

Årsrapport

2024



Innholdsfortegnelse

Noen nøkkeltall fra 2024

Om Oslofjord Sparebank

Administrerende Banksjef om året

Årsberetning

- 7 Sammen drag
- 7 Organisasjon
- 7 Utvikling i finansielle nøkkeltall
- 7 Resultat
- 8 Balanse
- 10 ESG – Bærekraft i Oslofjord Sparebank
- 13 Styret
- 13 Eika Alliansen
- 15 Økonomiske utviklingstrekk i 2024
- 16 Internkontroll og risikostyring
- 18 Uønskede hendelser
- 18 Etikk
- 18 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 19 Utsiktene fremover
- 19 Takk

Resultatregnskap og balanse

- 21 Resultatregnskap
- 21 Balanse
- 24 Kontantstrømpoppstilling – Direkte metode
- 25 Egenkapitaloppstilling – endringer i egenkapitalen

Noter

- 26 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 32 Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
- 33 Note 3 Risikostyring
- 36 Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning
- 38 Note 5 Kredittrisiko
- 43 Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
- 45 Note 7 Fordeling av utlån
- 45 Note 8 Kredittforringede engasjementer
- 47 Note 9 Forfalte og kredittforringede lån fordelt på antall måneder i mislighold
- 47 Note 10 Eksponering utlån fordelt på næringskoder
- 48 Note 11 Nedskrivninger og tap
- 50 Note 12 Store engasjementer
- 51 Note 13 Sensitivitet
- 52 Note 14 Likviditetsrisiko
- 53 Note 15 Valutarisiko
- 54 Note 16 Kursrisiko
- 54 Note 17 Renterisiko
- 56 Note 18 Netto renteinntekter
- 56 Note 19 Andre inntekter
- 57 Note 20 Lønn og andre personalkostnader
- 58 Note 21 Andre driftskostnader
- 59 Note 22 Skatter
- 60 Note 23 Kategori av finansielle instrumenter
- 61 Note 24 Virkelig verdi finansielle instrumenter
- 63 Note 25 Rentebærende verdipapirer
- 63 Note 26 Aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet
- 64 Note 27 Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
- 64 Note 28 Varige driftsmidler
- 65 Note 29 Andre eiendeler
- 65 Note 30 Innlån fra kredittinstitusjoner

- 65 Note 31 Innskudd fra og gjeld til kunder
- 66 Note 32 Gjeld ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital
- 66 Note 33 Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser
- 67 Note 34 Fondsobligasjonskapital
- 68 Note 35 Garantier
- 69 Note 36 Hendelser etter balansedagen
- 69 Note 37 Transaksjoner med nærstående parter
- 69 Note 38 Leieavtaler

Nøkkeltall

Revisjonsberetning

Noen nøkkeltall fra 2024

Totalresultat etter skatt MNOK:

65,6

EK-avkastning:

11,9 %

Rentemargin:

2,28 %

Kostnadsprosent:

37,5 %

Egenkapital MNOK:

588,2

Utlånsvekst:

16,2 %

Konsolidert ren kjernekapital:

20,12 %

Konsolidert LR:

9,99 %

LCR:

313,9 %

NSFR:

163,2 %

Om Oslofjord Sparebank

Oslofjord Sparebank ble stiftet i mai 2003 og er en av landets yngste sparebanker

Forløperen til Oslofjord Sparebank, "Andelslaget Telegraf- og Telefontjenestemennenes Interessekontor og Salgslag" ble stiftet for å bistå medlemmene med innkjøpsordninger på forbruksartikler samt sparing gjennom lønnstrekk. Ordningen var vellykket og laget tiltrakk seg stadig flere medlemmer. På slutten av 1990-tallet ble andelslaget i realiteten driftet som en bank. Styret i Interessekontoret Telespar, som laget da het, besluttet derfor å endre selskapsform til bank og søke bankkonsesjon. Etter en hektisk konverteringsfase, fremsto Fornebu Sparebank i mai 2003 som en fullverdig bank. Banken endret navn til Oslofjord Sparebank i februar 2022.

Bankens forvaltningskapital har siden 2003 mer enn firedoblet seg.

Oslofjord Sparebank dekker behovet for finansielle tjenester for folk flest og små og mellomstore bedrifter og vi jobber kontinuerlig for å fremstå som en bank med fokus på god service og gode produkter og tjenester. Etter mange år på Fornebu, og deretter Lysaker, flyttet banken i september 2023 til nye, moderne lokaler i Rådhusgata 33 i Oslo.

I 2024 gjorde banken vedtektsendringer og er nå også blitt en kundeutbyttebank med første utbetaling planlagt i 2025 for regnskapsåret 2024. De fleste av bankens aktive kunder er fra vår region, men med bakgrunn i vår tidligere driftsform har vi fremdeles kunder fra Lindesnes i sør til Svalbard i nord. Stadig flere kunder har stadig større del av sitt bankbehov ivaretatt av Oslofjord Sparebank og vi fremstår i dag som en veldrevet, fremgangsrik og solid bank.

Administrerende Banksjef om året

Hei alle sammen,

Som kjent flyttet vi til Oslo sentrum høsten 2023, og har gjennom 2024 endelig fått kjenne hvordan det er å være i kjernen av vårt markedsområde. I tillegg til å lande i sentrum har 2024 også vært et fantastisk spennende og utviklende år for banken og ikke minst er det er med stor glede at vi nå er blitt en kundeutbyttebank, og får lov til å dele av våre resultater med kundene.

Med motiverte medarbeidere og nytt kjernebanksystem med Eika i ryggen ser vi at vi klarer å drive godt og kostnadseffektivt. Dette synliggjøres spesielt gjennom vår solide vekst på 16,2% og gode egenkapitalavkastning på 11,9%. Noe som er sterkt for en bank på vår størrelse.

Ingenting av dette hadde vært mulig uten det fantastiske teamet vi har her i banken. Jeg må bare få si tusen takk til alle som jobber her, for innsatsen, fleksibiliteten og det gode humøret dere viser. Til slutt, en stor takk til dere, våre kunder og samarbeidspartnere. Vi gleder oss til å ta fatt på nye utfordringer – sammen med dere.

Vennlig hilsen Bjørn-Erik Øverland

Administrerende Banksjef

Årsberetning

Sammendrag

Oslofjord Sparebank oppnådde i 2024 et totalresultat etter skatt på 65,6 (59,5). Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 11,9 % (11,9 %). Opptjent egenkapital økte med 60,3.

Banken har gjennom året hatt en god utlånsvekst på 16,2%.

Det er styrets oppfatning at det siste årets utvikling har styrket bankens situasjon og lagt et godt fundament for god og lønnsom drift i de kommende år.

Alle tall i mNOK med mindre annet er angitt.

Organisasjon

Oslofjord Sparebank hadde 18 ansatte med 18 årsverk ved utgangen av 2024. Kontoret ligger på Rådhusplassen i Oslo sentrum.

Utvikling i finansielle nøkkeltall

Netto utlån var ved utgangen av året 3.833 (3.294), en økning på 538,5 (109), tilsvarende 16,2 % (2,9 %).

På innskuddssiden har banken hatt en økning på 932 til 4.042 (3.110).

Innskuddsdekningen, det vil si innskuddenes andel av de totale utlånene, er et mål på bankens selvfinansieringsgrad. Oslofjord Sparebank hadde ved utgangen av 2024 en innskuddsdekning på 105,1 % (94,0 %). I tillegg til innskudd finansierer banken seg ved utstedelse av obligasjoner og sertifikater. Bankens totale obligasjons-/sertifikatgjeld var på 812 (626), en økning på 186,5.

Oslofjord Sparebank har liten risiko knyttet til endringer i rentemarkedet. Bankens fastrenteinnskudd har kort bindingstid og andelen utlån med rentebinding er lav. Bankens obligasjons-/sertifikatgjeld har flytende rente.

Resultat

Inntekter

Rentenettoen målt som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde i 2024 2,28 % (2,32 %). Rentene på utlånsiden fastsettes ved en bevisst og ajourført prising av risiko ved siden av rene markedsbetraktninger. Nettorente- og kredittprovisjonsinntekter er økt med 13,3 til 139,5 (126,2).

Bankens øvrige driftsinntekter var i 2024 på 3,6, ned med 1,6 fra 2023.

Kostnader

Driftskostnadene gikk ned fra 57,6 i 2023 til 53,1 i 2024. En del av reduksjonen skyldes engangseffekter i 2023 knyttet til bytte av kjernebanksystem og flytting av kontorlokaler.

Tap

Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med retningslinjer og forskrifter gitt av Finanstilsynet. Styret har i sin vurdering foretatt en grundig gjennomgang av alle misligholdte engasjementer gjennom året. Det er styrets vurdering at banken, gjennom de tapsføringer som er foretatt og de nedskrivninger som er gjort, har dekning for de tap som er kjent eller som er vurdert som mulige tapsengasjementer på balansedagen. Nedskrivninger på utlån til kunder i steg 1 er redusert med 0,1, steg 2 er redusert gjennom året med 1,5. Nedskrivningene i steg 3 er redusert med 1,0. Det er også gjort en individuell nedskrivning på 9,8 tilknyttet et engasjement i steg 3.

Resultat

Ordinært driftsresultat før skatt er 89,2 (68,9) tilsvarende 1,5 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Totalresultat etter skatt er 65,6 (59,5) eller 1,1 % (1,1 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Avkastning etter skatt på gjennomsnittlig egenkapital utgjorde 11,9 %.

