<b>3.120.488</b>	<b>3.447.907</b>	<b>3.120.066</b>

### Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021		
				2022	2021
Innlån fra kreditinstitusjoner	Note 33	150.030	224.855	150.030	224.855
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 34	2.490.001	2.170.290	2.488.470	2.167.838
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	302.092	300.597	302.092	300.597
Finansielle derivater	Note 30	260	283	260	283
Annen gjeld	Note 36	14.046	12.458	14.708	13.007
Pensjonsforpliktelser	Note 36	3.995	3.899	3.995	3.899
Betalbar skatt	Note 24	8.932	7.225	8.932	7.225
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	1.778	1.937	1.778	1.937
Ansvarlig lånekapital	Note 35	40.201	40.105	40.201	40.105
<b>Sum gjeld</b>		<b>3.011.336</b>	<b>2.761.650</b>	<b>3.010.466</b>	<b>2.759.747</b>
Fondsobligasjonskapital	Note 37	40.272	0	40.272	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>40.272</b>	<b>0</b>	<b>40.272</b>	<b>0</b>
Fond for unrealiserte gevinstar		21.550	8.681	21.550	8.681
Sparebankens fond		376.111	350.157	374.248	348.934
Annen egenkapital		-975	0	-975	0
Ikke kontrollerende interesser		0	0	2.345	2.703
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>396.686</b>	<b>358.838</b>	<b>397.168</b>	<b>360.319</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>436.958</b>	<b>358.838</b>	<b>437.441</b>	<b>360.319</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.448.294</b>	<b>3.120.488</b>	<b>3.447.907</b>	<b>3.120.066</b>

Ørskog 08.03.2023

Torstein L. Stavsgård  
Styrelseleiar

Arne Jarl Sollied  
Nestleiar

Hans Fredrik Furstrand  
Styremedlem

Siw Pek  
Tilsette sin repr.

Ingegjerd Eidsvik  
Styremedlem

Ingunn Fladmark  
Styremedlem

Eirik Kavli  
Banksjef

## Kontantstraumoppstilling - Direkte metode

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2022	2021	2022	2021
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>					
Netto utbetaling av lån til kunder		-264.840	-139.326	-266.240	-140.726
Renteinnbetaler på utlån til kunder		101.066	70.542	101.066	70.542
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		319.711	79.754	320.632	79.989
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-27.861	-13.113	-27.861	-13.113
Netto inn-/utbetaling av lån fra kreditinstitusjoner/innskudd i kreditinstitusjoner		-74.825	-29.877	-74.825	-29.877
Renteutbetalinger på gjeld til kreditinstitusjoner/renteinnbetaler på innskudd		-3.951	-2.712	-3.951	-2.712
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-23.827	-32.943	-23.827	-32.943
Renteinnbetaler på sertifikat og obligasjoner		6.040	2.137	6.040	2.137
Netto provisjonsinnbetaler		17.655	19.198	17.655	19.198
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		-1.293	-472	-1.293	-472
Utbetalinger til drift		-40.612	-36.932	-40.133	-35.766
Betalt skatt	24	-6.780	-5.160	-6.780	-5.160
Utbetaalte gaver		-800	-513	-800	-513
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-316</b>	<b>-89.416</b>	<b>-316</b>	<b>-89.416</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>					
Utbetalning ved investering i varige driftsmidler		-1.902	-264	-1.902	-264
Utbetalning ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-40.292	-8.481	-40.292	-8.481
Innbetalning fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		0	18.194	0	18.194
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		5.102	2.870	5.102	2.870
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>		<b>-37.092</b>	<b>12.319</b>	<b>-37.092</b>	<b>12.319</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>					
Innbetalning ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	50.000	150.000	50.000	150.000
Utbetalning ved forfall verdipapirgjeld	35	-50.000	-100.000	-50.000	-100.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-7.213	-4.029	-7.213	-4.029
Renter på gjeld til kreditinstitusjoner		0	-3.587	0	-3.587
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-1.431	-897	-1.431	-897
Innbetalning ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	37	40.000	0	40.000	0
Renter på fondsobligasjon	37	-703	0	-703	0
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>		<b>30.653</b>	<b>41.487</b>	<b>30.653</b>	<b>41.487</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>		<b>-6.755</b>	<b>-35.610</b>	<b>-6.755</b>	<b>-35.610</b>
Likviditetsbeholdning 1.1		102.844	138.454	102.844	138.454
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>		<b>96.089</b>	<b>102.844</b>	<b>96.089</b>	<b>102.844</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter		76.613	4.279	76.613	4.279
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		19.476	98.565	19.476	98.565
<b>Likviditetsbeholdning</b>		<b>96.088</b>	<b>102.844</b>	<b>96.088</b>	<b>102.844</b>

# Eigenkapitaloppstilling

Morbank	Innskutt egenkapital		Oppjent egenkapital		
	Noter	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Fond for unrealiserte gevinst	Sum egenkapital
<b>Tall i tusen kroner</b>					
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>		<b>0</b>	<b>350.157</b>	<b>8.681</b>	<b>0</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt			29.361		29.361
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			-3.474	2.404	-1.070
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				11.065	11.065
Skatt på andre inntekter og kostnader			869	-601	268
<b>Totalresultat 31.12.2022</b>		<b>0</b>	<b>26.756</b>	<b>12.868</b>	<b>0</b>
Transaksjoner med eierne:					
Utstedelse av Fondsobligasjoner	37	40.000			40.000
Renter på Fondsobligasjoner	37	272	-975		-703
Gaver			-800		-800
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>		<b>40.272</b>	<b>375.138</b>	<b>21.550</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>			<b>326.542</b>	<b>9.483</b>	<b>336.025</b>
<b>Egenkapital 01.01.2021</b>		<b>0</b>	<b>326.542</b>	<b>9.483</b>	<b>0</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt			23.615		23.615
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21			-2.404	-2.404
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	26			1.002	1.002
Skatt på andre inntekter og kostnader	21			601	601
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>		<b>0</b>	<b>23.615</b>	<b>-802</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>		<b>0</b>	<b>350.157</b>	<b>8.681</b>	<b>0</b>
<b>Konsern</b>					
Konsern	Innskutt		Oppjent egenkapital		
	Noter	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Fond for unrealiserte gevinst	Ikke kontrollerte interesser
<b>Tall i tusen kroner</b>					
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>		<b>0</b>	<b>348.935</b>	<b>8.681</b>	<b>2.703</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt			28.718		-358
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			-3.474	2.404	-1.070
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				11.065	11.065
Skatt på andre inntekter og kostnader			869	-601	268
<b>Totalresultat 31.12.2022</b>		<b>0</b>	<b>26.113</b>	<b>12.868</b>	<b>-358</b>
Transaksjoner med eierne					
Utstedelse av Fondsobligasjoner	37	40.000			40.000
Renter på Fondsobligasjoner	37	272	-975		-703
Gaver			-800		-800
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>		<b>40.272</b>	<b>373.274</b>	<b>21.550</b>	<b>2.345</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>			<b>326.542</b>	<b>9.483</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital 01.01.2021</b>		<b>0</b>	<b>326.542</b>	<b>9.483</b>	<b>0</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt			22.392		-297
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21			-2.404	-2.404
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	26			1.002	1.002
Skatt på andre inntekter og kostnader	21			601	601
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>		<b>0</b>	<b>22.392</b>	<b>-802</b>	<b>-297</b>
Salg av aksjer i datterselskap til ikke kontrollerende interesser					3.000
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>		<b>0</b>	<b>348.934</b>	<b>8.681</b>	<b>2.703</b>
<b>360.319</b>					

## Notar

### NOTE 1 – Rekneskapsprinsipp

#### GENERELL INFORMASJON

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

Rekneskapen for 2022 ble godkjend av styret 08.03.2023

#### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

I samsvar med årsregnskapsforskrifta har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens føresegner.

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

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

Det er ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-fortolkingar som ikkje er trådd i kraft som er forventa å ha ei vesentleg innverknad på banken sin rekneskap.

#### SAMANDRAG AV VESENTLEGE REGNSKAPSPrINSIPP

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

#### INNTEKTSFØRING

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

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

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

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

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

## **FINANSIELLE INSTRUMENT – INNREKNING OG FRÅREKNING**

Finansielle eigendeler og gjeld blir innrekna når banken blir part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Finansielle eigendeler blir frårekna når dei kontraktsmessige vilkåra til kontantstraumane frå dei finansielle eigendelane går vekk, eller når banken overfører den finansielle eigendelen i ein transaksjon der all risiko og moglegheit for vinst knytta til eigarskap av eigendelen blir overført.

Finansielle plikter blir frårekna på det tidspunkt rettigheitene til kontraktsmessige vilkår er innfridd eller kansellert.

Dersom det blir gjort modifiseringar eller endring i vilkåra til ein eksisterande finansiell eigendel eller forpliktelse vert instrumentet handsama som ein ny finansiell eigendel dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellig frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellig blir den gamle finansielle eigendelen eller plikta frårekna, og ein ny finansiell eigendel eller forpliktelse innrekna. Generelt blir eit utlån til å være en ny finansiell eigendel dersom det blir laga ny lånedokumentasjon, samtidig som det blir starta ein ny kredittprosess der nye lånevilkår blir fastsett.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje blir vurdert å være vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, ser ein instrumentet rekneskapsmessig å være ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som blir rekneskapsført som ei vidareføring av eksisterande instrument, blir dei nye kontantstraumane med instrumentet si opphavelege effektive rente og eventuell skilnad mot eksisterande balanseført beløp resultatført over ordinært resultat.

## **FINANSIELLE INSTRUMENT -KLASSIFISERING**

Ved første gangs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert i ein av de følgjande kategoriar, avhengig av typ instrument og hensikt med investeringa:

Finansielle eigendeler blir klassifisert i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat
- Verkeleg verdi med verdiendring over resultat

Finansielle plikter blir klassifisert som:

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

IFRS 9 krev at alle finansielle eigendeler blir klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytta til de ulike instrumenta. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som mål å ta imot kontraktsmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, er sikra med derivat for å matche finansieringa til flytande rente. Banken nyttar difor opsjonen til å klassifisere utlåna til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet for ikkje å få eit rekneskapsmessig misforhold på utlåna. Banken har høve til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken har ei eigen portefølje på minimum 50 mill utlån som til ein kvar tid kan overførast til Eika Boligkreditt på kort varsel. Desse utlåna er klassifisert til verkeleg verdi der verdiendring blir postert under resultatet av ordinær drift etter skatt. Resterande utlån presenterast til amortisert kost.

Banken si likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i høve den forretningsmodellen som styrer forvaltinga portefølja. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultatet utan resirkulering. Eigenkapitalinstrument er ikkje derivat eller kjøpt inn for handelsformål.

Finansielle plikter blir målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle plikter til amortisert kost inngår klassene innskot frå og plikter overfor kundar og renteberande plikter som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

## **MÅLING**

### **MÅLING TIL VERKELEG VERDI**

Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader blir fastsett med basis i noterte marknadsprisar eller kursar frå meklar. Marknaden er aktivt viss det er mogleg å skaffe eksterne observerbare prisar, kursar eller renter. Prisane må representere faktiske og hyppige transaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje er omsett i ein aktiv marknad, bli den verkelege verdien fastsett ved hjelp av anna verdsettingssmetode. For slike verdsettingsmetodar kan ein sjå på nylege marknadstransaksjonar på armlengds avstand eller vise til verkeleg verdi av anna og likt instrument, diskontert kontantstraumsrekning eller andre modeller for verdsetting. Om observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som går inn i verdsettingsmodellar, så bruker banken slike.

Ein gjer ikkje frådrag for transaksjonskostnader ved å fastsette verkeleg verdi.

