



SKAGERRAK SPAREBANK

*KVARTALSRAPPORT*

**31.desember 2022**



# SKAGERRAK SPAREBANK

**Skagerrak Sparebank**  
Kirkegata 26,  
3770 Kragerø

Postadresse:  
Postboks 24  
3995 Stathelle

Kragerø:  
Tlf: 35 99 20 00  
Fax: 35 98 35 98

Stathelle:  
Tlf: 35 99 20 00  
Fax: 35 96 26 01

BIC/SWIFT-BLSPNO21  
post@skagerraksparebank.no  
www.skagerraksparebank.no

Reg.nr: 2601  
Org.nr: NO 937 891 245

Delårsrapporten inneholder både mor- og konserntall pr. 31. desember 2022. Konsernet består av morbanken Skagerrak Sparebank samt datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Agder Meglerinvest AS, Telemark Meglerinvest AS, Svensknuten Eiendom AS, Bjørkeløkka AS og Ruber Eiendom AS. I tillegg har banken to tilknyttet selskap Telemarksmegleren AS, Meglerservice AS. Delårsrapporten er ikke revidert.

Da det er små forskjeller mellom mor og konserntall er oppsummeringen av resultat- og balanseutviklingen utarbeidet kun for morbank.

### RESULTAT MORBANK

Resultatet i fjerde kvartal ble 28,8 MNOK etter tap og skatt. Tilsvarende tall for fjerde kvartal i 2021 var 28,1 MNOK. Resultatet tilsvarer en annualisert EK avkastning på 7,5 prosent. Resultatet i fjerde kvartal er positivt påvirket av god topplinjevekst, og negativt påvirket av ekstraordinære kostnader knyttet til IT, fusjonsprosjektet og forberedelser til bytte av kjernesystemleverandør. I tillegg var inntektene fra boliglånsporteføljen i Eika Boligkreditt nær null i kvartalet - mot normalt ca. 7,5 MNOK.

Økningen i rentenetto fra tredje kvartal fortsatte i fjerde kvartal og sammenlignet med fjoråret steg netto renteinntekter med 17,2 MNOK.

Ekstraordinære kostnader i fjerde kvartal utgjorde ca. 6,6 MNOK.

Eierpostene i Eika Boligkreditt og Eika Gruppen AS ble oppskrevet med 30,2 MNOK i fjerde kvartal. Utvidet resultat isolert for kvartalet ble 59,1 MNOK som tilsvarer en EK avkastning på 14,26 prosent.

Ved utgangen av 4. kvartal har Skagerrak Sparebank et resultat før tap, skatt og gevinst på anleggsmidler på 133,8 MNOK. Tilsvarende tall for 2021 var MNOK145,3. Resultat etter skatt per 4. kvartal er 100,3 MNOK. I fjor på samme tid var resultatet etter skatt 111,8 MNOK. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet etter skatt 0,79 prosent mot 0,91 prosent på samme tid i fjor. Resultatet er negativt påvirket av nedskrivninger på bankens likviditetsportefølje. Nedskrivningene utgjorde ca. 22 MNOK. Resultatet gir en egenkapitalavkastning på 6,97 prosent. Korrigert resultat uten engangseffekter på kostnadssiden og nedskrivninger i likviditetsporteføljen ville gitt en EK avkastning på ca. 8,7 prosent.

Utvidet resultat, som inkluderer oppskrivning av verdiene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, ble 179,8 MNOK etter tap og skatt. Egenkapitalavkastningen i 2022 beregnet av utvidet resultat ble 12,49 prosent. Styret har foreslått et utbytte på 5 kroner pr. EK bevis for 2022. Utvidet resultat korrigert for engangseffekter ville gitt en EK avkastning på 14,4 prosent.

### Rentenetto

Netto renteinntekter i 4.kvartal var 66 MNOK mot 48,9 MNOK i 4. kvartal 2021. I prosent av GFK økte rentenettoen fra 1,54 prosent i 4.kvartal 2021 til 2,06 prosent i 4. kvartal 2022.

Netto renteinntekter er per 4. kvartal 230,3 MNOK, en forbedring på 46,2 MNOK sammenlignet med tilsvarende periode i 2021. I prosent av GFK er rentemargin 1,80 % mot 1,49 % på samme tid i fjor.

Deler av bankens overskuddslikviditet er plassert i rentefond som regnskapsmessig rapporteres som andre inntekter.