Resultatdisponering

Resultatet tillegges i sin helhet til bankens fond, under annen egenkapital. Dette inkluderer også avsatt beløp til kundeutbytte for 2024 som vil bli utbetalt første gang våren 2025.

Styret kjenner ikke til forhold av noen art som er viktige for å bedømme bankens stilling og resultatet av virksomheten som ikke kommer frem av denne beretning, resultatregnskap, balanse og noter. Det har etter styrets vurdering heller ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang som påvirker regnskapet for 2024.

Det bekreftes at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Balanse

Forvaltningskapital

Den samlede forvaltningskapitalen utgjorde ved årsskiftet 5.571 (4.393).

Dersom det legges til lån gitt gjennom Eika Boligkreditt, ville forvaltningskapitalen vært 5.933 (4.737). Banken har en forholdsmessig stor andel av klientmidler fra eiendomsめglere. Dette bidrar til fluktuasjoner i forvaltningskapital fra kvartal til kvartal.

Utlån

Samlede brutto utlån utgjorde ved utgangen av året 3.848 (3.310), en økning på 537,5, tilsvarende 16,2 % gjennom 2024. Det er en solid vekst, helt i tråd med bankens strategi under de rådende makroforhold.

I utlånsbehandlingen søker banken å legge til grunn en balansert avveining mellom risikotagning for banken og krav til sikkerhet og betalingsevne hos kundene. Banken har i de siste årene strammet inn kredittgivingen. Det er styrets oppfatning at bankens risikoprofil er ytterligere redusert gjennom året.

Se eget avsnitt om kredittrisiko.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer utgjorde 603,6 (580,5) ved utgangen av 2024 og besto av aksjer, obligasjoner samt andeler i obligasjons- og rentefond. Aksjene i Eika-Gruppen, Eika Boligkreditt, Eiendomscreditt, og EIKA VBB på til sammen 82,7 (88,7) er bokført som strategiske investeringer.

Banken har i 2024 inntektsført utbytte med 2,7.

Eika Kapitalforvaltning står for forvaltningen av bankens verdipapirportefølje.

Innskudd

Ordinære innskudd fra bankens kunder utgjorde 4.042 (3.110) ved utgangen av 2024. Innskuddsdekningen, dvs. innskudd fra kunder i prosent av netto utlån til kunder, var på 105,1 % (94,0 %). Styret betrakter dette nivået som tilfredsstillende.

Bankens innlån har en god spredning på løpetider og forfallstidspunkter. Oslofjord Sparebank har etablert rammer i flere meglarhus og har god tilgang på innlån både i sertifikat- og obligasjonsmarkedet.

Egenkapital

Medregnet årets tilførsel av egenkapital på 60,3, er bankens opptjente egenkapital 588,2 (527,9). Den solide egenkapitalen er et godt grunnlag for videre drift.

Det har vært et klart mål og opparbeide seg god margin til myndighetenes kapitalkrav.

Bankens rene kjernekapitaldekning ligger nå på 21,30 % (22,21 %).

Netto ansvarlig kapital er på 657,6 (570,4), og bankens kapitaldekning er på 24,46 % (26,10 %).

Med dette tilfredsstillter banken alle myndighetskrav innenfor kapitalområdet med god margin på rapporteringstidspunktet. Dette gjelder både på banknivå og på konsolidert nivå.

Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er 20,1 %, mens kravet er 15,6 %.

ESG – Bærekraft i Oslofjord Sparebank

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes.

Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Sammen bidrar Eika Alliansen allerede til bærekraft i Norge og i Norske lokalsamfunn på mange områder, men i årene fremover er det behov for at vi bidrar enda mer.

Banken har definert bærekraft som en av de viktige strategiske satsingsområder for banken fremover. Det er høyt på dagsorden i både ledelse og styre.

Det er ventet at kravene til risikovurdering, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil skjerpes i årene fremover, blant annet gjennom innføring av EUs taksonomi, innføring av CSRD og økt vekt på bærekraft i kapitalkravsregelverk og tilsynspraksis.

Banken er bevisst på hva som kommer og jobber for å forberede egen organisasjon gjennom kompetanseheving og arbeid med klima- og annen ESG-risiko.

Kunder

Det viktigste bidraget Oslofjord Sparebank kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan banken bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder.

Implementering av ESG (Environmental, Social, Governance) i kredittarbeidet er viktig for vårt bidrag til et mer bærekraftig samfunn.

Vi yter ikke kreditt til enkelte bransjer som:

- Ikke-fornybar energi
- Transport
- Havbruk

I tillegg tilstreber vi å ha dialog med hver enkelt bedriftskunde om hvordan de håndterer ESG i sitt arbeid.

Produkter

Oslofjord Sparebank har noen grønne produkter allerede og vi jobber med å lansere flere.

Vi formidler grønt billån gjennom Eika digitalbank og vi formidler bærekraftige fond gjennom Eika Kapitalforvaltning og Smartspar-appen. Vi har også et grønt boliglån som gir kundene bedre rente dersom boligen kvalifiserer for dette.

Klima- og bærekraftsrisiko

Klimaendringer og andre temaer knyttet til bærekraft gir opphav til risiko for banken og bankens kunder. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene.

Kompetanse

Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning. Derfor er det viktig å bygge opp solid kompetanse på dette. I dette arbeidet benytter vi oss mye av Eikas kompetanseprogrammer.

Gavemidler

Banken har i 2024 gjennomført sin fjerde utdeling fra bankens gavefond. Det er bankens mål å kunne øke disse tildelingene i årene framover.

Likestilling, mangfold og kunnskapsutvikling

Bærekraft handler også om bankens arbeid med egne ansatte - Bankens arbeid for å sikre likestilling og mangfold, og for å utvikle ansattes kompetanse. Dette handler om å sikre like muligheter for alle. Banken etterstreber å opprettholde kjønnsbalanse i både ledelse og styrende organer.

Egen drift og leverandører

Oslofjord Sparebank ønsker å ha et lavt klimaavtrykk på egen drift og ble i juni 2021 sertifisert som Miljøfyrtårn.

Eika Gruppen er en stor leverandør til banken, og står for store innkjøp til fellesskapet. Eika Gruppen er også Miljøfyrtårnsertifisert, noe som medfører at en betydelig andel av bankens innkjøp kvalitetssikres etter miljøfyrtårnstandard.

Forvaltning av egne midler

Oslofjord Sparebank har satt bort forvaltningen av bankens obligasjonsportefølje til Eika Kapitalforvaltning.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, men de har i tillegg valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument.

Målsetningen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når Eika Kapitalforvaltning AS gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at de ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.

Eika Kapitalforvaltning AS investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har Eika Kapitalforvaltning AS også valgt å ekskludere selskaper innen industriene kull, tobakk og gambling.

Eika Kapitalforvaltning AS har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. EKF utelukker også selskaper basert på produktinvolvement som palmeolje, pornografi og oljesand.

Finansiering

Oslofjord Sparebank har i samarbeid med Kredittforeningen for sparebanker utstedt to grønne obligasjoner.

Eika Boligkreditt, som vi benytter, har videre etablert et rammeverk for grønne obligasjoner, og ønsker å øke andelen grønne OMFer i tiden framover.

Styret

I løpet av året har det vært avholdt 14 styremøter. I tillegg har det vært avholdt styreseminar.

Styret har i 2024 behandlet 187 saker.

Styre- og ledelsesansvarsforsikring

Oslofjord Sparebank har tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring hos Lockton Companies AS med sine underleverandører. Forsikringen er en fellesforsikring for alle banker tilknyttet Eika Gruppen. Sikrede under forsikringsavtalen er enhver fysisk person, som er tidligere, nåværende eller fremtidig medlem av styret og/eller ledelsen, representantskap og kontrollkomite. Forsikringen dekker krav som første gang fremsettes mot sikrede eller forsikringsgiver i forsikringsperioden. Forsikringen omfatter hovedsakelig erstatningsansvar for formueskade og kostnader som sikrede pådrar seg. I tillegg finnes det øvrige dekningselementer.

Forsikringen har en øvre forsikringssum på 250 millioner kroner inkludert saksomkostninger, pr forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden.

Eika Alliansen

EIKA ALLIANSEN: EN HJØRNESTEIN I NORSKE LOKALSAMFUNN

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

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

De 46 lokalbankene i Eika Alliansen betjener 930.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner. Bankene har kompetente og autoriserte rådgivere med personlig engasjement for sine kunder og lokalsamfunn. Med effektive rådgiverløsninger og gode kundeløsninger i den digitale hverdagsbanken, får kundene i en Eika-bank en unik kundeopplevelse. Deres lokale tilstedeværelse og denne samlede kundeopplevelsen er lokalbankenes viktigste

konkurransefortrinn, noe som har resultert i noen av landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet. Alliansebankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv over hele Norge.

Eika styrker lokalbankene

Eikas kjernevirksomhet er å sikre alliansebankene moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode produkt- og tjenesteleveranser. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen bankinfrastruktur med de beste løsningene for både bankenes ansatte og kunder. Eika har et høyt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløsninger, som i stor grad bidrar til bankenes konkurransekraft. Bankene prioriterer løsningene som skal utvikles, noe som bidrar til en god kundeopplevelse, høy sikkerhet og effektiv bankdrift, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav.

Gjennom Eika får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålansprodukter, spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

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

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

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

Eika Boligkreditt sikrer langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av drøyt 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

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

Økonomiske utviklingstrekk i 2024

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

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

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

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

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

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

Internkontroll og risikostyring

Strategisk risiko

Dette er risiko for tap av utlåns- og innskuddsvolum på grunn av feil pris eller service, risiko for tap av konkurransekraft og risiko for tap av renommé på grunn av feil profil i markedet.