### **MÅLING TIL AMORTISERT KOST**

Finansielle instrument som ikkje blir målt til verkeleg verdi, blir målt til amortisert kost, og inntektene/ kostnadane rekna om ved å sjå instrumentet si effektive rente. Amortisert kost blir fastsett ved å diskontere kontraktsfesta kontantstraumar i den løpetida. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje blir direkte betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløp av venta løpetid. Dersom venta tap er inkludert ved omrekning av effektiv rente så blir det venta tapet inkludert i kontantstraumane ved rekning av amortisert kost. Amortisert kost er noverdien av kontantstraumar neddiskontert med den effektive rent med frådrag for avsetning til venta tap.

### **MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIAR**

Finansielle garantiar blir vurdert til verkeleg verdi, der ein ved regnskapsføring første gangs vurderer at ein har fått vederlag for garantien. Ved måling i etterkant vurderer banken dei utsendte garantiene til det høgste beløp av betalinga for garantien med frådrag for amortiseringar ein har ført inn i resultatet og det tapet ein ventar etter reglane for nedskrivning av finansielle eigendeler.

### **NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIGENDELER**

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane rekna inn basert på det banken ventar å tape. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eigendeler inkluderer finansielle eigendeler som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med endringar over utvida resultat. I tillegg er også lånetilsegn som ikkje er målt til verkeleg verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseigendeler og fordringar på leigeavtaler tatt inn.

Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved første gongs innføring i balansen få ei avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventa tap, og klassifisert i steg 1.

12-måneders forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som banken ventar vil hende over levetida til instrumentet, men som ein kan knytte til misleghald som inntreffer dei første 12 månadane.

Banken vurderer kreditrisikoen som sannsynlegheit for misleghald over gjenværande levetid for ein eigendel eller gruppe av eigendeler. Om denne sannsynlegheita blir vurdert å ha økt vesentleg sidan første gangs innrekning skal ein gjere ei tapsavsetning tilsvarende noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta. Eigendelen skal då bli reklassifisert til steg 2.

For utlån klassifisert i steg 1 og 2 blir renta rekna basert på brutto balanseført verdi og avsetninga for tap er normalt modellbasert.

Viss det inntreffer ein hending som gir kreditforringing skal instrumentet blir flytta til steg 3. Renteinntekter blir då innrekna basert på amortisert kost og tapsavsetninga blir sett på individuell basis. For ytterlegare detaljar viser ein til IFRS 9.

### **NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN**

Venta kredittap (ECL) i steg 1 og 2 blir rekna ut slik: EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla eigne modellar for rekning av sannsynlegheit for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, vidareutvikla ei løysing for eksponering ved misleghald (EAD). Her blir det rekna ut tap og modellen vurderer om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kreditrisiko sidan første gangs innrekning. Banken nyttar denne modellen, og den er omtala meir detaljert i note 2.

### **OVERTATTE EIGENDELER**

Banken har ikkje tatt over eigendeler i høve konkurs eller misleghald som er balanseført pr. 31.12.2022.

## **PRESENTASJON AV RESULTATPOSTAR KNYTT TIL FINANSIELLE EIGENDELER OG PLIKTER TIL VERKELIG VERDI**

Realiserte vinster/(tap) samt endringar i estimerte verdiar på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet, inkludert utbytte, blir tatt inn i rekneskapen under " Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter " i den perioden dei oppstår.

### **SIKRINGSBOKFØRING**

Ørskog Sparebank nytta siksingsbokføring.

### **MOTREKNING**

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

### **VALUTA**

Transaksjonar i utanlandsk valuta blir omrekna til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta blir omrekna til norske kroner ved å bruke kursen på balansedagen. Ikke-pengepostar som blir målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til norske kroner ved å bruke valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som blir målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til valutakursen som er fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar blir resultatført løpende i rekneskapsperioda.

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

### **VARIGE DRIFTSMIDDEL**

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

### **NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDDEL**

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

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

### **LEIGEAVTALAR**

Innføring av ny IFRS 16 standard betyr at det ikkje lenger skal skille mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til ein spesifikk eigendel fra uteier til leidgetakar for en spesifikk periode.

For å fastsette om ein kontrakt har ein leigeavtale er det vurdert om kontrakta overfører retten til å kontrollere bruken av ein identifisert eigendel. Standarden har hovudsakeleg fått betydning for leigeavtaler knytt til kontorlokale, som betyr at husleigekostnader ikkje lenger blir rekneskapsført som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eigendel og rentekostnad på tilhøyrande leigeforpliktelse i resultatrekneskapen. Leigeavtaler med låg verdi (mindre enn 5 000 USD) og leigeavtaler med ein leigeperiode på 12 månader eller mindre vil ikkje bli balanseførte. Leigeavtalane som ligg inne i desse unntaka blir innrekna løpende som andre driftskostnadar.

Banken har innrekna sine leigeforpliktelser til noverdien av den gjenverande leigebetalingane diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Leigeperioden er omrekna basert på avtalen sin lengde tillagt eventuelle opsjonsperiodar viss desse blir nytta. Omrekning av noverdi av leigeforpliktelse inkluderer element som fast leie justert for indeksreguleringar i leigekontraktane. Eventuelle opsjonar i leigeavtalen og/eller utgifter i høve utkjøpsklausular før endeleg kontraktsutløp er medrekna i leigeforpliktelsen dersom det er truleg at opsjon eller klausul vil bli nytta. Felleskostnadar og andre variable leigebetalingar etc. vil ikkje bli innrekna i leigeforpliktelsen for husleigekontraktane og ført som driftskostnad. Diskonteringsrente for leigeavtaler er fastsett ved å nytte leidgetakars marginale lånerente, det vil seie den rentesats ein leidgetakar i eit liknande økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i ein tilsvarande periode og med tilsvarande sikkerheit, de midlar som er naudsynte for ein eigendel av liknande verdi som bruksretteigendelen. Renta tek

omsyn til både risikofri rente, kreditrisiko og leigespesifikt påslag, også sikkerheit/pant i leigeavtalen. Renta vil bli tilpassa den faktiske leigekontrakten sin lengd, type eigendel etc.

Ved etterfølgande målinger vil ein måle leigeforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leigeforpliktelsen blir målt på nytt når det skjer en endring i framtidige leigebetalingar som oppstår som følge av endring i en indeks eller om banken endrar vurdering om den vil utøve forlengings- eller termineringsopsjonar. Når leigekontraktar blir målt på nytt på denne måten, blir det gjort ein tilsvarande justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innrekning i balansen måler ein bruksretten til anskaffelseskost dvs. leigeforpliktelsen (noverdi av leigebetalingane) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgande periodar måler ein bruksretten ved å bruke ein anskaffingsmodell..

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmiddel», mens leigekontraktar blir presentert som «Andre avsetningar» i balansen. Bruksrettigheter som blir avskrivne, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når høva indikerer det.

## **SKATT**

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

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

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

## **PENSJONSPLIKTER**

Pensjonskostnader og - plikter følger IAS 19. Banken har to tilsette som har kollektive ytelsesbasert pensjonsordning. Alle andre tilsette har innskotsbasert ordning. I tillegg har banken AFP ordning. For innskotsordninga betalar banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen andre plikter etter at innskota er betalt. Det er løpende kostnadsføring av innskota og dei blir rekneskapsført som lønnskostnad. AFP ordninga blir omhandla rekneskapsmessig som innskotsordninga.

## **FONDSOBLIGASJONSLÅN**

Fondsobligasjon som er evigvarande, og der banken har ein einsidig rett til å ikkje betale renter til investorane under gitte forutsetningar, tilfredsstiller ikkje definisjonen til finansielle plikter under IAS 32. Slike instrument klassifiserast som eigenkapital i balansen og renta blir handsama som eit utbyte og visast som ein reduksjon i sparebankens fond.

## **HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN**

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

## **KONTANTSTRAUMOPPSTILLING**

Kontantstraumoppstillinga er utarbeidd med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktivitetar etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalingar knytt til utlån- og innskot mot kundar og kreditinstitusjonar, inn- og utbetalingar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar frå kostnader knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, - samt investering i driftsmiddel og eigendommar. Kontantstraumar frå utsending og nedbetaling av ansvarlege lån,

obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Omgrepet likvider omfattar kontantar og fordringar på Norges Bank.

## NOTE 2 – Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderinger

Estimat og skjønnsmessige vurderinger blir gjort løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorar. For rekneskapsføremål nytta banken estimat og meiningar om framtida.

Rekneskapsestimat kan avvike frå dei oppnådde resultata, men dei er basert på beste estimat på tidspunktet for når rekneskapen blir framlagt. Estimata og meiningane som har stor risiko for vesentleg å innverke på balanseført verdi av eigendeler eller plikter er omhandla under. I avsnittet under så syner ein dei mest vesentlege skjønnsmessige vurderingane, som banken si leiing legg til grunn når ein legg fram rekneskapen.

### NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTIAR

Banken går gjennom utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsportefølja årleg. Store og spesielt risikable, samt misleghaldne og tapsutsette engasjementa blir gjennomgått månadleg. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein dårlig betalingshistorikk.

Bankens system for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken gjer individuelle vurderinger av nedskrivningsbehov dersom det ligg føre kredittforringing som ein identifiserer på einskilde engasjement, og kredittforringinga gir mindre framtidig kontantstraum til å betale ned på lånet. Eksempel på kredittforringing er misleghald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finanzielle problem.

Nedskrivingar i steg 3 blir rekna som skilnaden mellom bokført verdi på lånet og noverdien av diskontert forventa kontantstraum basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivingar i steg 1 og 2 blir basert på tapsestimat rekna med grunnlag på 12 månader og livslang sannsynlegheit for misleghald (probability of default – PD), tap ved misleghald (loss given default – LGD) og eksponering ved misleghald (exposure at default – EAD).

Sjå note 13 for sensitivitetsrekningar.

### VERKELEG VERDI I IKKJE AKTIVE MARKNADER

Verkeleg verdi på finanzielle instrument som ikkje er notert i ein aktiv marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar og det er uvisse knytt til teknikkane. Verdsettingsteknikk ved bruk av modeller for å finne verkeleg verdi blir periodisk sett opp mot utvikling i verdi av liknande instrument og transaksjonar i same papir. Noen vesentlige aksjer vil være basert på interne verdivurderingar, transaksjonsprisar eller eksterne analyser av selskapet. Slike aksjer vedsettes ved bruk av anerkjente verdsettelsesteknikker. Dette kan være bruk av diskonterte kontantstrømmer eller ved hjelp av sammenligningsprising hvor en benytter lignende selskaper som er børsnoterte og benytter multippelprising for å fastslå verdien på det unoterte selskapet. Slike verdsettelsear vil kunne være beheftet med usikkerhet. Markedsverdiane vil i hovedsak være basert på verdivurderinger eller siste kjente omsetning av aksjen.

Sjå note 26 for sensitivitetsrekningar.

## NOTE 3 – Kreditrisiko

### KREDITTRISIKO

Banken tar kreditrisiko då dette er kjelda til banken sine inntekter, men inneber risiko for at motparten vil påføre banken tap ved ikkje å gjere opp gjelta til banken. Kredittekspesialisering er knytt til uteståande lån og gjeldspapir. Det er også kreditrisiko knytt til "off-balance" finanzielle instrument som lånetilsegn, unytta kredit og garantiar.