### Andre inntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør per 4.kvartal 63,6 MNOK. I prosent av GFK utgjør denne posten 0,50% mot 0,77 % i fjor. Manglende inntekter fra Eika Boligkreditt grunnet stigende fundingkostnader utgjorde ca. 7,5 MNOK sammenlignet med et gjennomsnitt av foregående kvartaler.

### Driftskostnader

Sum driftskostnader er per 4. kvartal på 160,1 MNOK mot 134,2 MNOK for tilsvarende periode i fjor. I prosent av GFK utgjorde kostnadene 1,24 % mot 1,09 % i fjor. Hovedårsaken til kostnadsveksten er midlertidig økte IKT kostnader til forberedelse for bytte av IT leverandør, økt bemanning og kostnader knyttet til forestående fusjon.

## Tap på utlån

Per 4. kvartal har banken bokført tap på 7,6 MNOK mot 7,6 MNOK for tilsvarende periode i fjor. I prosent av GFK utgjør bokførte tap 0,06 % av GFK mot 0,06 % i fjor. Bankens tapsutvikling er tilfredsstillende tatt i betraktning de urolige makroforholdene som har vært rådende i kvartalet. Bankens har økt den ekstra tapsbufferen som ble etablert under pandemien med ytterligere MNOK 1,5 i 2022. Bufferen utgjør MNOK 14,8 ved utgangen av 2022.

## BALANSE MORBANK

Ved utgangen av 4.kvartal er forvaltningskapitalen 12 531.7 MNOK. Tilsvarende tall for 4.kvartal i 2021 var 12 561,5 MNOK. Dette er en nedgang på 29,8 MNOK eller 0,24 %.

### Utlån

Brutto utlån på egen balanse har de siste 12 månedene nedgang med 16,5 MNOK eller 0,17 % til 9 827,9 MNOK.

Boliglån overført til EIKA Boligkreditt utgjorde 4 863.5 MNOK – en økning på 622,4 MNOK fra tilsvarende tidspunkt i fjor.

Samlet utlånsvekst siste 12mnd.inkl.EBK er på 605,9 MNOK. dvs. 4,13 %.

Pr.4. kvartal har banken nedskrivninger på utlån på til sammen 68,2 MNOK. Dette tilsvarer 0,69 % av brutto utlån på egen balanse. Pr.4 kvartal i fjor hadde banken nedskrivninger på utlån på til sammen 63,9 MNOK eller 0,65 % av brutto utlån på egen balanse.

### Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder har siste 12 månedene økt med 184,9 MNOK eller 2,39 % til 7 925,2 MNOK.

### Verdipapirer

Skagerrak Sparebank har ved utgangen av 4. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 1 699,5 MNOK mot 1 961,3 MNOK på samme tid i fjor.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 636,5 MNOK. På samme tid i fjor var beholdningen på 478,7 MNOK.

Rentefondene, hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet, er bokført til 153,7MNOK.

### Likviditet

Banken har ved utgangen av 4. kvartal innskudd i andre banker på 164,4 MNOK, 71,2 MNOK av beløpet er plassert i Norges Bank. Midler plassert i rentefond, jfr. "Verdipapirer" over, er også lett tilgjengelige likvider. Etablerte trekkrettigheter er på 250 MNOK. Innskuddsdekningen (innskudd i prosent av brutto utlån) er 80,64 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av obligasjonslån på til sammen 2 664,0 MNOK. Bankens likviditet er god og tilgang til ny likviditet vurderes som trygg med kredittlinjer til alle relevante aktører.

## KAPITALDEKNING

Rapportert kapitaldekning er basert på konsoliderte tall.

Skagerrak Sparebank har ved utgangen av fjerde kvartal 1.833,3 MNOK i ansvarlig kapital. Dette tilsvarer en konsolidert ren kjernekapital på 18,79 prosent. Kapitaldekningen er 22,73% og kjernekapitaldekning er 20,60 %. Bankens har per 4.kvartal uvektet kjernekapitalandel på 8,95 %.

Årets oppskrivning av aksjene i Eika-Gruppen og Eika Boligkreditt er på 79,4 MNOK.

## GENERELLE KOMMENTARER OG UTSIKTENE FRAMOVER

Bankens kjernedrift forbedret seg betydelig i fjerde kvartal. Stigende rentenetto i kombinasjon med lave tap og reversering av tidligere nedskrivninger sikret en sterk inntektsvekst i kvartalet. I tillegg har eierskapet i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS bidratt til betydelige verdiøkninger gjennom oppskrivning av aksjekursene. Oppskrivningene er resultat av mange års god drift i produktselskapene samt godt og stabilt salg i eierbankene. Oppskrivningen er basert på gjennomførte transaksjoner i 2022.