Banken skal være konkurransedyktig på innskudd og utlån uten nødvendigvis å være prisledende. Strategien er å være en totalleverandør av finansielle tjenester til den enkelte kunde, med personlig rådgivning og samtidig være konkurransedyktig på pris. Bankens vekst skal være slik at det til enhver tid er en forsvarlig kapitaldekning.

Styret mener at den strategiske risiko er på et akseptabelt nivå.

Operasjonell risiko

Dette er risiko for at mennesker, rutiner, systemer, dataløsninger og bygg ikke fungerer som forutsatt og at banken går glipp av inntekter, eller blir påført ekstra kostnader.

For å avdekke den operasjonelle risikoen har banken rutiner for internkontroll. I gjennomgangen av internkontrollen og analysen av bankens risikoer benyttes en matrise der bankens hovedområder er identifisert og blir vurdert.

Banken har fortsatt utvikling av medarbeidere og ved årets slutt var 6 ansatte autoriserte finansielle rådgivere.

Kredittrisiko

Er risiko for at en kunde ikke kan oppfylle sine forpliktelser på grunn av manglende betalingsevne eller vilje til å gjøre opp for seg, eller at de underliggende sikkerheter ikke er dekkende.

Oslofjord Sparebank har bevisst jobbet i de siste årene for å få ned risikoen i porteføljen. Fremdeles har porteføljen en noe høyere risiko enn snittet i Eikabankene, men med meget lavt mislighold kombinert med høye tapsavsetninger mener vi det er god kontroll på kredittrisikoen.

Renterisiko

Er risiko for at renten på bankens innskudd fra kunder og innlån fra kredittinstitusjoner endrer seg raskere enn det er mulig å endre renten på bankens utlån til kunder eller finansinstitusjoner.

Banken har ikke rentebinding av betydning på innskuddsporteføljen.

Banken har 19,5 i utlån bundet med fast rente. Dette utgjør 0,6 % av de totale utlån. Det vurderes fortløpende om, og i tilfelle hvor mye, av denne porteføljen som skal rentesikres. Styret mener renterisikoen er akseptabel.

Kursrisiko i verdipapirporteføljen

Dette er risiko for at omsetningsverdien på bankens verdipapirportefølje kan bli redusert i forhold til bokført verdi og at det oppstår bokføringsmessig tap for banken.

Bankens bokførte beholdning av verdipapirer er på 603,6 (580,5). Av dette er 82,7 (88,7) i egenkapitalpapirer, 475,1 (448,3) i rentepapirer og 45,8 (45,4) i pengemarkedsfond. 82,7 (alle) av egenkapitalpapirer er strategiske investeringer.

Handelen med verdipapirer følger styrets vedtatte retningslinjer.

Selv om det er knyttet risiko til bankens beholdning av verdipapirer, anser styret den som akseptabel, sett ut fra en langsiktig vurdering og erfaring med en slik beholdning, og i forhold til alternativ avkastning på kapitalen.

Valutarisiko

Dette er risiko for at bankens beholdning av og forpliktelser i fremmede valutaer skal medføre tap som følge av endring i valutakursene.

Banken har få valutaposisjoner eller inntekter/kostnader i valuta, og dermed svært begrenset valutarisiko.

Likviditetsrisiko

Dette er risiko for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte sine forpliktelser ved forfall.

Banken har sertifikat- og obligasjonslån på 812 (626). Lånene har god spredning på løpetider og forfallstidspunkter. Gjennomsnittlig forfallstid er god.

Banken kan ta ned likviditetsrisikoen ved å løfte boliglån fra egen balanse over i Eika Boligkreditt AS. Dette utgjør en vesentlig del av bankens totale utlån i personmarkedet

Banken har etablert kommiterte kredittlinjer på til sammen 275 (275). Dette er kapital vår motpart er forpliktet til å stille til vår rådighet når vi måtte ønske det.

Bankens innskudd i oppgjørsbanken følges opp på daglig basis og tilpasses ved kjøp og salg av verdipapirer.

Summen av disse tiltak sikrer banken kontroll over likviditeten også i tider der det kan oppstå vanskeligheter med å få tak i likviditet i markedet for en sparebank av Oslofjord Sparebanks størrelse.

Styret mener at bankens likviditetsrisiko er på et akseptabelt nivå.

Risiko for hvitvask og terrorfinansiering

Dette er risikoen for at banken skal bli misbrukt av kriminelle til å hvitvaske penger fra ulovlige handlinger eller for å bli brukt til å kanalisere penger som ender opp hos terrororganisasjoner.

Dette viktige arbeidet fortsetter med uforminsket styrke i årene som kommer.

Uønskede hendelser

Å unngå svindelsaker er høyt prioritert i banken, men også vi har i løpet av 2024 blitt rammet av svindelsaker. Vi arbeider hele tiden med å bekjempe svindelsaker, ved å være tett på kundene og informere om kjente svindelmetoder.

Vi arbeider kontinuerlig med å bekjempe uønskede hendelser i banken. Rutiner mot hvitvasking og terrorfinansiering er i stadig utvikling og banken har stort fokus på dette viktige arbeidet.

Etikk

Vi er avhengige av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet rundt oss.

Banken vektlegger en høy etisk standard som er nedfelt i vårt etiske regelverk.

Oslofjord Sparebank ønsker å skape rammer for et godt arbeidsmiljø for bankens medarbeidere ved å fokusere på kompetanseutvikling og trivselsfremmende tiltak på arbeidsplassen.

Oslofjord Sparebank er medlem av Finans Norge og følger de inngåtte overenskomster mellom Finans Norge og Finansforbundet.

Medarbeidere og arbeidsmiljø

Banken hadde 19 ansatte ved utgangen av 2024.

Likestilling er ivaretatt. Styresammensetningen oppfyller de samme kravene til kjønnsrepresentasjon som gjelder for ASA-selskaper. Det samme er tilfelle i representantskapet. Blant bankens ansatte er det 8 kvinner og 11 menn.

Det legges opp til å videreutvikle kompetansen til bankens ansatte.

Arbeidsmiljøet i banken er svært godt. Medarbeiderengasjementet er på 95 som er meget høyt for bransjen.

Banken eier en fritidseiendom som de ansatte og deres familier kan benytte.

Utsiktene fremover

I boligmarkedet har det gjennom høsten vært noe redusert aktivitet. Det er ingen tvil om at de renteendringene har virket avkjølende på folks kjøpelyst og evne. I skrivende stund har Eiendom Norge levert en boligprisstatistikk som overraskende nok viser en nokså kraftig prisstigning for Oslo i januar. Det gjenstår å se om dette bare er en januareffekt eller om boligmarkedet faktisk er tilbake. Generelt sett har både husholdningene og flertallet av bedriftene solid økonomi i vårt nedslagsfelt.

På nærings siden er småhusplanen i Oslo og rentenivået med på å gjøre at aktiviteten er noe lavere enn tidligere. Likevel ser vi at i bedriftsmarkedet er det fremdeles god tilgang på kunder. Det er hard konkurranse om boliglån og innskuddsrenter. Dette forventes å fortsette i årene framover.

Styret har lagt opp til en kontrollert og balansert vekst i både utlån og innskudd.

Takk

Styret er meget fornøyd med resultatet som er skapt i 2024 og vil rette en stor takk til alle ansatte for den flotte innsatsen de har vist gjennom året. Styret vil også takke bankens kunder og gode forretningsforbindelser for godt samarbeid i året som har gått.

Oslo, 27. mars 2025

STYRET I OSLOFJORD SPAREBANK

Anders Venemyr (leder)	Helen M. Rossvoll	Elina Mendelin-Norebø
Einar Bratten	Bjørn-Erik Øverland Adm. banksjef	Murat Kula (vara)

Dokumentet er signert digitalt av følgende undertegnere:

- Øverland, Bjørn-Erik (30.06.1967), signert 27.03.2025 med Signicat Sign BANKID
- Rossvoll, Helen Marie (18.03.1957), signert 27.03.2025 med Signicat Sign BANKID
- Kula, Murat (20.01.1977), signert 27.03.2025 med Signicat Sign BANKID
- Bratten, Einar (22.08.1966), signert 27.03.2025 med Signicat Sign BANKID
- Mendelin-Norebø, Kreetta Elina (13.02.1980), signert 27.03.2025 med Signicat Sign BANKID
- Venemyr, Anders (25.06.1960), signert 28.03.2025 med Signicat Sign BANKID

Resultatregnskap og balanse

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2024	2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		300 465	222 264
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		27 001	26 583
Rentekostnader og lignende kostnader		187 989	122 653
Netto renteinntekter	18	139 477	126 194
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8 339	6 288
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		6 345	4 166
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2 838	4 056
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1 307	-692
Andre driftsinntekter		37	-323
Netto andre driftsinntekter	19	3 562	5 163
Lønn og andre personalkostnader	<u>20</u>	30 169	27 647
Andre driftskostnader	<u>21</u>	19 995	29 207
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	<u>28</u>	2 939	748
Sum driftskostnader før kredittap		53 103	57 601
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	<u>11</u>	718	4 851
Resultat før skatt		89 218	68 904
Skattekostnad	<u>22</u>	21 194	16 379
Resultat av ordinær drift etter skatt		68 024	52 526
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	<u>24/26</u>	-2 470	6 935
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-2 470	6 935
Totalresultat		65 554	59 460