### KLASSIFISERING

Sannsynlegheit for misleghald blir brukt som mål på kreditkvalitet. Banken deler portefølja inn i ti risikoklasser, basert på PD for kvart kreditengasjement. Sjå den underliggende tabellen. Kredittforringa engasjement (steg 3) er gitt ein PD på 100 prosent. Banken si portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sansynlighet for misslighold fra	Sansynlighet for misslighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %

#### Styring av kredittrisiko:

Banken sin styring av kredittrisiko er basert på kredittpolicy som er vedteke i styret, og vidare ei kreditthandbok som operasjonaliserer korleis rådgjevarane skal praktisere arbeidet. Det er laga ei fullmaktsmatrise som er knytt opp til risikoklasser, der saka blir løfta høgare opp i fullmaktshierarkiet dess meir risiko saka har. Styret får månadleg rapportering knytt til misleghald og tap, i tillegg til ei detaljert kvartalsvis oversikt i risikorapporten. Administrasjonen gjennomfører månadlege kredittmøter, og kvar einskild rådgjevar følg opp risikoen i eiga portefølje. Det blir gjennomført internkontrollaktivitetar, compliancekontrollar samt depotkontrollar av kreditsaker som blir innvilga gjennom året.

#### DEFINISJON AV MISLEGHALD

Banken har frå 1.1.2021 tatt i bruk ein ny definisjon av misleghald. Denne er utforma i høve European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal nytte misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsförordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta. Det følgjer av reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghalden viss minst eitt av kriteria er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstig ein relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kundens samla eksponering.
  - For PM-kundar er den absolute grensa lik 1.000 kroner
  - For BM-kundar er den absolute grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine plikter ovanfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er «smitta» av ein annan kunde som er i misleghald i høve til de to første kriteriene nemnd over.

Ny definisjon av misleghald inneber at det blir ført inn ei karensperiode som betyr at kundane blir kategorisert som misleghaldne ein periode etter at misleghaldet er reparert. Karensperioden er tre månader etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering. Her er karensperioda tolv månader.

#### EKSPOSERING VED MISLEGHALD (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 inneholder uteståande fordring eller gjeld justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtaler i steg 2 de neddiskonerte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande beløp på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale blir rekna ut frå liknande avtalar si historiske gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som blir modifisert blir målt frå opphaveleg tidspunkt for bevilling, sjølv om avtalen får nye vilkår.

#### TAP VED MISLEGHALD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar basert på ulike intervall av sikkerheitsdekning. Datagrunnlaget blir oppdatert med historiske tap for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

Personkundar

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

#### Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit
- Kundar utan sikkerheit

Banken baserer seg på estimerte realisasjonsverdiar når ein vurderer verdien av sikkerheiter.

#### **SANNSYNLIGHET FOR MISLEGHALD (PD = Probability of Default)**

Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. Ein syner til overgangsnotane for ei forklaring av endringar frå førre rekneskapsår. PD-modellen estimerer sannsynlegheit for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kunden si finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtferd. For deler av portefølja nyttar banken policykodar der kunden sin risiko ikkje kan bli rekna på ordinær måte. Kundar med policykode blir overstyrt til ei risikoklasse med ein på førehand definert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar. Modellen måler sannsynlegheit for misleghald dei neste 12 månadane (PD 12 mnd.). Totalmodellen har to undermodellar, der ein åtferdsmodell og ein generisk modell blir vekta ulikt. Undermodellane ser på kor lenge ein kunden har vore registrert som kunde i banken, og kor lenge det er sidan siste kredittsjekk. I totalmodellen gjeld berre den generiske modellen der kundeforholdet og tid sidan siste kreditsjekk har vore kortare enn ein på førehand definert tidshorisont. Berre åtferdsmodellen blir nytta om kundeengasjement og tid sidan siste kreditsjekk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane bli nytta. Dette gjeld også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige.

- Åtferdsmodellen gir PD 12 mnd. basert på observert åtferd fra kundane sine konti, transaksjonar og produktfordeling.
- Generisk modell gir PD 12 mnd. basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Bisnode på alle norske føretak/hushaldningar med konkurs/alvorleg betalingsmerknad som utfallsvariabel.
- For bedriftskundar inneheld den generiske modellen fire undermodellar. Her ligg enkeltpersonsforetak (ENK), føretak der eigar direkte hefter for gjeld (ANS/DA), andre føretak med innlevert rekneskap og øvrige føretak utan rekneskap.
- For personkundar inneheld den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad

Med utgangspunkt i PD 12 mnd. reknar ein misleghaldssannsynlighet over engasjementet si forventa levetid (PD liv) med ei migrasjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (sjå lenger ned). Modellane blir årleg validert og rekalibrert ved behov. Ved forringing av modellkvaliteten vert det utvikla nye modellar.

#### **VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)**

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

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

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

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

Det er i tillegg to absolute kriterier som alltid definerer en vesentleg auke i kreditrisiko.

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

## FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FRAMTIDA

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

Forventningane til framtida er teke hensyn til gjennom ein makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderar endring i sannsynlighet for misleghald (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomisk situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). I basisscenariet er det brukt makroprognosar fra SSBs rapport «Konjunkturtendensane», samt at det er brukt ein skjønnsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få ein lengre prognoseperiode enn kva som kjem fram av SSB-rapporten. Opp- og nedsidescenariet er utleda gjennom eit gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablane samanlikna med basisprognosene fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester.

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

Tabellen viser makromodellens forventa misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå PM. Ein faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr ein faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,6	1,5	1,5	1,4	1,4
Nedside	3,1	2,5	1,8	1,5	1,4
Oppside	0,3	0,6	1,1	1,3	1,4
<b>Vektet</b>	<b>1,8</b>	<b>1,6</b>	<b>1,5</b>	<b>1,4</b>	<b>1,4</b>

Tabellen viser makromodellens forventa mislegholdsnivå i forhold til dagens mislegholdsnivå BM.

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5
Nedside	2,1	1,8	1,7	1,5	1,5
Oppside	1,0	1,2	1,5	1,4	1,5
<b>Vektet</b>	<b>1,6</b>	<b>1,5</b>	<b>1,6</b>	<b>1,5</b>	<b>1,5</b>

I implementering av makrafaktorene i IFRS 9-modellen er alle faktorene for PM dividert med 1,25 og med 1,20 for BM for å ta høgde for overestimering av misleghalds sannsynlegheit i bankens PD-modell. Det antas at PM og BM-modellen vil overestimere misleghalds sannsynlegheitane med henholdsvis 25 og 20 % i framtiden.

### NEDSKRIVNINGAR I STEG 3

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

Banken har retningslinjer for forbearence, der det heiter at det kan gå 24 månader frå kunden vart markert med forbearance før frismelding. Om kunden var i misleghald eller markert som UTP krev ein karantenetid på 12 månader frå det tidspunktet kunden ikkje lenger var i misleghald eller UTP, før prøveperioda på 24 månader startar. Vidare er det slik at ei nedskrivning eller tapsavsetning skal bli reversert i den grad tapet har minka og ein har objektive bevis knytt til ei positiv hending etter nedskrivingstidspunktet for engasjement i steg 3. Reversering og der igjennom tilfriskning skal bli dokumentert med eit notat som skildrar grunnlaget for reverseringa.

## NOTE 4 – Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2022	2021	2022	2021
Oppjent egenkapital	374.036	349.357	306.193	309.869
Overkursfond			48.242	31.786
Fond for urealiserte gevinstor morbank	21.550	8.681		
Annen egenkapital			22.790	9.011
Egenkapitalbevis			12.808	9.030
<b>Sum egenkapital</b>	<b>395.586</b>	<b>358.038</b>	<b>390.034</b>	<b>359.696</b>
Immaterielle eiendeler			-238	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-396	-321	-623	-545
Fradrag i ren kjernekapital	-75.491	-28.104	-7.200	-5.356
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>319.699</b>	<b>329.613</b>	<b>381.974</b>	<b>353.795</b>
Fondobligasjoner	40.000		46.928	4.514
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>359.699</b>	<b>329.613</b>	<b>428.902</b>	<b>358.309</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	48.156	45.683
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>399.699</b>	<b>369.613</b>	<b>477.057</b>	<b>403.992</b>
<b>Eksponeringsskategori (vektet verdi)</b>				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	13.943	9.816	29.171	17.509
Institusjoner	9.550	1.501	23.289	13.728
Foretak	103.899	109.702	108.893	112.894
Massemarked	197.331	0	213.274	6.447
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.113.744	1.201.817	1.408.060	1.421.745
Forfalte engasjementer	21.325	27.610	22.076	28.139
Høyrisiko-engasjementer	24.359	20.466	24.359	20.466
Obligasjoner med fortinnsrett	16.931	16.703	24.770	22.057
Fordring på institusjoner og foretak med kortiktig rating	2.695	3.511	2.695	3.511
Andeler i verdipapirfond	0	0	608	313
Egenkapitalposisjoner	48.255	44.340	52.491	29.972
Øvrige engasjement	29.229	82.877	32.030	84.295
CVA-tillegg	0	3	14.762	15.333
<b>Sum beregningsgrunnlag for kreditrisiko</b>	<b>1.581.261</b>	<b>1.518.347</b>	<b>1.956.480</b>	<b>1.776.409</b>
<b>Beregningssgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>146.317</b>	<b>132.767</b>	<b>153.849</b>	<b>136.231</b>
<b>Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader</b>			<b>1.833</b>	<b>819</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.727.578</b>	<b>1.651.114</b>	<b>2.112.162</b>	<b>1.913.458</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,14 %</b>	<b>22,39 %</b>	<b>22,59 %</b>	<b>21,11 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,82 %</b>	<b>19,96 %</b>	<b>20,31 %</b>	<b>18,73 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,51 %</b>	<b>19,96 %</b>	<b>18,08 %</b>	<b>18,49 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,25 %</b>	<b>10,27 %</b>	<b>9,22 %</b>	<b>8,89 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eigarandel på 0,71 % i Eika Gruppen AS og på 0,91 % i Eika Boligkreditt AS.

## **NOTE 5 - Risikostyring**

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

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

Banksjef har ansvaret for bankens samla risikostyring. Alle vedtak knytta til risiko og risikostyring blir normalt gjort av banksjef i samråd med øvrige medlemmene i leiargruppa. Det har ikkje vore spesielle hendingar eller stor påverknad frå Covid-19 utbrotet gjennom året.

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

### **LIKVIDITETSRISIKO**

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

Under korona-pandemien vart rentene haldne historisk låge, og mykje likviditet vart kanalisiert til aksje- og fondsmarknaden. Med stigande renter har det vore ei auka interesse i bank-marknaden for innskot som aktivaklasse. Banken har i 2022 haldt fram med å bruke Fixrate som ei kjelde til å hente bankinnskot.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### **MARKNADSRISIKO**

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

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

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

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

### **OPERASJONELL RISIKO**

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

Etter Covid-19 utbrotet har banken hatt fleire periodar med stengte dører, mindre fysisk kundekontakt, heimekontor m.m. Banken har sett nytten av å ha pålitelege og moderne kommunikasjonskanalar, verktøy og program som har gjort det mogleg å ha ei tilnærma normal drift i ein slik situasjon.