Kostnadsutviklingen i fjerdekvartal og året under ett er sterkt preget av tunge prosjekter og strukturelle initiativ. Ekstra kostnader (engangs) på IKT utgjør i 2022 ca 9,2 MNOK. Bytte av kjernesystem leverandør og forberedelser til fusjon har lagt, og vil legge, beslag på betydelige ressurser også i 2023. Oppsiden av IKT prosjektet vil synliggjøres i 2024 og fremover i form av betydelig reduksjon i bankens driftskostnader på IKT siden.

Bankens soliditet er betydelig styrket i 2022. God underliggende drift, moderat kredittvekst og emisjon har økt bankens rene kjernekapitaldekning fra 16,2 % per årsskiftet i fjor til 18,8 % per 31/12 i år. Styrking av bankens soliditet har vært et prioritert område for styret i 2022.

Styret forventer at topplinjeveksten vil flate ut fremover som følge av færre renteøkninger fra Norges Bank og et mer konkurranseintensivt marked. Samtidig har arbeidet, som er gjort rundt driftsforbedringer i 2022, bidratt til en sterkere kjernedrift, og dette vil gi et godt fundament for en god utvikling i 2023.

Banken offentliggjorde den 9. november planer om å fusjonere med Andebu Sparebank og Larvikbanken. Prosjektet har utviklet seg etter planen og en endelig fusjonsplan vil bli formelt behandlet i de respektive banker den 23.mars.

**Kragerø 09.02.2023**

**I styret for Skagerrak Sparebank**

---

**Roy Vardheim**  
Styreleder

---

**Tor Markussen**  
Styrets nestleder

---

**Kirsti Solheim**  
Styremedlem

---

**Astri Ellegård -Jacobsen**  
Styremedlem

---

**Morten Andresen**  
Styremedlem

---

**Kjersti Røneid Larsen**  
Ansattes representant

---

**Jan Kleppe**  
Adm.banksjef

---

**Erik Bie Johansen**  
Ansattes representant

# RESULTAT

## Resultatregnskap - morbank

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	4. kv. 2022	4. kv. 2021	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		111.679	64.666	349.318	245.426
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		16.296	5.953	43.803	19.656
Rentekostnader og lignende kostnader		61.966	21.836	162.869	80.977
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>66.009</b>	<b>48.783</b>	<b>230.252</b>	<b>184.105</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		11.867	19.861	58.202	67.666
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		703	634	2.472	2.366
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		969	3.810	29.255	23.002
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	3.308	-2.748	-22.364	5.722
Andre driftsinntekter		125	289	1.009	1.416
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>15.566</b>	<b>20.578</b>	<b>63.630</b>	<b>95.440</b>
Lønn og andre personalkostnader		19.256	16.796	71.104	63.421
Andre driftskostnader		26.935	14.526	80.386	61.751
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.530	1.863	8.634	9.028
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>48.721</b>	<b>33.185</b>	<b>160.124</b>	<b>134.200</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>32.854</b>	<b>36.176</b>	<b>133.759</b>	<b>145.345</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	1.006	1.815	7.637	7.644
<b>Resultat før skatt</b>		<b>31.848</b>	<b>34.361</b>	<b>126.121</b>	<b>137.701</b>
Skattekostnad		3.034	6.276	25.809	25.815
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>28.814</b>	<b>28.085</b>	<b>100.312</b>	<b>111.886</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	30.231	-8.092	79.454	9.140
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>30.231</b>	<b>-8.092</b>	<b>79.454</b>	<b>9.140</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>59.045</b>	<b>19.993</b>	<b>179.766</b>	<b>121.026</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>				<b>7,62</b>	<b>10,51</b>

## BALANSE – EIENDELER

### Balanse - Eiendeler - morbank

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.12.22	31.12.21
Kontanter og kontantekvivalenter		9.339	9.308
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		155.070	64.998
Netto utlån og fordringer på kunder	Note 6	9.759.783	9.780.499
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.699.496	1.961.312
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	764.006	601.995
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	258	338
Eierinteresser i konsernselskaper		26.030	28.696
Varige driftsmidler		71.235	84.565
Leierettigheter		6.377	6.807
Andre eiendeler		40.145	23.002
<b>Sum eiendeler</b>		<b>12.531.741</b>	<b>12.561.522</b>

# BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

## Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner

		31.12.22	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner		3.821	1.565
Innskudd fra kunder		7.925.136	7.740.187
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	2.664.059	3.195.390
Finansielle derivater		0	110
Annen gjeld		40.371	28.278
Pensjonsforpliktelser		1.857	1.895
Forpliktelser ved skatt		30.276	26.179
Andre avsetninger		7.664	9.772
Ansvarlig lånekapital	Note 10	130.249	130.124
<b>Sum gjeld</b>		<b>10.803.433</b>	<b>11.133.500</b>
Eierandelskapital		768.763	186.468
Overkursfond		49.719	4.474
Fondsobligasjon		110.000	90.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>928.482</b>	<b>280.942</b>
Opptjent egenkapital		799.826	1.147.082
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.728.308</b>	<b>1.428.024</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>12.531.741</b>	<b>12.561.522</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING

### Egenkapitaloppstilling morbank pr. 31.12.2022

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for realiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	186.468	0	4.474	90.000	1.050.260	27.305	6.909	62.607	1.428.025
Resultat etter skatt					41.716	58.594	0	0	100.310
Verdiendring egenkapitalinstrument					0	0	0	79.454	79.454
Utbetalte utbytte					0	-13.985	0	0	-13.985
<b>Totalresultat 31.12.2022</b>	0	0	0	0	41.716	44.609	0	79.454	165.779
Emisjon	125.853		1.688		0	0	0	0	127.541
Oppretelse stiftelse	456.443		43.557		-500.000	0	-6.000	0	-6.000
Utdeling gaver					-2.000	0	0	0	-2.000
Fondsobligasjonskapital				20.000	0	0	0	0	20.000
Renter på fondsobligasjon					-3.857	-1.180	0	0	-5.037
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	768.764	0	49.719	110.000	586.119	70.734	909	142.061	1.728.308

### Egenkapitaloppstilling morbank pr. 31.12.2021

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for realiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	186.468		4.474	90.000	963.179	15.846	6.909	53.467	1.320.340
Resultat etter skatt					92.286	19.599	0	0	111.885
Estimatavvik pensjon					0	0	0	0	0
Utbetalte utbytte					0	-7.459	0	0	-7.459
Verdiendring egenkapitalinstrument					0	0	0	9.140	9.140
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>		0	0	0	92.286	12.140	0	9.140	113.566
Utdeling gaver					-2.000	0	0	0	-2.000
Renter på fondsobligasjon					-3.207	-681	0	0	-3.888
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	186.468	0	4.474	90.000	1.050.260	27.305	6.909	62.607	1.428.024

## RESULTAT

### Resultatregnskap - konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	4. kv. 2022	4. kv. 2021	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		111.418	63.512	349.051	244.355
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		16.318	5.881	43.834	19.656
Rentekostnader og lignende kostnader		63.146	21.712	164.043	81.047
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>64.590</b>	<b>47.681</b>	<b>228.842</b>	<b>182.964</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		27.416	30.304	102.295	117.531
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		703	634	2.472	2.366
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	3.556	28.213	22.558
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrun	Note 9	4.300	-2.750	-20.738	5.721
Andre driftsinntekter		275	906	3.174	3.447
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>31.288</b>	<b>31.382</b>	<b>110.472</b>	<b>146.891</b>
Lønn og andre personalkostnader		29.071	22.848	96.474	89.878
Andre driftskostnader		32.876	19.281	98.201	80.292
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		3.168	2.300	9.839	10.310
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>65.115</b>	<b>44.429</b>	<b>204.514</b>	<b>180.480</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>30.763</b>	<b>34.634</b>	<b>134.800</b>	<b>149.375</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	1.005	1.815	7.637	7.644
<b>Resultat før skatt</b>		<b>29.758</b>	<b>32.819</b>	<b>127.163</b>	<b>141.731</b>
Skattekostnad		1.938	6.778	25.650	27.405
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>27.820</b>	<b>26.041</b>	<b>101.513</b>	<b>114.326</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet	Note 9	30.231	-8.092	79.454	9.140
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>30.231</b>	<b>-8.092</b>	<b>79.454</b>	<b>9.140</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>58.051</b>	<b>17.949</b>	<b>180.967</b>	<b>123.466</b>
<i>Resultat etter skatt</i>					
<b>Majoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>27.751</b>	<b>25.252</b>	<b>100.755</b>	<b>112.515</b>
<b>Minoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>69</b>	<b>789</b>	<b>758</b>	<b>1.811</b>
<i>Totalresultat</i>					
<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>57.982</b>	<b>17.160</b>	<b>180.209</b>	<b>121.655</b>
<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>69</b>	<b>789</b>	<b>758</b>	<b>1.811</b>