Balanse

Balanse – Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter	<u>23-24</u>	432 620	75 008
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	<u>23-24</u>	683 158	420 877
Utlån til og fordringer på kunder	<u>6-11, 23-24</u>	3 832 886	3 294 347
Rentebærende verdipapirer	<u>25</u>	475 100	448 268
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	<u>26-27</u>	128 547	132 272
Immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler	<u>28</u>	18 877	21 993
Utsatt skattefordel	<u>22</u>	86	150
Andre eiendeler	<u>29</u>	-52	489
Sum eiendeler		5 571 221	4 393 403

Balanse – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner	<u>30</u>	101 070	101 101
Innskudd og andre innlån fra kunder	<u>31</u>	4 042 455	3 110 107
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>32</u>	711 054	524 446
Annen gjeld	<u>33</u>	19 984	18 062
Betalbar skatt	<u>22</u>	22 133	12 604
Utsatt skatt	<u>22</u>	0	0
	<u>6</u>		
Andre avsetninger	<u>10-11</u>	867	13 720
Ansvarlig lånekapital	<u>32</u>	45 502	45 498
Sum gjeld		4 943 066	3 825 537
Fondsobligasjonskapital	<u>34</u>	40 000	40 000
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		40 000	40 000
Fond for urealiserte gevinster		45 547	47 838
Sparebankens fond		533 992	465 678
Gavefond		15 413	16 991
Annen egenkapital		-6 797	-2 642
Sum opptjent egenkapital		588 156	527 865
Sum egenkapital		628 156	567 865
Sum gjeld og egenkapital		5 571 221	4 393 403

Oslo, 27. mars 2025

STYRET I OSLOFJORD SPAREBANK

Anders Venemyr (leder)	Helen M. Rossvoll	Elina Mendelin-Norebø
Einar Bratten	Bjørn-Erik Øverland Adm. banksjef	Murat Kula (vara)

Dokumentet er signert digitalt av følgende undertegnere:

- Øverland, Bjørn-Erik (30.06.1967), signert 27.03.2025 med Signicat Sign BANKID
- Rossvoll, Helen Marie (18.03.1957), signert 27.03.2025 med Signicat Sign BANKID
- Kula, Murat (20.01.1977), signert 27.03.2025 med Signicat Sign BANKID
- Bratten, Einar (22.08.1966), signert 27.03.2025 med Signicat Sign BANKID
- Mendelin-Norebø, Kreetta Elina (13.02.1980), signert 27.03.2025 med Signicat Sign BANKID
- Venemyr, Anders (25.06.1960), signert 28.03.2025 med Signicat Sign BANKID

Kontantstrømoppstilling – Direkte metode

Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-538 715	-105 907
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	<u>18</u>	250 856	188 236
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		930 019	-149 753
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	<u>18</u>	-137 849	-90 515
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		48 688	26 333
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-28 243	83 159
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	<u>18</u>	25 055	24 616
Netto provisjonsinnbetalinger		1 994	2 122
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		0	0
Utbetalinger til drift		-57 983	-46 218
Betalt skatt		-13 322	-21 243
Utbetalte gaver		0	0
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		480 499	-89 171
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	8 305
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	-14 246
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		4 558	108 548
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-991	-1 156
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		2 838	4 056
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		6 405	105 506
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser		-2 781	-2 489
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		352 932	125 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-115 806	-60 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-87 233	-31 511
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		0	50 000
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		0	-50 000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-5 925	-3 855
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-2 934	-2 475
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-3 686	-3 111
Utbetalinger fra gavefond		-1 578	-1 043
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		132 989	20 516
A + B + C Netto endring likvider i perioden		619 893	36 851
Likviditetsbeholdning 1.1		495 885	459 034
Likviditetsbeholdning 31.12		1 115 778	495 885
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvilvalenter		432 620	75 008
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		683 158	420 877
Likviditetsbeholdning		1 115 778	495 885

Egenkapitaloppstilling – endringer i egenkapitalen

Morbank	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Egenkapital 31.12.2023	40 000	462 939	16 991	47 936	567 865
Resultat av ordinær drift etter skatt		68 024			68 024
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				-2 470	-2 470
Totalresultat 31.12.2024	0	68 024	0	-2 470	65 554
Disposisjoner					0
Utbetalt gavefond			-1 578		-1 578
Renter på fondsobligasjoner		-3 685			-3 685
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					0
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 31.12.2024	40 000	527 278	15 412	45 466	628 156
Egenkapital 31.12.2022	40 000	413 525	18 034	41 001	512 560
Resultat av ordinær drift etter skatt		52 526			52 526
Andre inntekter og kostnader				6 935	6 935
Totalresultat 31.12.2023	0	52 526	0	6 935	59 460
Disposisjoner					0
Utbetalt gavefond			-1 043		-1 043
Overført til gavefond					0
Renter på fondsobligasjoner		-3 111			-3 111
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 31.12.2023	40 000	462 939	16 991	47 936	567 865

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Rådhusgata 33, 0160 Oslo.

Regnskapet for 2024 ble godkjent av styret i Oslofjord Sparebank 27. mars 2025.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS Accounting Standards med mindre annet følger av forskriften.

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

Regnskapet er presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta. Alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

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

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2024 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap.

En ny regnskapsstandard for presentasjon og opplysninger i regnskap, IFRS 18, er publisert av IASB i april 2024. Denne nye standarden vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansregnskap. Hvis den godkjennes av EU, vil standarden være effektiv for årlige rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2027 eller senere. Oslofjord Sparebank planlegger ikke tidlig implementering av standarden.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

INNTEKTSFØRING

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved

diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat samt virkelig verdi over utvidet resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

SEGMENTINFORMASJON

Banken rapporterer ikke resultat- eller balansetall knyttet til segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM)

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

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

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Valg av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS, men dette gjøres kun unntaksvis og kun til mindre verdier. Utlån til og fordring på kunder, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår følgelig i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

Innlån og andre finansielle forpliktelser

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING

Første gangs innregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

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

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Etterfølgende måling - måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Etterfølgende måling - måling av finansielle garantier

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

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

nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

Konstatert tap

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

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

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen. Banken har ingen overtatte eiendeler i balansen per 31.12.

SIKRINGSBOKFØRING

Oslofjord Sparebank benytter ikke sikringsbokføring,

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

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

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

ØVRIGE FORPLIKTELSER

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

AVSATT KUNDEUTBYTTE

Avsatt kundeutbytte blir bokført som egenkapital under sparebankens fond til generalforsamlingen har gjort endelig vedtak om utbetaling.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på

balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kreditt-forringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verdivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verdivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE EIENDELER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet.

Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 24 for sensitivitetsberegninger.

Note 3 Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

RISIKOKATEGORIER

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres på grunn av endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

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

Se note 16 og notene 25-26 for vurdering av markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvekst.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

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

ESG risiko

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

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

Konsentrasjonsrisiko

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

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

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Bankens har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 84,4% av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsutvikling per 31. desember 2024.

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

Compliancerisiko

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

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

Annen risiko

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

Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning

Oslofjord Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Oslofjord Sparebank på 2,8 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,6 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,6 % per 31. desember 2024.

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2024:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 20 (3).

Oslofjord Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (0,75 %) og Eika Boligkreditt (0,34 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2024 er denne forpliktelsen på inntil 72,9 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 % risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 3,6 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2024	2023	2024	2023
Opptjent egenkapital	533 992	465 678	542 326	438 400
Overkursfond	-	-	27 161	27 574
Annen egenkapital	38 750	44 727	45 607	47 904
Egenkapitalbevis	-	-	5 298	6 052
Gavefond	15 413	16 991	-	-
Sum ren kjernekapital før fradrag	588 156	527 396	620 393	519 931
Avsatt utbytte og gaver	-12 000	-1 100	-	-
Kontantstrømsikring IFRS9	-	-	1 306	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-38 682	-356
Frdrag for forsvarlig verdsetting	-604	-581	-664	-652
Frdrag i ren kjernekapital	-2 921	-40 345	-13 719	-5 148
Ren kjernekapital	572 631	485 370	568 634	513 774
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	42 705	43 148
Frdrag i kjernekapital	-	-	-	-
Sum kjernekapital	612 631	525 370	611 339	556 922
Tilleggskapital - ansvarlig lån	45 000	45 000	48 645	49 241
Frdrag i tilleggskapitalkapital	-	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	657 631	570 370	659 984	606 163
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)			3 792	5 938
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	9 908	83 366	14 642	89 235
Foretak	106 082	142 950	106 343	146 487
Massemarked	0		19 037	19 187
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 389 278	1 163 904	1 512 093	1 303 168
Forfalte engasjementer	26 008	95 982	27 101	97 083
Høyrisiko-engasjementer	599 560	358 806	599 595	358 806
Obligasjoner med fortrinnsrett	29 144	24 180	25 260	25 856
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	132 193		132 193	
Andeler i verdipapirfond	4 587	4 552	6 676	5 215
Egenkapitalposisjoner	83 960	52 573	55 845	51 233
Øvrige engasjement	67 286	39 356	70 814	42 792
CVA-tillegg			3 099	5 181
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 448 006	1 965 668	2 576 491	2 150 180
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	240 108	219 717	247 607	227 162
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			2 157	1 745
Sum beregningsgrunnlag	2 688 115	2 185 385	2 826 255	2 379 087
Kapitaldekning i %	24,46 %	26,10 %	23,35 %	25,48 %
Kjernekapitaldekning	22,79 %	24,04 %	21,63 %	23,41 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,30 %	22,21 %	20,12 %	21,60 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,73 %	11,64 %	9,99 %	11,05 %

Note 5 Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater.