## FORRETNINGSRISIKO

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

## ESG RISIKO

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

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

### Compliance (etterleving)

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

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

## NOTE 6 – Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2022

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.146.858	7.423	0	53.267	2.154.281
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	513.781	102.946	0	0	616.727
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	31.182	117.741	0	0	148.923
Kreditferringede (risikoklasse 11-12)	0	0	23.491	0	23.491
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.691.821</b>	<b>228.109</b>	<b>23.491</b>	<b>53.267</b>	<b>2.943.421</b>
Nedskrivninger	-1.426	-2.230	-4.486	0	-8.142
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.690.395</b>	<b>225.880</b>	<b>19.005</b>	<b>53.267</b>	<b>2.935.279</b>

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.910.758	7.148	0	53.267	1.917.905
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	210.624	73.761	0	0	284.385
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.199	59.399	0	0	68.598
Kreditferringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.974	0	11.974
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.130.581</b>	<b>140.307</b>	<b>11.974</b>	<b>53.267</b>	<b>2.282.862</b>
Nedskrivninger	-434	-859	-1.366	0	-2.659
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2.130.147</b>	<b>139.448</b>	<b>10.608</b>	<b>53.267</b>	<b>2.280.203</b>

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

**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet**

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	236.101	275	0	0	236.376
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	303.157	29.185	0	0	332.342
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21.983	58.342	0	0	80.325
Kreditforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.517	0	11.517
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>561.240</b>	<b>87.802</b>	<b>11.517</b>	<b>0</b>	<b>660.560</b>
Nedskrivninger	-993	-1.370	-3.120	0	-5.483
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>560.248</b>	<b>86.432</b>	<b>8.397</b>	<b>0</b>	<b>655.076</b>

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

**Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet**

(Pr. klasse finansielt instrument: )	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi* Sum eksponering	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	101.567	14.098	0	0	115.665
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	25.600	11.778	0	0	37.378
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	605	2.697	0	0	3.302
Kreditforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	581	0	581
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>127.771</b>	<b>28.574</b>	<b>581</b>	<b>0</b>	<b>156.926</b>
Nedskrivninger	-65	-108	-116	0	-289
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>127.707</b>	<b>28.466</b>	<b>465</b>	<b>0</b>	<b>156.637</b>

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

**2021****Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet**

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.963.737	3.487	0	51.217	1.967.224
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	491.749	79.260	0	0	571.008
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	27.973	86.390	0	0	114.363
Kreditforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	28.998	0	28.998
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.483.459</b>	<b>169.136</b>	<b>28.998</b>	<b>51.217</b>	<b>2.681.593</b>
Nedskrivninger	-1.004	-1.863	-4.924	0	-7.791
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.482.455</b>	<b>167.273</b>	<b>24.074</b>	<b>51.217</b>	<b>2.673.802</b>

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

**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet**

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.766.341	3.487	0	51.217	1.769.827
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	187.196	50.900	0	0	238.096
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8.569	37.907	0	0	46.476
Kreditforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	18.236	0	18.236
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.962.106</b>	<b>92.294</b>	<b>18.236</b>	<b>51.217</b>	<b>2.072.635</b>
Nedskrivninger	-255	-681	-1.343	0	-2.279
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.961.851</b>	<b>91.613</b>	<b>16.893</b>	<b>51.217</b>	<b>2.070.356</b>

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

**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet**

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	197.396	0	0	0	197.396
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	304.552	28.360	0	0	332.912
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	19.405	48.482	0	0	67.887
Kreditforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	10.762	0	10.762
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>521.354</b>	<b>76.842</b>	<b>10.762</b>	<b>0</b>	<b>608.958</b>
Nedskrivninger	-749	-1.182	-3.580	0	-5.511
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>520.604</b>	<b>75.661</b>	<b>7.181</b>	<b>0</b>	<b>603.446</b>

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

**Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet**

(Pr. klasse finansielt instrument: )	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi* Sum eksponering	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	111.642	21.261	0	0	132.902
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	10.411	11.488	0	0	21.899
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.284	6.315	0	0	15.599
Kreditforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	619	0	619
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>131.337</b>	<b>39.064</b>	<b>619</b>	<b>0</b>	<b>171.020</b>
Nedskrivninger	-75	-111	-15	0	-201
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>131.262</b>	<b>38.953</b>	<b>604</b>	<b>0</b>	<b>170.819</b>

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

## NOTE 7 – Fordeling av utlån

<b>Utlån fordelt på fordringstyper</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Kasse-, drifts- og brukskreditter	152.311	137.801
Byggelån	101.971	67.957
Nedbetalingslån	2.689.139	2.475.835
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.943.421</b>	<b>2.681.593</b>
Nedskrivning steg 1	-1.426	-1.004
Nedskrivning steg 2	-2.230	-1.863
Nedskrivning steg 3	-4.486	-4.924
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.935.279</b>	<b>2.673.802</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	898.724	828.385
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.834.003</b>	<b>3.502.187</b>

<b>Brutto utlån fordelt på geografi</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ålesund	1.657.714	1.640.463
Sula	137.015	132.354
Vestnes	342.333	245.554
Fjord	146.578	113.799
Sykkylven	46.618	30.394
Stranda	68.858	66.833
Øvrige i fylket	80.396	112.921
Landet for øvrig	463.908	339.275
<b>Sum</b>	<b>2.943.421</b>	<b>2.681.593</b>

## NOTE 8 – Kredittforringa engasjement

<b>2022</b>	<b>Brutto kredittforringede engasjement</b>	<b>Nedskrivning steg 3</b>	<b>Netto nedskrevne engasjement</b>
Fordelt etter sektor/næring			
<b>Personmarkedet</b>			
	11.975	-1.482	10.493
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Industri	50	0	50
Bygg, anlegg	2.713	-765	1.948
Varehandel	150	0	150
Transport og lagring	5.149	-1.476	3.673
Eiendomsdrift og tjenesteyting	3.215	-754	2.461
Annen næring	820	-126	695
<b>Sum</b>	<b>24.072</b>	<b>-4.602</b>	<b>19.470</b>

Banken har kr. 1,7 mill. engasjement i steg 3 der det ikke er gjort nedskrivning grunna verdien på sikkerhetene, tilsvarende tal for 2021 var 1,7 mill. Banken har per 31.12.2022 kr. 1,5 mill. i tapskonstaterte engasjement som er under inndriving. Inntekter fra denne aktiviteten blir ført som ein reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarande tal for 2021 var 1,1 mill.

<b>2021</b>	<b>Brutto kredittforringede engasjement</b>	<b>Nedskrivning steg 3</b>	<b>Netto nedskrevne engasjement</b>
Fordelt etter sektor/næring			
<b>Personmarkedet</b>			
	18.237	-1.343	16.894
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	109	-9	100
Industri	122	-8	114
Varehandel	1.367	-619	749
Transport og lagring	5.405	-1.476	3.929
Eiendomsdrift og tjenesteyting	730	-154	577
Annen næring	3.646	-1.315	2.331
<b>Sum</b>	<b>29.617</b>	<b>-4.924</b>	<b>24.693</b>

Kredittforingede engasjementer	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarkedet	4.412	4.127
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarkedet	0	4.668
Nedskrivning steg 3	-732	-2.543
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>3.680</b>	<b>6.252</b>
Brutto andre kredittforingede engasjementer - personmarkedet	7.563	14.111
Brutto andre kredittforingede engasjementer - bedriftsmarkedet	12.097	6.712
Nedskrivning steg 3	-3.754	-2.381
<b>Netto andre kredittforingede engasjementer</b>	<b>15.906</b>	<b>18.441</b>
<b>Netto kredittforingede engasjementer</b>	<b>19.586</b>	<b>24.693</b>

#### Kredittforingede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2022	2021		
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	10.846	45,1 %	16.966	57,3 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	12.597	52,3 %	11.880	40,1 %
Engasjementer uten sikkerhet	629	2,6 %	771	2,6 %
<b>Sum kredittforingede engasjementer</b>	<b>24.072</b>	<b>100 %</b>	<b>29.617</b>	<b>100 %</b>

#### NOTE 9 – Forfalte og kredittforringa utlån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd	Over 6 t.o.m. 12 mnd	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforingede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforingede utlån
<b>2022</b>										
Privatmarkedet	2.277.605	0	844	3	181	4.228	5.256	11.974	3.860	7.507
Bedriftsmarkedet	659.404	1.156	0	0	0	0	1.156	11.517	0	10.578
<b>Totalt</b>	<b>2.937.009</b>	<b>1.156</b>	<b>844</b>	<b>3</b>	<b>181</b>	<b>4.228</b>	<b>6.412</b>	<b>23.491</b>	<b>3.860</b>	<b>18.085</b>
<b>2021</b>										
Privatmarkedet	2.067.417	732	0	0	0	4.487	5.219	18.237	6.546	10.962
Bedriftsmarkedet	601.572	308	348	0	0	6.730	7.386	10.762	2.424	5.695
<b>Totalt</b>	<b>2.668.989</b>	<b>1.039</b>	<b>348</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.217</b>	<b>12.604</b>	<b>28.999</b>	<b>8.971</b>	<b>16.657</b>

#### 2022:

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

- For PM-kundar er den absolute grensa lik 1.000 kroner
- For BM-kundar er den absolute grensa lik 2.000 kroner

#### 2021:

Antal dagar i forfall blir rekna frå det tidspunktet eit lån har et overtrekk som overstig 1.000 kroner.

#### NOTE 10 – Eksponering på utlån

2022 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Taps-avsetning	Taps-avsetning	Taps-avsetning	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning	Taps-avsetning	Taps-avsetning	Maks kreditt-ekspesoner
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	2.282.862	-293	-859	-1.366	79.070	11.594	-5	-7	0	2.370.996
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	89.108	-143	-123	0	6.681	140	-6	-3	0	95.654
Industri	21.920	-16	-8	0	1.504	105	-1	0	-4	23.499
Bygg, anlegg	70.350	-102	-191	-765	23.377	5.491	-40	-53	0	98.067
Varehandel	81.716	-88	-380	0	10.867	2.862	-5	-17	-112	94.844
Transport og lagring	7.522	-2	-26	-1.476	905	1.858	0	-15	0	8.766
Eiendomsdrift og tjenesteyting	323.466	-443	-589	-754	6.907	3.593	-6	-11	0	332.164
Annen næring	66.478	-340	-54	-126	862	1.110	-2	-1	0	67.928
<b>Sum</b>	<b>2.943.421</b>	<b>-1.426</b>	<b>-2.230</b>	<b>-4.486</b>	<b>130.173</b>	<b>26.753</b>	<b>-65</b>	<b>-108</b>	<b>-116</b>	<b>3.091.917</b>

2021 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Taps-	Taps-	Taps-	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-	Taps-	Taps-	Maks kredit- eksponering
		avsetning steg 1	avsetning steg 2	avsetning steg 3			avsetning steg 1	avsetning steg 2	avsetning steg 3	
Personmarkedet	2.072.635	-255	-681	-1.343	83.075	12.844	-8	-3	-14	2.166.251
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	61.822	-96	-74	-9	4.749	90	-10	-1	0	66.472
Industri	21.481	-16	-7	-8	1.333	319	-1	-2	-1	23.098
Bygg, anlegg	78.225	-113	-495	0	29.329	5.429	-45	-73	0	112.257
Varehandel	76.201	-78	-97	-619	11.165	6.968	-7	-8	0	93.526
Transport og lagring	9.124	-3	0	-1.476	787	1.858	0	-7	0	10.283
Eiendomsdrift og tjenesteyting	304.253	-270	-468	-154	6.974	3.741	-3	-16	0	314.056
Annen næring	57.852	-173	-41	-1.315	991	1.368	-1	-2	0	58.679
<b>Sum</b>	<b>2.681.593</b>	<b>-1.004</b>	<b>-1.863</b>	<b>-4.924</b>	<b>138.403</b>	<b>32.617</b>	<b>-75</b>	<b>-111</b>	<b>-15</b>	<b>2.844.621</b>

## NOTE 11 – Nedskrivninger og tap

I høve med IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsynlighet (PD) på innrekningstidspunktet samanlikna med misleghaldssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorar på vesentleg auke i kreditrisiko og/eller kreditforringelse, antal dagar med betalingsmisleghald, betalingslettelser ved finansielle utfordringar og skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelinga mellom stega blir gjort for det einskilde lån eller engasjement.