## BALANSE – EIENDELER

### Balanse - Eiendeler - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.12.22	31.12.21
Kontanter og kontantekvivalenter		9.339	9.308
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		155.072	64.997
Netto utlån til og fordringer på kunder	Note 6	9.736.257	9.758.309
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.699.496	1.961.312
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	754.404	604.535
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	2.522	3.388
Goodwill		28.534	28.534
Varige driftsmidler		109.458	112.062
Andre eiendeler		53.158	34.736
<b>Sum eiendeler</b>		<b>12.548.240</b>	<b>12.577.182</b>



# BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

## Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

Tall i tusen kroner

	31.12.22	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner	3.821	1.565
Innskudd fra kunder	7.924.651	7.728.547
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.664.059	3.195.389
Finansielle derivater	0	111
Annen gjeld	49.581	46.713
Pensjonsforpliktelse	1.857	1.894
Betalbar skatt	30.331	27.770
Andre avsetninger	6.612	9.480
Ansvarlig lånekapital	130.250	130.123
<b>Sum gjeld</b>	<b>10.811.162</b>	<b>11.141.592</b>
Eierandelskapital	768.764	186.468
Overkursfond	49.720	4.474
Hybridkapital (fondsobligasjon)	110.000	90.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>928.484</b>	<b>280.942</b>
Opptjent egenkapital	808.594	1.154.647
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.737.078</b>	<b>1.435.589</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>12.548.240</b>	<b>12.577.182</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING

### Egenkapitaloppstilling konsern pr. 31.12.2022

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Ujevningfond	Gavefond	Fond for realiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritet	
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	186.468	0	4.474	90.000	1.053.232	28.450	6.909	62.607	-6.333	9.783	1.435.590
Resultat etter skatt					42.161	58.594	0	0	0	758	101.513
Verdiendring egenkapitalinstrument					0	0	0	79.454	0	0	79.454
<b>Totalresultat 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42.161</b>	<b>58.594</b>	<b>0</b>	<b>79.454</b>	<b>0</b>	<b>758</b>	<b>180.967</b>
Utbetalt utbytte					0	-13.985	0	0	0	0	-13.985
Emisjon	125.853		1.688		0	0	0	0	0	0	127.541
Oppretelse stiftelse	456.443		43.557		-500.000	0	-6.000	0	0	0	-6.000
Utbetalt gave					-2.000	0	0	0	0	0	-2.000
Renter på fondsobligasjon					-3.857	-1.180	0	0	0	0	-5.037
Fondsobligasjonskapital				20.000	0	0	0	0	0	0	20.000
Andre endringer					0	-1.145	0	0	1.148	0	3
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>768.764</b>	<b>0</b>	<b>49.719</b>	<b>110.000</b>	<b>589.536</b>	<b>70.734</b>	<b>909</b>	<b>142.061</b>	<b>-5.185</b>	<b>10.541</b>	<b>1.737.078</b>

### Egenkapitaloppstilling konsern pr. 31.12.2021

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Ujevningfond	Gavefond	Fond for realiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritet	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	186.468	0	4.474	90.000	965.523	16.991	6.909	53.467	-6.365	2.753	1.320.220
Resultat etter skatt					92.916	19.599	0	0	0	1.811	114.326
Verdiendring egenkapitalinstrument					0	0	0	9.140	0	0	9.140
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>92.916</b>	<b>19.599</b>	<b>0</b>	<b>9.140</b>	<b>0</b>	<b>1.811</b>	<b>123.466</b>
Utbetalt utbytte					0	-7.459	0	0	0	-245	-7.704
Utbetalt gave					-2.000	0	0	0	0	0	-2.000
Renter på fondsobligasjon					-3.207	-681	0	0	0	0	-3.888
Tilgang minoritet					0	0	0	0	0	5.400	5.400
Andre endringer					0	0	0	0	22	65	97
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>186.468</b>	<b>0</b>	<b>4.474</b>	<b>90.000</b>	<b>1.053.232</b>	<b>28.450</b>	<b>6.909</b>	<b>62.607</b>	<b>-6.333</b>	<b>9.784</b>	<b>1.435.589</b>

## Nøkkeltall

Nøkkeltall og oppsummering av resultat, balanse og kapitaldekning er utarbeidet kun for morbank da det ikke er vesentlig forskjeller mellom mor og konsern.