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter	432 620	75 008
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	683 158	420 877
Utlån til og fordringer på kunder	3 832 886	3 294 347
Rentebærende verdipapirer	475 100	448 268
Finansielle derivater	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	128 547	132 272
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0
Andre eiendeler	34	698
Sum kredittrisikoeponering balanseposter	5 552 344	4 371 470
Gartantiforpliktelser	5 000	5 321
Ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn	324 238	231 622
Total kredittrisikoeponering	5 881 583	4 608 413

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssansynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold 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 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

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

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan

banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

Definisjonen av mislighold innebærer innføring av karensperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karensperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karensperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning eller belåningsgrad. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning.

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 2 % eller PD liv > PD liv ini * 2

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

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

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

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

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

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

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenarioet var benyttet i beregningene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markeds situasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som misligholdt, i henhold til beskrivelse tidligere i note 5, rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karenstid for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Alle utlån til kunder i bankens balanse er klassifisert til amortisert kost.

Nivå for kredittkvalitet per 31.12.2024:

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 313 600	0	0	2 313 600
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	918 390	165 460	0	1 083 850
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	169 157	224 815	0	393 972
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	56 160	56 160
Sum brutto utlån	3 401 147	390 275	56 160	3 847 582
Nedskrivninger	-1 799	-2 396	-10 502	-14 696
Sum utlån til balanseført verdi	3 399 348	387 879	45 658	3 832 885

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 247 548	0	0	2 247 548
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	452 390	117 678	0	570 067
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	60 176	112 906	0	173 082
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	26 374	26 374
Sum brutto utlån	2 760 114	230 583	26 374	3 017 072
Nedskrivninger	-490	-741	-518	-1 750
Sum utlån til bokført verdi	2 759 624	229 842	25 856	3 015 322

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	66 052	0	0	66 052
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	466 000	47 782	0	513 782
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	108 980	111 909	0	220 890
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	29 786	29 786
Sum brutto utlån	641 033	159 692	29 786	830 510
Nedskrivninger	-1 309	-1 654	-9 983	-12 946
Sum utlån til bokført verdi	639 724	158 037	19 802	817 564

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	131 428	0	0	131 428
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	35 610	10 197	0	45 807
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	11 634	0	11 634
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	167 038	21 831	0	188 869
Nedskrivninger	-412	-455	0	-867
Netto ubenyttede kreditter og garantier	166 626	21 376	0	188 002

Nivå for kredittkvalitet per 31.12.2023:

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 855 271	21 475	0	1 876 746
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	702 008	101 885	0	803 893
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	130 096	412 132	0	542 228
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	87 202	87 202
Sum brutto utlån	2 687 376	535 492	87 202	3 310 070
Nedskrivninger	-2 039	-9 739	-3 945	-15 723
Sum utlån til balanseført verdi	2 685 337	525 753	83 257	3 294 347

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 855 802	21 475	0	1 877 277
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	338 296	91 757	0	430 053
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	61 243	171 587	0	232 830
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	37 278	37 278
Sum brutto utlån	2 255 341	284 820	37 278	2 577 439
Nedskrivninger	-455	-1 324	-73	-1 852
Sum utlån til bokført verdi	2 254 887	283 495	37 205	2 575 587

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	-530	0	0	-530
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	363 712	10 127	0	373 839
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	68 853	240 545	0	309 397
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	49 924	49 924
Sum brutto utlån	432 034	250 672	49 924	732 629
Nedskrivninger	-1 584	-8 415	-3 871	-13 869
Sum utlån til bokført verdi	430 451	242 257	46 053	718 761

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	22 604	0	0	22 604
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	11 774	0	0	11 774
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	3 591	0	3 591
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	34 378	3 592	0	37 970
Nedskrivninger	-335	-482	0	-817
Netto ubenyttede kreditter og garantier	34 043	3 110	0	37 153

Note 7 Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	1 509 608	1 460 027
Byggelån	42 624	80 299
Nedbetalingslån	2 295 350	1 769 743
Brutto utlån og fordringer på kunder	3 847 582	3 310 069
Nedskrivning steg 1	-1 799	-2 039
Nedskrivning steg 2	-2 396	-9 739
Nedskrivning steg 3	-10 502	-3 945
Netto utlån og fordringer på kunder	3 832 886	3 294 347
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	362 287	344 400
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4 195 173	3 638 746

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Oslo og Akershus	3 923 629	3 332 121
Resten av landet	275 494	309 846
Utlandet	10 747	12 502
Sum	4 209 869	3 654 469

Note 8 Kredittforringede engasjementer

Tapsutsatte og misligholdte engasjementer totalt

2024			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	26 374	-518	25 856
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	29 782	-9 983	19 800
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	3	-1	2
Sum	56 160	-10 502	45 658

Banken hadde per 31.12.2024 fem engasjement i steg 3. Ett av engasjementene er det foretatt individuell nedskrivning på, øvrige fikk en modellbasert nedskrivning.

2023			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	37 278	-73	37 205
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	7 097	-2 402	4 695
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	42 827	-1 469	41 358
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
Sum	87 202	-3 945	83 257

Kredittforringede engasjementer	2024	2023
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarkedet	13 290	31 458
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarkedet	29 459	11 475
Nedskrivning steg 3	-10 100	-3 945
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	32 649	38 988
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	13 084	5 820
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	327	38 449
Nedskrivning steg 3	-402	0
Netto andre kredittforringede engasjementer	13 009	44 270
Netto kredittforringede engasjementer	45 658	83 257

Tall i tusen kroner	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	56 160	100,0 %	85 041	97,5 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	0	0,0 %	2 161	2,5 %
Engasjementer uten sikkerhet	0	0,0 %	0	0,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	56 160	100 %	87 202	100 %

Note 9 Forfalte og kredittforringede lån fordelt på antall måneder i mislighold

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2024										
Privatmarkedet	2 978 044	23 517	2 221	10 038	3 252	0	39 028	13 084	14 688	21 969
Bedriftsmarkedet	797 641	3 410	0	29 456	3	0	32 869	327	30 000	2 000
Totalt	3 775 685	26 927	2 221	39 494	3 255	0	71 897	13 411	44 688	23 969
2023										
Privatmarkedet	2 544 340	1 641	0	2 161	29 296	0	33 099	5 820	32 200	14 314
Bedriftsmarkedet	590 757	91 949	38 449	0	11 475	0	141 873	38 449	7 903	40 000
Totalt	3 135 097	93 590	38 449	2 161	40 771	0	174 971	44 270	40 103	54 314

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

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Note 10 Eksponering utlån fordelt på næringskoder

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	3 017 072	-490	-741	-518	130 884	0	-275	-302	0	3 145 629
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Industri og bergverk	4 596	-4	-54	0	438	0	-1	0	0	4 976
Kraftforsyning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	309 883	-600	-433	-9 982	33 016	0	-122	-113	0	331 649
Varehandel	17 108	0	-53	0	0	0	0	0	0	17 055
Transport	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	6 964	-3	0	0	0	0	0	0	0	6 961
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	2 000	0	0	0	0	2 000
Omsetning og drift av fast eiendom	403 922	-664	-287	0	21 548	0	-15	-12	0	424 492
Tjenesteytende virksomhet	88 036	-37	-828	-1	982	0	0	-28	0	88 125
Sum	3 847 582	-1 799	-2 396	-10 502	188 868	0	-412	-455	0	4 020 887

2023										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2 577 439	-455	-1 324	-73	15 674	0	-313	-454	0	2 590 494
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Industri og bergverk	4 582	0	-72	0	429	0	0	-5	0	4 934
Kraftforsyning	9 940	-14	0	0	60	0	0	0	0	9 986
Bygg og anleggsvirksomhet	259 886	-427	-930	-2 402	4 163	0	0	-23	0	260 267
Varehandel	2 021	0	-37	0	0	0	0	0	0	1 984
Transport	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	6 964	-7	0	0	0	0	0	0	0	6 957
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	2 000	0	0	0	0	2 000
Omsetning og drift av fast eiendom	339 751	-364	-7 315	-1 469	12 708	0	-17	0	0	343 293
Tjenesteytende virksomhet	109 486	-772	-61	0	2 616	321	-4	0	0	111 586
Sum	3 310 069	-2 039	-9 739	-3 944	37 649	321	-334	-482	0	3 331 500

Note 11 Nedskrivninger og tap

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet steg.
- Konstaterte tap

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	455	1 324	73	1 852
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	409	-409	0	0
Overføringer til steg 2	-5	5	0	0
Overføringer til steg 3	0	-113	113	0
Netto endring	-440	78	405	43
Endringer som følge av nye eller økte utlån	146	170	0	316
Utlån som er fraregnet i perioden	-74	-313	-73	-461
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	491	741	518	1 750

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	2 255 341	284 820	37 279	2 577 440
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	125 198	-125 198	0	0
Overføringer til steg 2	-60 647	83 567	-22 920	0
Overføringer til steg 3	0	-19 910	19 910	0
Netto endring	56 253	-3 317	647	53 582
Nye utlån utbetalt	834 251	76 761	0	911 011
Utlån som er fraregnet i perioden	-450 286	-66 139	-8 538	-524 963
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	2 760 109	230 584	26 378	3 017 071

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 584	8 415	3 871	13 870
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	974	-974	0	0
Overføringer til steg 2	-62	62	0	0
Overføringer til steg 3	0	-181	181	0
Netto endring	-676	-5 197	9 173	3 300
Endringer som følge av nye eller økte utlån	715	918	1	1 634
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 228	-1 388	-1 469	-4 085
Konstaterte tap	0	0	-1 773	-1 773
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1 307	1 655	9 984	12 946