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

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

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

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

2022 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
		Livstid tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	255	681	1.357	2.293	
Overføringer mellom steg:					
Overføringer til steg 1	3	-84	-83	-164	
Overføringer til steg 2	-18	253	0	235	
Overføringer til steg 3	0	0	0	0	
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	30	0	9	40	
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-155	-283	-529	
Konstaterte tap	0	0	0	0	
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-32	17	369	353	
Andre justeringar	286	148	-3	431	
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>434</b>	<b>859</b>	<b>1.366</b>	<b>2.659</b>	

2022 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
		Livstid tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.962.106	92.294	18.236	2.072.635	
Overføringer mellom steg:					
Overføringer til steg 1	16.725	-14.114	-2.610	0	
Overføringer til steg 2	-60.372	60.372	0	0	
Overføringer til steg 3	0	-184	184	0	
Nye utlån utbetalt	808.818	35.138	7	843.964	
Utlån som er fraregnet i perioden	-596.696	-33.198	-3.808	-633.702	
Konstaterte tap	0	0	-35	-35	
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>2.130.581</b>	<b>140.307</b>	<b>11.974</b>	<b>2.282.897</b>	

<b>2022</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	749	1.182	3.580	5.511
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	169	-380	0	-211
Overføringer til steg 2	-84	812	0	728
Overføringer til steg 3	-3	-66	1.393	1.324
Nedskrivninger på nye utlån utbetal i året	166	22	0	188
Utlån som er fraregnet i perioden	-231	-190	-2.083	-2.504
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-12	-187	230	31
Andre justeringer	240	177	0	417
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>993</b>	<b>1.370</b>	<b>3.120</b>	<b>5.483</b>
<b>2022</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2022	521.354	76.842	10.762	608.958
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	28.841	-28.841	0	0
Overføringer til steg 2	-53.132	53.132	0	0
Overføringer til steg 3	-2.990	-2.713	5.703	0
Nye utlån utbetal	114.652	10.390	0	125.042
Utlån som er fraregnet i perioden	-47.485	-21.007	-4.360	-72.852
Konstaterte tap			-588	-588
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>561.240</b>	<b>87.802</b>	<b>11.517</b>	<b>660.560</b>
<b>2022</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	75	111	1	187
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-23	0	-20
Overføringer til steg 2	-2	39	0	37
Overføringer til steg 3	0	0	112	112
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	13	12	3	28
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-58	-47	0	-105
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-2	6	0	4
Andre justeringer	36	9	0	45
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2022</b>	<b>65</b>	<b>108</b>	<b>116</b>	<b>289</b>
<b>2022</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	131.337	39.064	619	171.020
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.441	-1.441	0	0
Overføringer til steg 2	-3.146	3.146	-150	-150
Overføringer til steg 3	0	-150	150	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	34.834	3.063	0	37.897
Engasjement som er fraregnet i perioden	-36.694	-15.110	-38	-51.322
<b>Brutto uteslående engasjement pr. 31.12.2022</b>	<b>127.772</b>	<b>28.573</b>	<b>581</b>	<b>157.445</b>
<b>Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier</b>				<b>2022</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden				4.924
Økte individuelle nedskrivninger i perioden				611
Nye individuelle nedskrivninger i perioden				1.393
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder				-409
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet				-1.917
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>				<b>4.602</b>
<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>				<b>2022</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån				-440
Endring i perioden i steg 3 på garantier				390
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2				734
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3				2.801
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3				82
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger				-33
Periodens renter på lån med tapsavsetning				-172
<b>Tapskostnader i perioden</b>				<b>3.363</b>
				<b>2021</b>
				3.602

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

## NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbanken 6,55 % (2021: 6,72 %) av brutto engasjement. Banken har 1 konsolidert engasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs. meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 10,00% av ansvarleg kapital mot

	2022	2021
<b>10 største engasjement</b>	<b>203.004</b>	<b>178.361</b>
Totalt brutto engasjement	3.100.347	2.852.613
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>6,55 %</b>	<b>6,25 %</b>
Ansværlig kapital	359.699	329.613
<b>i % kjernekapital</b>	<b>56,44 %</b>	<b>54,11 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>11,21 %</b>	<b>12,98 %</b>

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

<b>Største engasjement</b>	<b>40.310</b>	<b>42.776</b>
----------------------------	---------------	---------------

## NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1 Scenario 2 Scenario 3 Scenario 4 Scenario 5 Scenario 6 Scenario 7							
		Steg 1	1.491	1.135	1.477	1.398	1.225	2.007	1.486
Steg 2		2.337	1.707	2.332	2.594	2.168	4.393	3.653	1.377
Steg 3		4.602	4.602	4.832	4.717	4.142	5.753	5.292	3.452

Tapsavsetnadane i denne noten knyt seg til modellutrekna tapsavsetnader for engasjement i steg 1, 2 og 3.

Scenaria:

### Bokførte nedskrivninger

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

#### Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Senarioet syner på kva måte nedskrivingane vil sjå ut med ein konstant "forventning til framtida". Scenarioet syner ei forventing om "ingen endringar i økonomien" fram i tid, målt frå 31.12.2021. Ein kan nytte scenarioet til å vurdere konsekvenser av framtidsovervurderingene i dei geografiske områda eller bransjane, som har større justeringar.

#### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

#### Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

#### Scenario 4: PD 12 mnd. minka med 10 %

Endringa, som følgje av eit 10% fall i sannsynlegheit for default senarioet, syner effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordelinga og justering av ratingbånd til rekning på PD liv-kurven for

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

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

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

#### **Scenario 6: Forventing til framtida der nedsidescenarioet blir vekta 100 %**

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

#### **Scenario 7: Forventning til framtida der oppsidescenarioet blir vekta 100 %**

Senarioet skildrar korleis nedskrivninga vil sjå ut med en "forventning til framtida" berre basert på oppsidescenarioet.

### **NOTE 14 – Likviditetsrisiko**

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

- 1) balansestruktur: Banken har liten skilnad i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har såleis eit lite refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til mindre attraktiv basert på auka risikopåslag og låg aktivitet i obligasjonsmarknaden gjennom 2022.
- 3) kreditverdigheit: Kreditverdigheit kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på same nivå som bankar man kan samanlikne seg med og har BBB+ som rating pr. 30.06.2022

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						76 613	76 613
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak						19 476	19 476
Netto utlån til og fordringer på kunder	10 183	60 478	209 298	168 375	2 465 834	21 112	2 935 279
Renteberende verdipapirer	25 178	0	19 014	233 905			278 097
Øvrige eiendeler						117 739	117 739
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>35.361</b>	<b>60.478</b>	<b>228.313</b>	<b>402.280</b>	<b>2.465.834</b>	<b>234.939</b>	<b>3.427.204</b>
Innlån fra kreditinstitusjoner	261	1 031	3 876	132 196			137 364
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 014 628	121 363			1 354 010	2 490 001
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 570	1 483	59 158	269 183			331 393
Øvrig gjeld						28 751	28 751
Ansvarlig lånekapital		533	1 599	43 731			45 863
Fondsobligasjonskapital som EK		790	2 370	49 480	3 116		55 756
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	15 197					130 692	145 889
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>17.027</b>	<b>1.018.465</b>	<b>188.365</b>	<b>494.590</b>	<b>3.116</b>	<b>1.513.453</b>	<b>3.235.016</b>
<b>Finansielle derivater</b>							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0
2021							
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						4 279	4 279
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak						98 565	98 565
Netto utlån til og fordringer på kunder	11 215	68 584	190 659	281 474	2 093 600	28 270	2 673 802
Renteberende verdipapirer		6 007	77 301	170 963			254 271
Finansielle derivater				47			47
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter						66 604	66 604
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>11.215</b>	<b>74.591</b>	<b>267.960</b>	<b>452.484</b>	<b>2.093.600</b>	<b>197.718</b>	<b>3.097.568</b>
Innlån fra kreditinstitusjoner	24 456	692	52 334	154 512			231 994
Innskudd og andre innlån fra kunder		588 778	87 333			1 494 179	2 170 290
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	161	956	52 903	258 605			312 625
Øvrig gjeld							0
Ansvarlig lånekapital		266	798	42 926			43 990
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	24 758					138 403	163 161
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>49.375</b>	<b>590.692</b>	<b>193.368</b>	<b>456.043</b>	<b>0</b>	<b>1.632.582</b>	<b>2.922.061</b>

## NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har berre ei mindre kontantbeholdning på 1,1 mill. kr og har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2022

## NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som kan oppstå ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennast av banken sitt styre. Sjå note 26 for sensitivitets analyse på nivå 3 verdsettelse.

## NOTE 17 – Renterisiko

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

2022		Tidspunkt fram til endring av rentevilkår						
Tall i tusen kroner		Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter							76 613	76 613
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner og sentralbanker							19 476	19 476
Netto utlån til og fordringer på kunder					45 634		2 889 645	2 935 279
Obligasjoner, sertifikat og lignende	25 178	0	19 014	233 905				278 097
Finansielle derivater			184			31		215
Øvrige eiendeler							138 614	138 614
<b>Sum eiendeler</b>	<b>25.178</b>	<b>-</b>	<b>19.014</b>	<b>279.539</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>3.124.347</b>	<b>3.448.294</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kreditinstitusjoner	25 215	100 607					24 208	150 030
Innskudd fra og gjeld til kunder							2 490 001	2 490 001
Obligasjonsgjeld	151 388	150 705						302 092
Finansielle derivater				256		4		260
Øvrig gjeld							28 751	28 751
Ansvarlig lånekapital		40 201						40 201
<b>Sum gjeld</b>	<b>176.602</b>	<b>291.513</b>	<b>256</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>2.542.960</b>	<b>3.011.336</b>	
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 151 425</b>	<b>- 291 513</b>	<b>18 758</b>	<b>279 539</b>	<b>- 4</b>	<b>581 388</b>	<b>436 958</b>	

2021		Tidspunkt fram til endring av rentevilkår						
Tall i tusen kroner		Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter							4 279	4 279
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner og sentralbanker							98 565	98 565
Netto utlån til og fordringer på kunder					49 041		2 624 761	2 673 802
Obligasjoner, sertifikat og lignende	77 295	176 976	1		42	4		254 271
Finansielle derivater							89 524	89 524
Øvrige eiendeler								
<b>Sum eiendeler</b>	<b>77.295</b>	<b>176.976</b>	<b>-</b>	<b>49.041</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>2.817.129</b>	<b>3.120.488</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kreditinstitusjoner	25 077	175 408					24 370	224 855
Innskudd fra og gjeld til kunder							2 170 290	2 170 290
Obligasjonsgjeld	100 299	200 298	5		273	4		300 597
Finansielle derivater							25 520	25 520
Øvrig gjeld							40 105	40 105
Ansvarlig lånekapital		40 105						
<b>Sum gjeld</b>	<b>125.376</b>	<b>415.816</b>	<b>-</b>	<b>273</b>	<b>4</b>	<b>2.220.180</b>	<b>2.761.650</b>	
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 48 081</b>	<b>- 238 841</b>	<b>0</b>	<b>48 768</b>	<b>- 4</b>	<b>596 949</b>	<b>358 838</b>	

### Endring av rentevilkår

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

## Renterisiko pr. 31.12.2022

	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
<b>Eiendeler</b>			
Utlån til kunder med flytende rente	2.274.021	0,15	(3.498,5)
Utlån til kunder med flytende rente	623.769	0,04	(239,9)
Utlån til kunder med rentebinding	45.632	0,25	(114,1)
Rentebærende verdipapirer	278.097	0,25	(695,2)
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding	120.742	1,00	1.207,4
Flytende innskudd	2.369.259	0,12	2.733,8
Verdipapirgjeld	302.092	0,25	755,2
Gjeld til kreditinstitusjoner	150.030	0,25	375,1
Ansviglig lånekapital	40.201	0,25	100,5
<b>Sum renterisiko</b>			<b>624,3</b>

## Mogleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovedpostar i balansen

Ved endring i marknadsrentene kan ikke banken gjøre renteendringar for alle balansepostar samtidig dersom dei har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapen. Renterisikoen omfattar den direkte effekt ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi en årleg effekt på resultatrekneskapen på 0,624 millionar kroner.