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	31.12.2022	31.12.2021
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av totale inntekter	55,79 %	48,01 %
Resultat før skatt i % av gj. snitt forvaltningskapital	0,99 %	1,12 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen.	0,79 %	0,91 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,97 %	9,42 %
Egenkapitalrentabilitet basert på totalresultat, egenkap. er justert for hybridkapital	12,49 %	
Resultat pr. egenkapitalbevis	7,62	10,51
Utbytte pr. egenkapitalbevis(utbetales etterfølgende år)	5,00	7,50
Bokført verdi egenkapitalbevis	126,62	122,78
<b>Innskudd og Utlån</b>		
Utvikling siste 12 måneder		
- Forvaltningskapital	-0,24 %	6,61 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (mill. kr.)	12.772.492	12.317.033
- Utlån brutto egen bok	0,17 %	5,22 %
- Utlån brutto inkl. EBK	4,12 %	6,37 %
- Innskuddsdekning	80,64 %	78,63 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldekning	22,62 %	19,67 %
Kjernekapital	20,44 %	17,57 %
Ren kjernekapital	18,59 %	16,11 %
Leverage ratio	9,79 %	8,66 %
<b>Konsolidering av samarbeidende grupper</b>		
Kapitaldekning	22,73 %	19,79 %
Kjernekapital	20,60 %	17,73 %
Ren kjernekapital	18,79 %	16,26 %
Leverage ratio	8,95 %	7,99 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	263	187
NSFR	156	148
Misligholdte engasjement i % av netto utlån og fordringer til amortisert kost	1,16 %	1,13 %

# Note – 1 Generell informasjon

---

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. COVID 19-situasjonen medførte en forventning om en endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten er fortsatt stor, men det har så langt ikke materialisert seg i økte tap eller økt mislighold. Banken har likevel vurdert at usikkerheten for mulige langsiktige konsekvenser fører til et fortsatt behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap. Utviklingen med krig i Europa og et sterkt stigende kostnadsnivå på sentrale varer og tjenester gjør også at modellen beregner et for lavt risikopåslag i forhold til den usikkerheten som råder for flere bransjer. Behovet for en ekstra avsetning er derfor fortsatt til stede. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2 (for nærmere beskrivelse av modellen, se note 2). Forventet estimatusikkerhet forbundet med effektene av COVID 19-epidemien og den makroøkonomiske utviklingen fører til at det er nødvendig å benytte mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med forventet dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og 2 på grunnlag av modellens beregnede nedskrivning og justert denne basert på porteføljens sammensetning (bransjemessig) og den enkelte saksbehandlers gjennomgang av risiko i egen portefølje. Den usikkerheten banken så ved oppstarten av pandemien medførte signaler hos våre kunder om behov for betalingslettelse og risiko for tap. Utviklingen var volatil gjennom 2021, og den globale og nasjonale uroen vi har sett i 2022 som følge av krig og kostnadsøkninger gjør usikkerheten fortsatt stor, spesielt i forhold til de langsiktige effektene. Det blir hevdet at vi aldri har hatt så mange negative utviklingstrekk som nå i høst, i hvert fall er det mye usikkerhet som vanskelig kan regnes på i en modell, så som

- Krigen i Ukraina
- Endelig statsbudsjett i Norge
- Hvilke støtteordninger Stortinget lander på, spesielt i forhold til næringslivet

Dette gjør at banken vurderer at det fortsatt er behov for den ekstra avsetningen som ble foretatt i 2020. Avsetningen er økt noe gjennom 2022 og utgjør nå MNOK 14,8. Fordelingen på steg 1 og 2 for sektorene framkommer av note 6.

## Note -2 Regnskapsprinsipper

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

---

Fra 2020 utarbeidet banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.

2) IFRS 15.113-128

3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

4) IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig

implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteieendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteieendelen avskrives over leieperioden. Banken har i hovedsak leie av 4 kontorer som ble balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteieendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

## SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER.

---

### KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper 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 balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

### Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner inntektsføres 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. Inntektsføring skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

## Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

## Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende og fast rente er klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål. Utbytte fra de strategiske investeringene resultatføres med mindre det er tilbakebetaling av kapital.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

## Måling

### MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Et aktivt marked er et marked der transaksjoner for eiendelen eller forpliktelsen finner sted med tilstrekkelig hyppighet og volum til å gi løpende prisinformasjon.