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	432 034	250 672	49 924	732 630
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	141 840	-103 391	-38 449	0
Overføringer til steg 2	-36 250	36 250	0	0
Overføringer til steg 3	0	-22 661	22 661	0
Netto endring	23 582	7 445	1 835	32 862
Nye utlån utbetalt	380 478	120 001	3	500 482
Utlån som er fraregnet i perioden	-300 654	-128 623	-6 188	-435 465
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	641 031	159 692	29 786	830 509

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	335	482	0	817
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	74	-74	0	0
Overføringer til steg 2	-5	5	0	0
Overføringer til steg 3	0	-22	22	0
Netto endring	-90	143	-22	30
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	142	113	0	256
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-44	-192	0	-236
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	412	455	0	867

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	34 378	3 592	0	37 970
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	71 641	-71 641	0	0
Overføringer til steg 2	-31 979	31 979	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3 030	3 030	0
Netto endring	120 820	85 157	-3 030	202 948
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	321 376	10 651	0	332 027
Engasjement som er fraregnet i perioden	-349 198	-34 877	0	-384 076
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	167 039	21 830	0	188 869

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3 945	9 971
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		354
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	10 275	3 945
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1 945	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1 773	-10 325
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	10 502	3 945

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	6 902	1 543
Endring i perioden i steg 3 på garantier		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-7 533	-1 683
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1 861	5 246
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-512	-255
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		
Tapskostnader i perioden	718	4 851

Note 12 Store engasjementer

Pr. 31. desember 2024 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 12,95 % (2023: 7,7 %) av brutto engasjement. Banken har 2 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 14,53 % av kjernekapital.

	2024	2023
10 største engasjement	522 562	257 638
Totalt brutto engasjement	4 036 450	3 348 039
i % brutto engasjement	12,95 %	7,70 %
Kjernekapital	612 631	525 370
i % kjernekapital	85,30 %	49,04 %
Største engasjement utgjør	14,53 %	16,23 %

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

Note 13 Sensitivitet

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

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	2 257 213	1 941 860	2 009 183	2 454 385	2 036 598	2 721 893	3 843 702	1 064 944	2 414 608
Steg 2	2 956 101	3 021 608	3 150 524	3 250 155	2 812 665	3 748 153	4 657 782	1 644 339	3 288 130

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%

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

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

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

Note 14 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Bankens likviditetsrisiko ved utlåne er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 65 % av netto utlån. Bankens ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 275 mill. NOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2024 var innskuddsdekningen på 105 %.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2024 utgjør LCR 314 %.

Oslofjord Sparebank har i 2024 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Bankens relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2024 overført netto 362 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på 558 mill. NOK til overføring til

boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 35.

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	432 620						432 620
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						683 158	683 158
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 610 712	15 637	290 702	367 903	1 547 932		3 832 886
Rentebærende verdipapirer		20 152		454 949			475 100
Aksjer						128 547	128 547
Øvrige eiendeler						18 911	18 911
Sum finansielle eiendeler	2 043 332	35 788	290 702	822 852	1 547 932	830 615	5 571 221
Innlån fra kredittinstitusjoner	765	700	3 445	105 192			110 102
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 042 455						4 042 455
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 747	15 494	171 077	619 874			811 191
Øvrig gjeld						42 831	42 831
Ansvarlig lånekapital	734		2 129	47 596			50 459
Fondsobligasjonskapital som EK		919	2 705	46 745			50 369
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						319 868	319 868
Sum forpliktelser	4 048 700	17 113	179 356	819 407	0	362 700	5 427 276
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	75 008						75 008
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						420 877	420 877
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 576 083	34 055	143 121	336 259	1 204 823		3 294 341
Rentebærende verdipapirer				448 268			448 268
Aksjer						132 272	132 272
Øvrige eiendeler						22 631	22 631
Sum finansielle eiendeler	1 651 092	34 055	143 121	784 527	1 204 823	575 779	4 393 397
Innlån fra kredittinstitusjoner	10						10
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 110 107						3 110 107
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 839	70 801	68 835	426 364			567 839
Øvrig gjeld						43 940	43 940
Ansvarlig lånekapital	730		2 149	49 469			52 348
Fondsobligasjonskapital som EK		919	2 693	49 105			52 717
Sum forpliktelser	3 112 686	71 721	73 677	524 938	0	43 940	3 826 961
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

Note 15 Valutarisiko

Dette er risiko for at bankens beholdning av og forpliktelser i fremmede valutaer skal medføre tap som følge av endring i valutakursene.

Banken har få valutaposisjoner eller inntekter/kostnader i valuta, og dermed svært begrenset valutarisiko.

Note 16 Kursrisiko

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

Note 17 Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden to kundeengasjement med fast rente.

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	432 620	432 620
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	683 158	683 158
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 817 241	0	15 644	0	0	3 832 886
Obligasjoner, sertifikat og lignende	51 848	423 253	0	0	0	0	475 100
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	147 458	147 458
Sum eiendeler	51 848	4 240 494	0	15 644	0	1 263 236	5 571 221
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 655	50 415	0	0	0	0	101 070
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 577 318	465 137	0	0	0	4 042 455
Obligasjonsgjeld	227 670	382 408	100 976	0	0	0	711 054
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	42 984	42 984
Ansvarlig lånekapital	45 502	0	0	0	0	0	45 502
Sum gjeld	323 828	4 010 140	566 113	0	0	42 984	4 943 066
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-271 980	230 354	-566 113	15 644	0	1 220 252	628 156

2023

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	75 008	75 008
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	420 877	420 877
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 274 786	19 560	0	0	0	3 294 347
Obligasjoner, sertifikat og lignende	50 708	382 367	0	15 192	0	0	448 268
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	154 903	154 903
Sum eiendeler	50 708	3 657 154	19 560	15 192	0	650 788	4 393 403
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 687	50 414	0	0	0	0	101 101
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 007 946	0	102 162	0	0	3 110 108
Obligasjonsgjeld	126 611	321 936	0	75 898	0	0	524 445
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	44 386	44 386
Ansvarlig lånekapital	45 498	0	0	0	0	0	45 498
Sum gjeld	222 795	3 380 296	0	178 060	0	44 386	3 825 537
- herav i utnansks valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-172 087	276 857	19 560	-162 868	0	606 402	567 865

Renterisiko pr. 31.12.2024

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån PM til kunder med flytende rente	2 999 916	0,12	(3 599,9)
Utlån BM til kunder med flytende rente	817 328	0,02	(163,5)
Utlån til kunder med rentebinding	15 641	5,00	(782,1)
Rentebærende verdipapirer	475 100	0,23	(1 092,7)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
Gjeld			
Flytende innskudd PM	1 170 978	0,15	1 756,5
Flytende innskudd BM	2 133 045	0,02	426,6
Innskudd med rentebinding	738 432	0,25	1 846,1
Verdipapirgjeld	812 124	0,23	1 867,9
Øvrig rentebærende gjeld			-
Utenom balansen			-
Sum renterisiko			258,9

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,26 mill. NOK.

Note 18 Netto renteinntekter

	2024	2023		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	49 118	26 485		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	251 347	195 780		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	25 176	25 003		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	1 825	1 580		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	327 466	248 847		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2024	2023
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	6 325	5 108	6,25 %	4,55 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	140 178	90 515	2,99 %	2,14 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	36 715	22 944	5,70 %	4,77 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 939	2 591	6,47 %	5,72 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 833	1 495	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	187 989	122 653		
Netto renteinntekter	139 477	126 194		

Note 19 Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	15	123
Verdipapirforvaltning	493	230
Betalingsformidling	3 174	358
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	0	0
Formidlingsprovisjoner	2 840	4 868
Forsikringstjenester	1 818	696
Andre provisjons- og gebyrinntekter	0	12
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8 339	6 288
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	2 873	2 811
Andre gebyr- og provisjonskostnader	3 473	1 355
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6 345	4 166
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-144	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1 531	-1 356
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	523	440
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-281	-3
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	126	227
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-1 307	-692
Andre driftsinntekter	2024	2023
Leieinntekter faste eiendomer	-	-
Andre driftsinntekter	37	- 323
Sum andre driftsinntekter	37	-323

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2024	2023
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 838	4 056
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2 838	4 056

Note 20 Lønn og andre personalkostnader

	2024	2023
Lønn	21 246	20 243
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4 663	4 329
Pensjoner	2 532	2 164
Sosiale kostnader	1 728	910
Sum lønn og andre personalkostnader	30 169	27 647

2024

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef	3 386	328	214	5 850

2024

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styreleder	300	-	1 021
Styrets nestleder	145		0
Styremedlemmer andre	125		0
Representantskapets leder	55		13 449
Representantskapets nestleder	30		6 119
Medlemmer av representantskapet	0		22 098
Valgkomiteens leder	10		798
Valgkomiteens medlemmer	5		3 935

2023

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef	3 138	312	205	5 914

2023

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styreleder	265	-	-
Styrets nestleder	135		
Styremedlemmer andre	110		
Representantskapets leder	55		13 632
Representantskapets nestleder	30		6 146
Medlemmer av representantskapet	0		34 119
Valgkomiteens leder	10		480
Valgkomiteens medlemmer	5		3 981

Lånet til adm. banksjef er gitt på samme betingelser som våre ordinære boliglån med unntak av rentesatsen. Lånet løper med en rentesats på 3,49% p.a. per 31.12.2024. Skattemessig rentefordel er innrapportert og beskattet på vanlig måte.