## NOTE 18 – Netto renteinntekter

	2022	2021	Gjenomsnittlig effektiv rentesats	Gjenomsnittlig effektiv rentesats
			2022	2021
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner og finansforetak	909	- 208		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	101 066	70 542		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	6 040	2 137		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>108.016</b>	<b>72.472</b>		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kreditinstitusjoner	4 860	2 505	2,38 %	1,06 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	25 251	9 869	1,06 %	0,45 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7 213	4 103	2,53 %	1,79 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 431	923	3,57 %	2,30 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 609	3 244		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>41.365</b>	<b>20.643</b>		
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>66.651</b>	<b>51.829</b>		

## NOTE 19 – Segmentinformasjon

Segmenta privatmarknad(PM) og bedriftsmarknad(BM) blir rapportert til styret som øverste beslutningstaker.

RESULTAT	2022				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter</b>	<b>50.364</b>	<b>16.287</b>		<b>66.651</b>	<b>40.407</b>	<b>11.422</b>		<b>51.829</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.102	5.102			2.870	2.870	
Netto provisjonsinntekter		17.655	17.655			19.198	19.198	
Netto verdienhending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.514	-1.514			965	965	
Andre driftsinntekter		577	577			606	606	
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.819</b>	<b>21.819</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.639</b>	<b>23.639</b>
Lønn og personalkostnader		23.616	23.616			20.086	20.086	
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.564	1.564			1.830	1.830	
Andre driftskostnader		22.072	22.072			19.409	19.409	
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47.253</b>	<b>47.253</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41.325</b>	<b>41.325</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	-150	-3.212		-3.362	-1.073	-2.529		-3.602
<b>Resultat før skatt</b>	<b>50.514</b>	<b>19.499</b>	<b>-25.434</b>	<b>37.855</b>	<b>39.333</b>	<b>8.893</b>	<b>-17.686</b>	<b>30.541</b>
<b>BALANSETALL</b>								
Utlån til og fordringer på kundar	2.280.203	655.076		2.935.279	2.070.356	603.446		2.673.802
Innskudd fra kunder	1.888.300	601.701		2.490.001	1.658.032	512.258		2.170.290

## NOTE 20 – Andre inntekter

### Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2022	2021
Garantiprovision	338	631
Formidlingsprovisjoner	188	319
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4 514	6 589
Betalingsformidling	6 606	6 122
Verdipapirforvaltning	1 187	1 081
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6 402	5 802
Andre provisjons- og gebyrinntekter	897	1 006
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>20.132</b>	<b>21.549</b>

### Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon	171	0
Betalingsformidling	0	0
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 307	2 351
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>2.478</b>	<b>2.351</b>

### Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1.493	-658
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-222	1.438
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	200	186
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>-1.514</b>	<b>965</b>

### Andre driftsinntekter

	2022	2021
Driftsinntekter faste eindommer	577	606
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>577</b>	<b>606</b>

### Utbryte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5.102	2.870
<b>Sum utbryte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>5.102</b>	<b>2.870</b>

## NOTE 21 – Løn og andre personalkostnadar

	2022	2021
Lønn	16.994	14.509
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.726	3.374
Pensjoner	1.562	1.288
Sosiale kostnader	1.335	914
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>23.616</b>	<b>20.086</b>

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

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

Der er 2 ansatte som har ytelsesbasert pensjonsordning. Dette er teke omsyn til i årsrekneskapen men det er ikkje utarbeidd fulle noteopplysningar til denne ordninga på grunn av uvesentlegheit.

<b>2022</b>				
<b>Banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opptjent bonus</b>	<b>Pensjons-kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Banksjef	1.234	33	168	3.487

<b>2022</b>				
<b>Ledende ansatte</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opptjent bonus</b>	<b>Pensjons-kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Leder BM/Nestleder	934	33	94	3.520
Økonomisjef	934	33	94	5.908

<b>2022</b>		<b>Ordinært honorar</b>		<b>Lån og sikk. still.</b>
<b>Styret</b>			<b>Tilleggs-honorar</b>	
Styreleiar		103		
Styrets Nestleiar		73		2.159
Styremedlem		60		
Styremedlem		62		899
Styremedlem		57		
Styremedlem		59		
Styremedlem(vara)		37		

<b>2021</b>				
<b>Banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opptjent bonus</b>	<b>Pensjons-kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Banksjef	1232	18	160	3459

<b>2021</b>				
<b>Ledende ansatte</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opptjent bonus</b>	<b>Pensjons-kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Leder BM/Nestleder	875	18	74	3.677
Økonomisjef	775	0	74	5.383

<b>2021</b>		<b>Ordinært honorar</b>		<b>Lån og sikk. still.</b>
<b>Styret</b>			<b>Tilleggs-honorar</b>	
Styreleiar		83		
Styrets Nestleiar		71		2.225
Styremedlem		51		
Styremedlem		53		
Styremedlem		53		1.000
Styremedlem		41		
Styremedlem(vara)		26		1.931

Medlem i valnemda får godtgjering på kr 1.500 pr. møte.

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

<b>Antall årsverk i banken pr. 31.12.2022</b>	<b>23,6</b>
<b>Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret</b>	<b>62,3</b>

## NOTE 22 – Andre driftskostnadar

	<b>Morbank</b>		<b>Konsern</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Kjøp eksterne tjenester	1.509	1.866	1.760
EDB kostnader	14.703	11.591	14.703
Kostnader leide lokaler	877	1.099	877
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	533	444	533
Reiser	26	24	26
Markedsføring	1.397	1.515	1.397
Ekstern revisor	361	788	393
Andre driftskostnader	2.666	2.083	3.815
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>22.072</b>	<b>19.409</b>	<b>23.504</b>
			<b>19.580</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>			
Lovpålagt revisjon	314	669	346
Andre attestasjonstjenester	47	119	47
			119

## NOTE 23 – Transaksjonar med nærståande

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

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Renteinntekter	2285	2219
<b>Balanseposter</b>		
<b>Eiendeler:</b>		
Utlån	40.304	41.704
Ubenyttet kredit	0	0
Garantier	0	0
<b>Gjeld:</b>		
Innskudd fra kunder	1.531	2.452
Kortsiktig gjeld	0	0

## NOTE 24 – Skattar

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	37 855	30 541	36 855	29 021
Permanente forskjeller	- 3 954	- 5 826	- 3 954	- 5 826
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 975	- 975	- 975	- 975
Endring i midlertidige forskjeller	- 1 397	1 787	- 397	3 306
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>31.529</b>	<b>26.502</b>	<b>31.529</b>	<b>26.501</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>7.882</b>	<b>6.625</b>	<b>7.882</b>	<b>6.625</b>
Formuesskatt 0,25 % (0,15%)	1050	600	1050	600
<b>Betalar skatt i balanse</b>	<b>8.932</b>	<b>7.225</b>	<b>8.932</b>	<b>7.225</b>
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	8 126	6 625	8 126	6 625
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 244	0	- 244	0
Skatteeffekt av poster ført over utvidet resultat	268	601	268	601
Endring utsatt skatt over resultatet	349	- 447	349	- 447
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 6	147	- 6	147
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>8.494</b>	<b>6.926</b>	<b>8.494</b>	<b>6.926</b>
Resultat før skattekostnad	37 855	30 541	36 855	29 021
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	9 464	7 635	9 214	7 255
Permanente forskjeller	- 988	- 1 457	- 988	- 1 086
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 244	0	- 244	0
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	268	601	268	601
Ikke balanseført utsatt skattefordel			250	8
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 6	147	- 6	147
<b>Skattekostnad</b>	<b>8.494</b>	<b>6.926</b>	<b>8.494</b>	<b>6.926</b>
Effektiv skattesats (%)	22 %	23 %	23 %	24 %
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 4 617	- 4 170	- 4 617	- 4 095
Resultatført i perioden	618	154	618	154
Feil endring utsatt skatt korrigert	419	0	419	0
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	- 268	- 601	- 268	- 601
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-3.848</b>	<b>-4.617</b>	<b>-3.848</b>	<b>-4.542</b>
Utsatt skatt				
Driftsmidler	- 1 741	- 2 160	- 1 611	- 1 974
Pensjonsforpliktelse	- 999	- 975	- 999	- 975
Finansielle derivat	0	0	0	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0	0	0
Asetning til forpliktelser	- 1 050	- 1 050	- 1 050	- 1 050
Utân til amortisert kost	0	- 369	0	- 369
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	0	0	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	- 57	- 63	- 57	- 63
Kundefordringer			- 109	- 109
Fremførbart underskudd			- 517	- 271
Skattereduserende forskjeller som ikke utlignes			496	194
<b>Sum utsett skatt</b>	<b>-3.848</b>	<b>-4.617</b>	<b>-3.848</b>	<b>-4.617</b>
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	419	- 537	363	- 537
Pensjonsforpliktelse	- 24	- 240	- 24	- 240
Amortisering gebyrinntekter	369	369	369	369
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	6	- 39	6	- 39
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>769</b>	<b>-447</b>	<b>714</b>	<b>-447</b>

## NOTE 25 – Kategoriar av finansielle instrument

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
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	76.613				76.613
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak	19.476				19.476
Utlån til og fordringer på kunder	2.882.012		53.267		2.935.279
Rentebærende verdipapirer			278.097		278.097
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		10.086		107.653	117.739
Finansielle derivater		215			215
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.978.101</b>	<b>10.300</b>	<b>331.364</b>	<b>107.653</b>	<b>3.427.419</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kreditinstitusjoner	150.030				150.030
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.490.001				2.490.001
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302.092				302.092
Ansvarlig lånekapital	40.201				40.201
Finansielle derivater		260			260
Leverandørgjeld	2.673				2.673
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.984.998</b>	<b>260</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.985.258</b>

2021

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
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	4.279				4.279
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak	98.565				98.565
Utlån til og fordringer på kunder	2.622.585		51.217		2.673.802
Rentebærende verdipapirer			254.271		254.271
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		10.354		56.250	66.604
Finansielle derivater		47			47
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.725.429</b>	<b>10.401</b>	<b>305.488</b>	<b>56.250</b>	<b>3.097.568</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kreditinstitusjoner	224.855				224.855
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.170.290				2.170.290
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	300.597				300.597
Ansvarlig lånekapital	40.105				40.105
Finansielle derivater		283			283
Leverandørgjeld	749				749
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.736.596</b>	<b>283</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.736.879</b>

## NOTE 26 – Verkeleg verdi finansielle instrument

Denne noten omhandlar finansielle instrument som bokførast til amortisert kost

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	76 613	76 613	4 279	4 279
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak	19 476	19 476	98 565	98 565
Utlån til og fordringer på kunder	2 882 012	2 882 012	2 622 585	2 622 585
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.978.101</b>	<b>2.978.101</b>	<b>2.725.429</b>	<b>2.725.429</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 490 001	2 490 001	2 170 290	2 170 290
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302 092	297 306	300 597	300 700
Ansvarlig lånekapital	40 201	38 974	40 105	40 390
Innlån fra kreditinstitusjoner	150 030	150 030	224 855	224 855
Leverandørgjeld	2 673	2 673	749	749
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.984.998</b>	<b>2.978.984</b>	<b>2.736.596</b>	<b>2.736.985</b>

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

#### Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
<b>2022</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		278.207	9.976	288.183
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			107.653	107.653
Utlån til virkelig verdi over resultatet			53.267	53.267
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>278.207</b>	<b>170.896</b>	<b>449.103</b>

#### Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	56.250	10.354
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	-222
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	11.065	0
Utlån klassifisert til virkelig verdi	0	53.267
Investering	40.338	0
Salg	0	-47
<b>Utgående balanse</b>	<b>107.653</b>	<b>63.352</b>

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
<b>2021</b>				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet		254.380	10.245	264.625
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			56.250	56.250
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>254.380</b>	<b>66.495</b>	<b>320.875</b>

#### Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	46.952	13.256
Urealisert gevinst og tap resultatført	98	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1.002	0
Investering	8.297	0
Salg	-3.000	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>56.250</b>	<b>10.354</b>

	2022 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	8.068	9.077	11.094	12.102
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	86.123	96.888	118.419	129.184
<b>Sum eiendeler</b>	<b>94.191</b>	<b>105.965</b>	<b>129.513</b>	<b>141.286</b>

	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	8.283	9.318	11.389	12.425
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	45.000	50.625	61.875	67.500
<b>Sum eiendeler</b>	<b>53.283</b>	<b>59.943</b>	<b>73.264</b>	<b>79.925</b>

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

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

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

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

Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ein vurdering av eigenkapitalen i selskapet

Utlån til kundar er hovudsakeleg ført til amortisert kost. Banken har ei eigen portefølje på minimum 50 mill lågrisiko utlån som til ein kvar tid kan overførast til Eika Boligkreditt på kort varsel. Desse utlåna er klassifisert til verkeleg verdi. Det er vurdert at verkeleg verdi av denne portefølja ikkje avviker vesentleg frå amortisert kost.

Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsettinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ei verdurvurdering av dei enkelte selskapa som er del av gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante metodar. Denne verdurvurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, der ein tek omsyn til hendingar frem til balansedagen.

Verdsettinga av Eika Gruppen følgjer ein såkalla SOTP "sum-of-the-parts"- tilnærming, det vil sei at alle datterselskap er verdsett kvar for seg. Summen av verdien av de ulike datterselskapa justerast for netto rentebærende gjeld i morselskapet. I tillegg er drifta i mor (Eika Gruppen AS) verdurvurdert. Det er ikkje teke omsyn til evt meir- eller mindreverdiar i anleggsaksjar. Verdvurderinga er gjort med utgangspunkt pr 31.12.2022. Alle verdurvurderingar blir gjort i forhold til samanliknbare tall – det vil sei før rabattar og justert for utbytte/konsernbidrag.

Ved denne metoden beskreve ovanfor kjem ein fram til ein rein økonomisk verdi av aksjane, dvs utan nokon form for strategisk rabatt. Like før årskiftet vart det gjennomført ein transaksjon der Eika Bankane kjøpte alle aksjane som Sparebank 1 Nordmøre eigde i Eika Gruppen til 260 kr per aksje og det er denne kursem som er nytta for verdsettinga da banken meiner prisen representarar ein «fair» marknadsverdi av aksjane i Eika Gruppen. Forskjellen mellom den reine økonomiske verdien og markedsverdien meiner vi tilfell den strategiske verdien.

## NOTE 27 – Renteberande verdipapir

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Renteberende verdipapirer</b>			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	15.739	15.739	15.739
Kommune / fylke	93.047	93.047	93.047
Obligasjoner med fortrinsrett	169.312	169.312	169.312
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>278.097</b>	<b>278.097</b>	<b>278.097</b>

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Renteberende verdipapirer</b>			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	38.243	38.162	38.162
Kommune / fylke	49.065	49.082	49.082
Obligasjoner med fortrinsrett	167.213	167.027	167.027
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>254.522</b>	<b>254.271</b>	<b>254.271</b>

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

Obligasjonsportefølja er verdsett til verkeleg verdi og løpende endring i verdiar blir bokført over eigenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eigendeler tilgjengelig for sal". Realisert gevinst/tap ved sal av obligasjoner blir resultatført.

## NOTE 28 – Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2022 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2021 Kostpris	Bokført verdi
<b>Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)</b>			<b>278.097</b>	<b>278.097</b>		<b>254.522</b>	<b>254.271</b>
<b>Aksjer</b>							
Sparebankmatr Sp	916148690	90	9	138	90	9	138
North Bridge	992073861	8.083	806	208	8.083	806	208
Muritunet AS	961721652	15	15	15	15	15	15
Solør Golbane	962393381	6	24	6	6	24	6
VN Norge		1	156	419	1	156	651
VN Norge Forvaltning AS (VNH1)				55		0	92
Sjøholt Næringsbygg AS	996105773	85.000	8.500	85.000	8.500	8.500	8.500
<b>Sum aksjer</b>			<b>9.510</b>	<b>9.341</b>		<b>9.510</b>	<b>9.609</b>
<b>Egenkapitalbevis</b>							
Jæren Sparebank	937895976	526	58	109	526	58	109
Hjelmeland Spb.	937896581	3.733	411	355	3.733	411	355
Kvinesdal Spareb	937894805	2.955	296	281	2.955	296	281
<b>Sum egenkapitalbevis</b>			<b>764</b>	<b>745</b>	<b>7.214</b>	<b>764</b>	<b>745</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>10.274</b>	<b>10.086</b>		<b>10.274</b>	<b>10.354</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>288.372</b>	<b>288.183</b>		<b>264.796</b>	<b>264.625</b>

## NOTE 29 – Aksjer, eigenkapitalbevis utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>									
Eika Gruppen	979319568	174.565	27.277	45.387	4.122	80.025	4.079	13.524	1.580
Eika Boligkredit	885621252	12.633.186	53.814	56.255	561	8.930.606	37.785	37.534	1.066
SDC AF 1993 H. A	16988138	1.514	684	828		1.514	684	786	
Eika VBB AS	921859708	1.031	4.328	5.183		810	3.217	4.407	
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>		<b>86.103</b>	<b>107.653</b>	<b>4.683</b>		<b>45.765</b>	<b>56.250</b>	<b>2.646</b>	
			2022	2021					
Balanseført verdi 01.01.				<b>56.250</b>	<b>46.952</b>				
Tilgang					<b>40.338</b>	<b>8.297</b>			
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader					<b>11.065</b>	<b>1.002</b>			
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>				<b>107.653</b>	<b>56.250</b>				

## NOTE 30 – Finansielle derivat

Banken har inngått rentebytteavtaler med DnB og Swedbank for å rentesikre fastrentelån på egen balanse. Det er samsvar mellom bindingstid på lån og løpetid på renteswappar slik at dette blir matcha.

	2022		2021	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi	13.100	1.111	11.000	5.442
Renteswaper med netto negativ markedsverdi	25.550	-104	31.950	-1.104

## NOTE 31 – Varige driftsmiddel

<b>Morbank</b>	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	10.843	29.311		40.154
Tilgang	264		1.930	2.194
Kostpris pr. 31.12.2021	11.107	29.311	1.930	42.348
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2021	7.496	22.553	241	30.290
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>3.611</b>	<b>6.758</b>	<b>1.689</b>	<b>12.058</b>
Kostpris pr. 01.01.2022	11.107	29.311	1.930	42.348
Tilgang	1.902			1.902
Kostpris pr. 31.12.2022	13.009	29.311	1.930	44.250
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2022	8.248	23.124	483	31.856
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2022</b>	<b>4.761</b>	<b>6.187</b>	<b>1.447</b>	<b>12.394</b>
Avskrivinger 2021	826	763	241	1.830
Avskrivinger 2022	752	571	241	1.564
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	
<b>Konsern</b>	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	11.067	102.904	0	113.971
Tilgang	264	0	1.930	2.193
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2021	11.331	102.904	1.930	116.164
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2021	7.668	47.219	241	55.128
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>3.663</b>	<b>55.685</b>	<b>1.689</b>	<b>61.036</b>
Kostpris pr. 01.01.2022	11.331	102.904	1.930	116.164
Tilgang	1.902	0	0	1.902
Kostpris pr. 31.12.2022	13.232	102.904	1.930	118.066
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2022	8.420	49.675	482	58.578
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2022</b>	<b>4.812</b>	<b>53.229</b>	<b>1.447</b>	<b>59.488</b>
Avskrivinger 2021	849	2625	241	3.715
Avskrivinger 2022	752	2.456	241	3.450
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

## NOTE 32 – Andre eigendeler

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Eiendeler ved utsatt skatt	3 849	4 616
Optjente, ikke motatte inntekter	2 268	3 981
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 361	2 250
Andre eiendeler	3	16
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>8.481</b>	<b>10.863</b>

## NOTE 33 – Innlån fra kredittinstitusjonar

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2022	2021	
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	50.000	50.312	50.120	3m Nibor + 72 bp
Kredittforeningen for sparebanker	09.12.2019	11.11.2024	50.000	50.295	50.113	3m Nibor + 79 bp
Kredittforeningen for sparebanker	23.08.2019	12.04.2024	25.000	25.215	25.077	3m Nibor + 74 bp
Kredittforeningen for sparebanker	07.12.2017	11.11.2022	50.000	0	50.127	3m Nibor + 99 bp
Kredittforeningen for sparebanker	16.01.2020	10.02.2023	25.000	0	25.049	3m Nibor + 55 bp
Øvrige innskudd				24.208	24.370	
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>				<b>150.030</b>	<b>224.855</b>	

## NOTE 34– Innskot og andre innlån frå kundar

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.490.001	2.170.290
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.490.001</b>	<b>2.170.290</b>

### Innskuddt fordelt på geografiske områder

Ålesund	1.540.249	1.489.970
Sula	53.337	50.574
Vestnes	125.469	117.104
Fjord	57.800	52.317
Sykkylven	23.236	18.655
Stranda	58.615	46.614
Øvrige i fylket	63.081	92.783
Landet for øvrig	568.215	302.274
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.490.001</b>	<b>2.170.290</b>

### Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.888.300	1.658.032
Jordbruk, skogbruk og fiske	28.610	28.780
Industri	21.690	19.188
Bygg, anlegg	31.491	30.303
Varehandel	42.827	44.488
Transport og lagring	33.600	35.119
Eiendomsdrift og tjenesteyting	157.686	128.836
Annen næring	285.799	225.544
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.490.001</b>	<b>2.170.290</b>

## NOTE 35 – Gjeld stiftet ved utsending av verdipapir og ansvarlig lånekapital

Låntype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2022	2021	Rente-vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
N00010797517	15.06.2017	15.06.2022	50.000	0	50.043	3m Nibor + 104 bp
N00010850373	23.04.2019	23.04.2024	50.000	50.418	50.156	3m Nibor + 87 bp
N00010867419	01.11.2019	01.11.2023	50.000	50.339	50.124	3m Nibor + 70 bp
N00010932528	18.02.2021	08.05.2026	50.000	50.245	50.090	3m Nibor + 70 bp
N00011025751	11.06.2021	11.06.2025	50.000	50.121	50.040	3m Nibor + 56 bp
N00011125577	13.10.2021	13.10.2026	50.000	50.421	50.143	3m Nibor + 64 bp
N00012719170	06.10.2022	06.10.2025	50.000	50.549	0	3m Nibor + 150 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>302.092</b>	<b>300.597</b>	
<b>Låntype/ISIN</b>	<b>Låneopptak</b>	<b>Siste forfall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført verdi 2022</b>	<b>2021</b>	<b>Rente-vilkår</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
N00010891666	24.08.2020	28.08.2030	40.000	40.201	40.105	3m Nibor + 185 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>40.201</b>	<b>40.105</b>	
<b>Endringer i verdipapirgjeld i perioden</b>	<b>Balanse 31.12.2021</b>	<b>Emitert</b>	<b>Forfalte/ innløste</b>	<b>Andre endringer</b>	<b>Balanse 31.12.2022</b>	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	300.597	50.000	-50.000	1.496	302.093	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>300.597</b>	<b>50.000</b>	<b>-50.000</b>	<b>1.496</b>	<b>302.093</b>	
Ansvarlig lånekapital	40.105			97	40.202	
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>40.105</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>97</b>	<b>40.202</b>	

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

	2022	2021
<b>Annен gjeld</b>		
Skattetrekk	803	741
Skyldig merverdiavgift	48	38
Skyldig lønn	1.773	1.979
Skyldig arbeidsgiveravgift	1.145	1.074
Leverandørgjeld	2673	749
Gåver	224	221
Avsetning konvertering	4.200	4.200
Påløpte kostnader	700	847
Øvrig gjeld	2.481	2.609
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>14.047</b>	<b>12.458</b>

Avsetninga til konvertering på 4,2 mill vart gjort i rekneskapsåret 2020 og består av utredelseskostnader som banken skal betale til IT leverandøren SDC på 2,9 mill i 2023 i forbindelse med konvertering til ny kjerneplattform i 2023. Resten på 1,3 mill gjeld utbetaling til same leverandør for aktiverte immaterielle eiendeler hos leverandøren.