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 løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet.

### MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

### 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 beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

### NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap, skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

### NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Banken har sammen med Eika utviklet egen modell for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens dataleverandør SDC har sammen med de norske Eika bankene utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

### BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

PD-modellen som banken benytter estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

## VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd.\ >\ PD\ 12\ mnd.\ ini\ +\ 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv\ >\ PD\ rest\ liv\ ini\ *2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd.\ >\ PD\ 12\ mnd.\ ini\ +\ 2\ \%$$

eller

$$PD\ liv\ >\ PD\ rest\ liv\ ini\ *2$$

## BEREGNING AV LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

## 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.

## FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på SSB sine prognoser gjennom 2022 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2022.

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

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventinger til fremtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

Modellen har vist seg å overestimere konkurssansynlighet og vi har valgt å nedjustere vektet makrofaktor med henholdsvis 20 % på BM og 25 % på PM

PM						
År	2023	2024	2025	2026	2027	
Makrofaktorer oppside	0,3	0,6	1,1	1,3	1,4	10 %
Makrofaktorer basis	1,6	1,4	1,5	1,4	1,4	70 %
Makrofaktorer nedside	3,1	2,5	1,8	1,5	1,4	20 %
Vektet makrofaktor	1,8	1,6	1,5	1,4	1,4	
Vektet makro nedjustert med 25 %	1,4	1,3	1,2	1,1	1,1	

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

BM						
År	2023	2024	2025	2026	2027	
Makrofaktorer oppside	1,0	1,2	1,5	1,4	1,5	10 %
Makrofaktorer basis	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5	70 %
Makrofaktorer nedside	2,1	1,8	1,7	1,5	1,5	20 %
Vektet makrofaktor	1,6	1,5	1,6	1,5	1,5	
Vektet makro nedjustert med 20 %	1,3	1,3	1,3	1,2	1,2	



## OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

## 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 norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden. Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

## Varige driftsmidler

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

## Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget og verdien på ikke-kontrollerende eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill ved kjøp av datterselskap er regnskapsført som immaterielle eiendeler. De enkelte goodwillposter og immaterielle eiendeler i konsernets balanse er allokert til vurderingsenheter

med henblikk på hvilke virksomheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for nedskrivning og bokføres til kostpris redusert for akkumulerte nedskrivninger. Ved vurderingen benyttes historiske resultater samt godkjente budsjetter og ledelsens prognoser. Avkastningskravet er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav til den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten, og reflekterer således risikoen i virksomheten.

## Nedskrivning av ikke-finansielle eiendeler

Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

## Skatt

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

## Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2012 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskaper. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## Hendelser etter balansedagen

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

## Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert

som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra 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 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskap

### Datterselskap

Selskap	Type	Org. nr.	Forretnings-kontor	Anskaffelses-tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
Agder Meglerinvest AS *	Datter	920314295	Kragerø	10.01.2018	5.000	63 %	5.329	5.329
Grenland Eiendomsmegling AS	Datter	988796638	Bamble	30.09.2005	400	51 %	193	193
Svensknuten Eiendom AS	Datter	922228388	Kragerø	05.12.2018	30	100 %	13.056	13.056
Ruber Eiendom AS	Datter	916478534	Bamble	25.11.2015	400	100 %	2.452	2.452
Bjørkelokka AS	Datter	989219561	Bamble	15.12.2005	800.000	100 %	-	-
Telemark Meglerinvest AS*	Datter	926366416	Kragerø	22.12.2020	1.000	100 %	3.500	3.500
<b>Sum</b>							<b>24.530</b>	<b>24.530</b>

\* I Agder Meglerinvest inngår følgende datterselskap:

Type	Org. nr.	Forretnings-kontor	Anskaffelses-tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
De Presno & Partners AS	991843566	Arendal		220.000	100 %	17.937	16.437

\* I Telemark Meglerinvest AS inngår følgende datterselskap:

Type	Org. nr.	Forretnings-kontor	Anskaffelses-tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
Best Eiendomsmegler AS	912316831	Skien		100	70 %	100.000	100.000