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 4.500 pr. møte og medlem i representantskapet får godtgjørelse på kr 2.750 pr. møte.

Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken. Dersom styret ber banksjef om å fratru sin stilling, har banksjefen rett på etterlønn i 9 mnd. fra det tidspunktet han fratruer, pluss ordinær oppsigelsestid på 6 måneder.

Antall årsverk i banken	18,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	1 203,1

Note 21 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2024	2023
Kjøp eksterne tjenester	4 809	5 860
IT kostnader	8 781	12 819
Kostnader leide lokaler	431	2 703
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	536	736
Reiser	0	0
Markedsføring	867	787
Ekstern revisor	1 127	1 050
Andre driftskostnader	3 443	5 252
Sum andre driftskostnader	19 995	29 207
Honorar til ekstern revisor (ink. mva)	-	-
Lovpålagt revisjon	933	805
Andre attestasjonstjenester	195	245

Note 22 Skatter

Betalbar inntektsskatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	86 748	75 839
Permanente forskjeller	1 804	- 9 770
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 6 797	- 3 111
Endring i midlertidige forskjeller	- 253	- 15 635
Sum skattegrunnlag	81 502	47 322
Betalbar skatt	20 376	11 831
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	20 376	11 831
Endring utsatt skatt over resultatet	63	3 909
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	755	639
Årets skattekostnad	21 194	16 379
Resultat før skattekostnad	86 748	75 839
25 % skatt av:	-	-
Resultat før skattekostnad	21 687	18 960
Permanente forskjeller	451	- 2 443
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 1 699	- 778
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	-	639
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	755	-
Skattekostnad	21 194	16 379
Effektiv skattesats (%)	24 %	22 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 149	- 4 058
Resultatført i perioden	63	3 909
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	-	-
Balanseført utsatt skatt 31.12	-86	-149
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 51	- 54
IFRS 16 Leieforpliktelser	- 122	- 29
Gevinst- og tapskonto	59	74
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	27	- 140
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-
Sum utsatt skatt	-86	-150
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 3	- 60
IFRS 16 Leieforpliktelser	93	- 10
Gevinst- og tapskonto	15	19
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 168	- 3 858
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-
Sum endring utsatt skatt	-63	-3 909

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

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

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

Note 23 Kategori av finansielle instrumenter

2024						
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	432 620					432 620
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	683 158					683 158
Utlån til og fordringer på kunder	3 832 886					3 832 886
Rentebærende verdipapirer			475 100			475 100
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			45 866	82 681		128 547
Finansielle derivater		0				0
Sum finansielle eiendeler	4 948 663	0	520 966	82 681	0	5 552 310
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	101 070					101 070
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 042 455					4 042 455
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	711 054					711 054
Ansvarlig lånekapital	45 502					45 502
Finansielle derivater		0				0
Sum finansiell gjeld	4 900 082	0	0	0	0	4 900 082
2023						
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	75 008					75 008
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	420 877					420 877
Utlån til og fordringer på kunder	3 294 347					3 294 347
Rentebærende verdipapirer		0	448 268			448 268
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			43 555	88 716		132 271
Finansielle derivater		0				0
Sum finansielle eiendeler	3 790 232	0	491 823	88 716	0	4 370 772
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	101 101					101 101
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 110 107					3 110 107
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	524 446					524 446
Ansvarlig lånekapital	45 498					45 498
Finansielle derivater		0				0
Sum finansiell gjeld	3 781 152	0	0	0	0	3 781 152

Note 24 Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost

	2024		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter	432 620	432 620	75 008	75 008
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	683 158	683 158	420 877	420 877
Utlån til og fordringer på kunder	3 832 886	3 832 886	3 294 347	3 294 347
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	4 948 663	4 948 663	3 790 232	3 790 232
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 042 455	4 042 455	3 110 107	3 110 107
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	711 054	708 222	524 446	561 848
Ansvarlig lånekapital	45 502	44 918	45 498	44 172
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	4 900 082	4 795 595	3 680 051	3 716 127

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		520 966		520 966
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			82 680	82 680
Sum eiendeler	0	520 966	82 680	603 646

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

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	88 716	1
Realisert gevinst resultatført	-179	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-2 290	0
Investering	991	0
Salg	-4 558	0
Utgående balanse	82 679	1

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	448 268	43 554	1	491 823
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			88 716	88 716
Sum eiendeler	448 268	43 554	88 717	580 540

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	84 845	1
Realisert gevinst resultatført	98	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	-30	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	6 836	0
Investering	1 156	0
Salg	-4 190	0
Utgående balanse	88 716	1

2024				
Kursendring				
Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1	1	1	1
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	66 143	74 411	90 947	99 215
Sum eiendeler	66 144	74 412	90 948	99 216

2023				
Kursendring				
Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1	1	1	1
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	70 973	79 844	97 587	106 459
Sum eiendeler	70 973	79 845	97 588	106 460

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Pr. 31.12.24 er omsetningskurs ved rettet emisjon i desember 2024 lagt til grunn. Omsetningskursen var lik verdien av egenkapitalen pr. aksje pr. 30.09.24.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 78,6 mill. kroner av totalt 82,7 mill. kroner i nivå 3.

Note 25 Rentebærende verdipapirer

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	208 685	204 898	204 898
Bank og finans	15 133	15 208	15 208
Obligasjoner med fortrinsrett	253 450	254 995	254 995
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	477 269	475 100	475 100
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0
2023			
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	182 776	180 733	180 733
Bank og finans	25 909	25 739	25 739
Obligasjoner med fortrinsrett	240 110	241 797	241 797
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	448 795	448 268	448 268
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

Pr. 31.12.2024 er 0 mill. av beholdningen av obligasjons porteføljen stillet som sikkerhet for F-lån.

Note 26 Aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet

	2024				2023				
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				477 269	475 100			448 795	448 268
Aksjer									
Norway Fresh	NO0003064909	-	10 000	100	1	-	10 000	100	1
Sum aksjer				100	1			100	1
Aksje- og pengemarkedsfond									
Holberg OMF	NO0010628035		433 066	43 589	45 866		433 066	43 589	43 554
Sum aksje- og pengemarkedsfond				43 589	45 866			43 589	43 554
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				43 689	45 867			43 689	43 555
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				520 957	520 967			492 484	491 823

Pr. 31.12.2024 er 0 mill. av beholdningen pengemarkedsfond stillet som sikkerhet for F-lån.

Note 27 Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Eierandel	2024				2023				
			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Vipps AS	NO0540069619	0 %	581	2 108	2 921		0 %	581	2 108	2 921	-
Eiendoms kreditt	NO0540067969	0 %	7 536	790	1 113	40	0 %	7 536	790	1 206	78
Eika Boligkreditt	NO0010647167	0 %	5 033 507	21 849	20 553		0 %	5 883 428	25 596	25 137	32
Eika Gruppen	NO0003110207	1 %	194 291	15 647	58 093	2 526	1 %	194 291	15 647	59 453	3 946
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				40 395	82 680	2 565			44 141	88 716	4 056

	2024	2023
Balansført verdi 01.01.	88 716	84 845
Tilgang	991	1 156
Avgang	-4 558	-4 190
Realisert gevinst/tap	-179	98
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	-	-31
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-2 290	6 836
Balansført verdi 31.12.	82 680	88 716

Note 28 Varige driftsmidler

Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Div. kunst	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	4 403	7 480	159	13 206	25 247
Tilgang					0
Avgang til kostpris					0
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2024	4 403	7 480	159	13 206	25 247
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	3 226			3 144	6 370
Bokført verdi pr. 31.12.2024	1 177	7 480	159	10 061	18 877
Kostpris pr. 01.01.2023	3 522	7 480		10 929	21 930
Tilgang	881		159	13 206	14 246
Avgang til kostpris				10 929	10 929
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2023	4 403	7 480	159	13 206	25 247
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	2 835			419	3 254
Bokført verdi pr. 31.12.2023	1 568	7 480	159	12 787	21 993
Avskrivninger 2023	394	0	0	354	748
Avskrivninger 2024	391			2 725	3 116
Avskrivningsprosent / Levetid	10%-33%	0 %	0 %	5%-20%	

Varige driftsmidler

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

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

Note 29 Andre eiendeler

	2024	2023
Eiendeler ved utsatt skatt	86	149
Opptjente, ikke motatte inntekter	0	0
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	- 282	319
Overtatte eiendeler	-	0
Andre eiendeler	230	170
Sum andre eiendeler	34	638

Note 30 Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2024	2023	Rentevilkår
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	30 000	30 257	30 263	3m Nibor + 72 bp
Kredittforeningen for sparebanker	11.05.2022	11.05.2026	20 000	20 157	20 151	3m Nibor + 93 bp
Kredittforeningen for sparebanker	26.01.2023	12.01.2028	50 000	50 655	50 677	3m Nibor + 134 bp
Øvrige innskudd				0	10	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				101 070	101 101	

Note 31 Innskudd fra og gjeld til kunder

	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 042 455	3 110 107
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4 042 455	3 110 107
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Oslo og Akershus	2 946 710	2 443 475
Innskudd ellers	1 095 745	666 632
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4 042 455	3 110 107
Innskuddsfordeling		
Personkunder	1 691 150	1 601 767
Primærnæringer	70	55
Industri og bergverk	10 490	18 013
Kraftforsyning	4 917	990
Bygg og anleggsvirksomhet	42 153	33 401
Varehandel	120 844	109 092
Transport	1 570	14 783
Overnattings- og serveringsvirksomhet	5 510	4 036
Informasjon og kommunikasjon	24 012	21 614
Omsetning og drift av fast eiendom	1 748 097	1 066 964
Tjenesteytende virksomhet	393 642	239 392
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4 042 455	3 110 107