	2022	2021
<b>Avstemming av netto gjeld</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	76.613	4.279
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak	19.476	98.565
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-452.122	-525.452
Leieforpliktelser	-1.485	-1.721
<b>Netto gjeld</b>	<b>-357.518</b>	<b>-424.329</b>
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	96.088	102.844
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-453.607	-527.173
<b>Netto gjeld</b>	<b>-357.518</b>	<b>-424.329</b>

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter				Likviditetsbeholdning	
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Kontanter og innskudd i		Fordringer på kredit- institusjoner uten oppsigelsestid	Sum
			Sum	Norges Bank		
<b>Netto gjeld 01.01.2021</b>	-505.255	0	-505.255	4.310	134.144	138.454
Kontantstrømmer	-20.000	209	-19.791	-31	-35.610	-35.641
Anskaffelser - leieforpliktelser			-1.930	-1.930		0
Andre endringer	-197		-197		31	31
<b>Netto gjeld 31.12.2021</b>	<b>-525.452</b>	<b>-1.721</b>	<b>-527.173</b>	<b>4.279</b>	<b>98.565</b>	<b>102.844</b>
Kontantstrømmer	75.000	236	75.236			0
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-1.670		-1.670	72.334	-79.090	-6.756
<b>Netto gjeld 31.12.2022</b>	<b>-452.122</b>	<b>-1.485</b>	<b>-453.607</b>	<b>76.613</b>	<b>19.475</b>	<b>96.088</b>

### Pensjonsforpliktelser

	2022	2021
<b>Bokførte pensjonsforpliktelser</b>		
Kollektiv ytelsesbasert ordning	3 995	3 899
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>3.995</b>	<b>3.899</b>

### NOTE 37 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2022	2021
N00012639535	01.09.2022	01.09.2027	40.000.000	3m Nibor + 435 bp	40.272	0
Fondsobligasjonskapital					<b>40.272</b>	<b>0</b>

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

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

Endringer i fondsobligasjonskapit	Balanse 31.12.2021	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Fondsobligasjonskapital	0	40.000		272	40.272
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>0</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>272</b>	<b>40.272</b>

## NOTE 38 – Garantier

	2022	2021
Betalingsgarantier	16 897	22 037
Kontraktsgarantier	6 562	7 174
Lånegarantier		
Andre garantier	3 294	3 406
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>26.753</b>	<b>32.617</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	13 997	30 034
Tapsgaranti	8 987	8 284
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>22.984</b>	<b>38.318</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>49.737</b>	<b>70.935</b>

Garantier fordelt geografisk	2022		2021	
	Kr.	%	Kr.	%
Ålesund	13.460	27,1 %	19.378	27,3 %
Sula		0,0 %		0,0 %
Vestnes	1.591	3,2 %	378	0,5 %
Fjord	1.413	2,8 %	2.452	3,5 %
Sykkylven	2.022	4,1 %	2.134	3,0 %
Stranda	117	0,2 %	117	0,2 %
Øvrige i fylket	110	0,2 %	258	0,4 %
Landet for øvrig	31.026	62,4 %	46.218	65,2 %
<b>Sum garantier</b>	<b>49.737</b>	<b>100 %</b>	<b>70.935</b>	<b>100 %</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innan 75 % verdi av panteobjektet. Bankens kundar har pr 31.12.22 lån for 898 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioda frå utbetaling til pantesikkerheit for lånet har fått rettsvern. Saksgarantien er avgrensa til heile lånets hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for tap som EBK blir påført som følge av misleghaldne lån, med dei avgrensingar som følgjer under. Med «tap» meiner en restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alt pant er realisert, og skal bli vurdert som konstatert på det tidspunktet alle tilhøyrande sikkerheiter for et lån er realisert og utbetalta til EBK. Banken sin tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som blir konstatert på kvart einskild lån. Samlet tapsgaranti er avgrensa opp til 1 prosent av banken si samla låneporfølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporføljer opp til 5 millionar kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporfølja og (ii) for låneporføljer som overstig 5 millionar kroner utgjer tapsgarantien minimum 5 millionar kroner, i alle høve rekna over dei siste 4 kvartala på rullerande basis. Dette betyr at banken sin andel av dei tap som blir konstatert på kvart enkelt lån i sum overstig nemte grense, dekker EBK det overstigande. Banken sin andel av tapet dekt av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men viss dei samla konstaterte tapa overstig ramma, blir andelen i sum lågare enn 80 prosent.

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

### Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte føresetnader plikter å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er avgrensa til forfall på selskapet sine obligasjonar med fortrinnsrett sendt ut under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande

swapavtaler dei kommande tolv månader. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at disse er tilbakebetalt, kjem dei til fratrekk ved rekning av eigarbanken sine gjenståande likviditetsforpliktelse. Den enkelte eigarbank si likviditetsforpliktelse er primært avgrensa til pro-rata andel av utsendingsbeløpet, som er utrekna på grunnlag av kvar bank sin andel av selskapet si utlånsportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar unnlæt å oppfylle likviditetsforpliktelsen under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eigarbanker bli økt til det dobbelte av den opphavelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår bli terminert. Det er knyttt vilkår til långivar i forhold til overpantsetting. For obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) som er tilordna føretakets sikkerheitsmasse gjeld krav om overpantsetting på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette inneber at selskapet til ei kvar tid skal ha verdiar i si sikkerheitsmasse som utgjer minst 105 prosent av sum uteståande OMF.

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

### NOTE 39 – Leigeavtaler (der banken er leigetakar)

Banken sine leide eigendeler inkluderer bygningar/kontor, maskiner/utstyr og køyretøy. Banken sine bruksretteigendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
<b>Anskaffelseskost 01.01.2022</b>	1930	1930
<b>Anskaffelseskost 31.12.2022</b>	<b>1930</b>	<b>1930</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	241	241
Avskrivninger i perioden	241	241
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022</b>	<b>482</b>	<b>482</b>
<b>Balanseført verdi 31.12.2022</b>	<b>1448</b>	<b>1448</b>

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid  
Avskrivningsmetode

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 2,75%

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Tilgang av bruksretteiendeler	1930	1930
<b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>	<b>1930</b>	<b>1930</b>
Avskrivninger i perioden	241	241
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021</b>	<b>241</b>	<b>241</b>
<b>Balanseført verdi 31.12.2021</b>	<b>1689</b>	<b>1689</b>

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid  
Avskrivningsmetode

Udiskonerte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	260	260
1-2 år	264	264
2-3 år	264	264
3-4 år	271	271
4-5 år	275	275
Mer enn 5 år	279	279
<b>Totale udiskonerte leieforpliktelser 31.12.2022</b>	<b>1613</b>	<b>1613</b>

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
<b>Totale leieforpliktelser 01.01.2022</b>	<b>1721</b>	<b>1721</b>
Betaling av hovedstol	-215	-215
Betaling av renter	-45	-45
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	45	45
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.2022</b>	<b>1506</b>	<b>1506</b>

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
<b>Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021</b>		
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	1930	1930
Betaling av hovedstol	-209	-209
Betaling av renter	-51	-51
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	51	51
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.2021</b>	<b>1721</b>	<b>1721</b>

Beløp i resultatregnskapet	2022
Rente på leieforpliktelser	45
Avskrivninger på bruksretteiendeler	241

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

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

#### **Opsjonar om å forlenge en leigeavtale**

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

Når ein går inn avtalar vurderer konsernet om retten til forlenging med rimeleg grad sikkerheit vil bli utøvd. Konsernet sin potensielle framtidige leigebetalingar som ikkje er inkludert i leigepliktene knytt til forlengelsesopsjonar er 0 MNOK per 31.12.2022.

#### **Anvendte praktiske løysningar**

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

#### **NOTE 40 – Hendingar etter balansedagen**

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

## Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Ørskog Sparebank

### Uttalelse om årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Ørskog Sparebank.

<p>Årsregnskapet som består av:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Balanse per 31. desember 2022</li><li>• Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2022</li><li>• Oppstilling over endringer i egenkapital</li><li>• Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2022</li><li>• Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.</li></ul>	<p>Etter vår mening:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og</li><li>• Gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak.</li></ul> <p>Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.</p>
--	---

#### 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 (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) 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 Ørskog Sparebanks revisor sammenhengende i 5 år fra valget på forstanderskapet den 21. mars 2018 for regnskapsåret 2018 (med gjenvalg på forstanderskapet den 30. mars 2022).

#### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. 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.

Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
<p>Utlån til kunder utgjør MNOK 2 935 (85%) av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2022. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kreditforringet utgjør MNOK 8,4.</p> <p>For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kreditrisiko (steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kreditrisiko (steg 2). Banken anvender modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønnsmessige vurderinger. Spesielt er følgende parametere sentrale:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sammсынлighet for mislighold (PD)</li> <li>• Tap ved mislighold (LGD)</li> <li>• Eksponering ved mislighold (EAD)</li> <li>• Definisjon av vesentlig økning i kreditrisiko</li> </ul> <p>Banken benytter Eika sin modell og anbefalte forutsetninger.</p> <p>For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kreditrisiko og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kreditforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (steg 3).</p> <p>Sentralt i vurderingene er identifisering av kreditforringede engasjement og estimat på forventede fremtidige kontantstrømmer, herunder forventet verdi av underliggende sikkerheter.</p> <p>På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kreditrisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån til å være et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og vurdert om at det er i tråd med kravene i IFRS 9. Relatert til avsetning for forventet tap i steg 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Testet generelle IT-kontroller</li> <li>• Kontrollert at banken har foretatt en validering av modellen</li> <li>• Kontrollberegnet stegplassering</li> <li>• Kontrollberegnet tapsavsetning</li> <li>• Vurdert fullstendighet av identifisering av engasjement med vesentlig økning i kreditrisiko</li> <li>• Sammenlignet bankens avsetning mot sammenlignbare banker</li> </ul> <p>Vi har videre dannet oss en forståelse av bankens kredit håndtering, identifisering og oppfølging av engasjement som er kreditforringet (steg 3) og estimat for forventet tap på disse engasjementene. Relatert til dette har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Vurdert og testet bankens kontroller for oppfølging av kunder</li> <li>• Vurdert og testet bankens kontroller for identifisering av kreditforringede engasjement og beregning av forventet tap på disse</li> <li>• Kontrollert mot andre indikatorer at bankens identifikasjon av kreditforringede engasjement er fullstendig</li> <li>• På stikkprøvebasis vurdert forutsetninger benyttet for å estimere forventet kredittap, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter</li> </ul> <p>Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.</p>

## Annен informasjon

---

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og annen informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Årsrapporten for øvrig forventes å bli gjort tilgjengelig for oss etter denne dato. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

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

## Konklusjon om årsberetningen

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.

## Styret og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

---

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet 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 avvike 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 avgjøre 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>



Molde, 8. mars 2023

BDO AS

A handwritten signature in blue ink that reads "Roald Viken".

Roald Viken

Statsautorisert revisor