Note 32 Gjeld ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2024	2023	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010869035	21.11.2019	21.11.2024	50 000		50 314	3m Nibor + 89 bp
NO0010891534	27.08.2020	27.08.2025	70 000	70 379	70 382	3m Nibor + 103 bp
NO0010934771	18.02.2021	18.02.2025	10 000	10 063	60 364	3m Nibor + 56 bp
NO0011157349	25.11.2021	25.11.2026	75 000	75 403	75 384	3m Nibor + 67,5 bp
NO0012435066	07.02.2022	07.02.2024	65 000	0	65 492	3m Nibor + 34 bp
NO0012489410	04.04.2022	04.04.2025	75 000	76 016	76 019	3m Nibor + 82 bp
NO0012897968	20.04.2023	20.04.2026	50 000	50 584	50 592	3m Nibor + 124 bp
NO0013051532	17.10.2023	03.02.2027	75 000	75 678	75 898	3m Nibor + 117 bp
NO0013132175	16.01.2024	16.08.2028	100 000	100 645	0	3m Nibor + 111 bp
NO0013214858	23.04.2024	23.04.2029	100 000	101 071	0	3m Nibor + 102 bp
NO0013219469	24.04.2024	24.08.2029	50 000	50 240	0	3m Nibor + 104 bp
NO0013382200	25.10.2024	25.10.2029	100 000	100 976	0	3m Nibor + 90 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				711 054	524 446	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Ansvarlig lånekapital						
NO0011141541	29.10.2021	29.10.2026	45 000	45 502	45 498	3m Nibor + 170 bp
Sum ansvarlig lånekapital				45 502	45 498	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	524 446	352 932	115 806	-50 518	711 054
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	524 446	352 932	115 806	-50 518	711 054
Ansvarlig lånekapital	45 498			5	45 502
Sum ansvarlig lånekapital	45 498	0	0	5	45 502

Note 33 Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser

	2024	2023
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	6 146	5 434
Annen gjeld	12 856	6 206
Øvrig gjeld-betalingsformidling	982	6 422
Sum annen gjeld	19 984	18 062
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	432 620	75 008
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	683 158	420 877
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-812 124	-625 547
Leieforpliktelser	-10 550	-12 904
Netto gjeld	293 104	-142 566
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	1 115 778	495 885
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-822 674	-638 451
Netto gjeld	293 104	-142 566

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kreditt-institusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2023	-568 013	-8 352	-576 365	72 555	386 479	459 034
Kontantstrømmer	-65 000	8 352	-56 648	2 453	34 398	36 851
Anskaffelser - leieforpliktelser		-13 206	-13 206			0
Andre endringer	7 466	303	7 769			0
Netto gjeld 31.12.2023	-625 547	-12 903	-638 450	75 008	420 877	495 885
Kontantstrømmer	-185 000	2 781	-182 219	357 612	262 281	619 893
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-1 578	-428	-2 006			0
Netto gjeld 31.12.2024	-812 125	-10 550	-822 675	432 620	683 158	1 115 778

Pensjoner og pensjonsforpliktelser

Banken har en felles innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte.

Innskuddsbasert ordning

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen.

Avtalefestet førtidspensjon

AFP ordningen blir regnskapsmessig behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Note 34 Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
NO0012672783	02.09.2022	01.12.2027	40 000	40 000	40 000	3m Nibor + 440 bp
Fondsobligasjonskapital				40 000	40 000	

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Fondsobligasjonskapital	40 000			0	40 000
Sum fondsobligasjonskapital	40 000	0	0	0	40 000

Note 35 Garantier

	2024	2023
Betalingsgarantier	0	321
Kontraktgarantier	0	0
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	0	0
Sum garantier overfor kunder	0	321
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5 000	5 000
Sum garantier	5 000	5 321

Garantier fordelt geografisk	2024		2023	
	Kr.	%	Kr.	%
Oslo	5 000	100,0 %	5 321	100,0 %
	-	0,0 %		0,0 %
	-	0,0 %		0,0 %
	-	0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum garantier	5 000	100 %	5 321	100 %

Oslofjord Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EBK). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2024 lån for 362 (344) mill. NOK hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 mill. NOK er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 mill. NOK utgjør tapsgarantien minimum 5 mill. NOK, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

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

Note 36 Hendelser etter balansedagen

Banken har ingen hendelser etter 31.12.2024 som har vesentlig innvirkning på resultat eller balanse.

Note 37 Transaksjoner med nærstående parter

Det er ikke foretatt noen transaksjoner med nærstående parter i 2024.

Note 38 Leieavtaler

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for iverksettelse av leieavtale, samt innregnet en tilsvarende eiendel ved bruksretteeiendel. Oslofjord Sparebank leier sitt eget hovedkontor, og det er eneste leieavtale knyttet til leie av lokaler. Selskapets bruksretteeiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	13 206	-	-	13 206
Tilgang av bruksretteiendeler	-	-	-	-
Avhendinger	-	-	-	-
Overføringer og reklassifiseringer	-	-	-	-
Omregningsdifferanser	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.2024	13 206	-	-	13 206
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	303	-	-	303
Avskrivninger i perioden	2 841	-	-	2 841
Nedskrivninger i perioden	-	-	-	-
Avhendinger	-	-	-	-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	3 144	-	-	3 144
Balansført verdi 31.12.2024	10 062	-	-	10 062

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	10 929	-	-	10 929
Tilgang av bruksretteiendeler	13 206	-	-	13 206
Avhendinger	-10 929	-	-	-10 929
Overføringer og reklassifiseringer	-	-	-	-
Omregningsdifferanser	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.2023	13 206	-	-	13 206
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	2 577	-	-	2 577
Avskrivninger i perioden	303	-	-	303
Nedskrivninger i perioden	-2 577	-	-	-2 577
Avhendinger	-	-	-	-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	303	-	-	303
Balansført verdi 31.12.2023	12 903	-	-	12 903

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år	-	-	-	-
1-2 år	-	-	-	-
2-3 år	-	-	-	-
3-4 år	-	-	-	-
4-5 år	11 886	-	-	11 886
Mer enn 5 år	-	-	-	-
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2024	11 886	-	-	11 886

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år	-	-	-	0
1-2 år	-	-	-	0
2-3 år	-	-	-	0
3-4 år	-	-	-	0
4-5 år	-	-	-	0
Mer enn 5 år	13 206	-	-	13 206
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2023	13 206	-	-	13 206

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	12 903	0	0	12 903
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	-285			-285
Betaling av hovedstol	-2781			-2781
Betaling av renter				0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	713			713
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	10 550	0	0	10 550

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2023	8 352			8 352
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	13 206			13 206
Betaling av hovedstol	-8 352			-8 352
Betaling av renter	-437			-437
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	135			135
Totale leieforpliktelser 31.12.2023	12 903	0	0	12 903

Beløp i resultatregnskapet	2024	2023
Rente på leieforpliktelser	713	303
Avskrivninger på bruksretteiendeler	2725	419
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	-	-
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	-	-
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	-	-

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Banken har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder til 1. oktober 2028.

Anvendte praktiske løsninger

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

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

2024

2023

Resultat

Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	37,53 %	45,00 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	1,44 %	1,41 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,73 %	2,00 %
Utlånsmargin hittil i år	2,21 %	1,73 %
Netto rentemargin hittil i år	2,28 %	2,32 %
Egenkapitalavkastning ¹	11,89 %	11,90 %

¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital

Balanse

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,59 %	22,13 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	10,72 %	11,79 %
Innskuddsdekning	105,06 %	93,96 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	29,98 %	-5,64 %
Utlånsvekst (12 mnd)	16,24 %	2,94 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	15,20 %	1,57 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6 098 539	5 443 561
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	5 809 498	5 852 055

Nedskrivninger på utlån og mislighold

Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,02 %	0,15 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,38 %	0,47 %

Soliditet¹

Ren kjernekapitaldekning	20,12 %	21,60 %
Kjernekapitaldekning	21,63 %	23,41 %
Kapitaldekning	23,35 %	25,48 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,99 %	11,05 %

¹Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper

Likviditet

LCR	314	473
NSFR	163	147

Revisjonsberetning



Shape the future
with confidence

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til representantskapet i Oslofjord Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Oslofjord Sparebank som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av sparebankens finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av sparebanken i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Oslofjord Sparebank sin revisor sammenhengende i 6 år fra valget på representantskapsmøtet i 2019 for regnskapsåret 2019.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til kunder utgjør 3 833 millioner (69 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 15,6 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 5,1 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 10,5 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3). Fastsettelsen av estimatet på forventet kredittap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdi av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapsestimatet, så har vi vurdert avsetningen for forventet kredittap som et sentralt forhold i revisjonen. Forventet tap omtales i note 2, 5, 6, 7, 8, 9, 10 og 11.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte sparebankens metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarier så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

Øvrig informasjon

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter årsberetningen, noen nøkkeltall fra 2024, om Oslofjord Sparebank og administrerende banksjef om året. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. 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 sparebankens 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 sparebanken eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.



**Shape the future
with confidence**

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

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

Oslo, 28.mars 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor



Telefon: 40 00 22 65 • Besøksadresse: Oslofjord Sparebank, Rådhusgata 33, 0160 Oslo
post@oslofjordsparebank.no • oslofjordsparebank.no