### Tilknyttet selskap

Selskap	Org. nr.	Forretnings-kontor	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Balanseført verdi
Telemarksmegleren AS	985420785	Kragerø	138	46 %	138
Meglerservice AS	925174637	Kragerø	120	40 %	120
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>					<b>258</b>

## Note 4 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

### Mislighold over 90 dager

	31.12.22	31.12.21
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	48.503	44.997
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	44.737	2.350
Nedskrivninger i steg 3	-26.872	-17.395
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>66.368</b>	<b>29.952</b>

### Andre kredittforringede

	31.12.22	31.12.21
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	6.832	12.689
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	12.944	51.245
Nedskrivninger i steg 3	-3.193	-15.769
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>16.583</b>	<b>48.165</b>

## Note 5 – Utlån til og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Konsern			Morbank		
31.12.21	31.12.22		31.12.21	31.12.21	
67.219	65.216	Landbruk	65.216		73.325
115.918	109.523	Industri	109.523		109.658
308.256	425.200	Bygg, anlegg	425.200		337.833
114.034	102.162	Varehandel	102.162		113.905
56.580	55.547	Transport	55.547		56.552
1.665.204	1.733.569	Eiendomsdrift etc	1.730.099		1.589.812
236.249	210.801	Annen næring	210.801		304.567
<b>2.563.460</b>	<b>2.702.018</b>	<b>Sum næring</b>	<b>2.698.548</b>		<b>2.585.652</b>
7.258.758	7.129.373	Personkunder	7.129.373		7.258.758
<b>9.822.218</b>	<b>9.831.391</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>9.827.921</b>		<b>9.844.411</b>
-5.227	-5.564	Steg 1 nedskrivninger	-5.564		-5.227
-25.519	-32.509	Steg 2 nedskrivninger	-32.509		-25.519
-33.164	-30.065	Steg 3 nedskrivninger	-30.065		-33.164
<b>9.758.308</b>	<b>9.763.253</b>	<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>9.759.783</b>		<b>9.780.500</b>
4.270.152	4.863.254	Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	4.863.254		4.270.152
<b>14.028.461</b>	<b>14.626.507</b>	<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>14.623.037</b>		<b>14.050.652</b>

## Note 6 – Nedskrivninger, tap, finansielle risiko

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

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.

Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Som beskrevet under Note 1 er det små utslag i forhold til økt risiko og økt mislighold registrert i modellen. Basert på den vurderte usikkerheten som fortsatt eksisterer har vi valgt å avsette økt tap under steg 2 ved å tilordne avsetningen til «andre justeringer». Vi har ikke endret det enkelte engasjements innplassering i steg 1 eller 2 som følge av disse justeringene. Banken har vurdert porteføljens bransjemessige sammensetning og forventet makroøkonomisk utvikling ved fastsetting av tapsavsetninger. Utviklingen fremover kan medføre behov for justeringer av dette.

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.701	4.761	19.702	26.164
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	28	-593	0	-565
Overføringer til steg 2	-384	1.760	0	1.377
Overføringer til steg 3	-11	-56	3.906	3.839
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	37	82	-3.562	-3.443
Utlån som er fraregnet i perioden	-201	-1.496	-125	-1.822
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	49	-63	957	944
Andre justeringer	792	834	-289	1.337
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>2.011</b>	<b>5.230</b>	<b>20.589</b>	<b>27.830</b>

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	6.763.820	436.338	57.808	7.257.966
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	98.227	-98.227	0	0
Overføringer til steg 2	-319.893	321.253	-1.360	0
Overføringer til steg 3	-676	-4.582	5.258	0
Nye utlån utbetalt	1.757.803	123.329	747	1.881.879
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.875.761	-127.471	-7.239	-2.010.471
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>6.423.520</b>	<b>650.641</b>	<b>55.212</b>	<b>7.129.373</b>

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	3.526	20.758	13.462	37.747
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	264	-262	-3.063	-3.061
Overføringer til steg 2	-613	7.915	-1.093	6.209
Overføringer til steg 3	-112	-118	-3.164	-3.395
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	353	-813	3.722	3.262
Utlån som er fraregnet i perioden	-952	-3.969	-2.710	-7.630
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	440	252	176	868
Andre justeringer	649	3.516	2.145	6.309
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>3.553</b>	<b>27.280</b>	<b>9.476</b>	<b>40.308</b>

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.983.118	549.829	53.473	2.586.421
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	50.304	-22.118	-28.186	0
Overføringer til steg 2	-427.335	440.959	-13.624	0
Overføringer til steg 3	-7.763	-1.556	9.319	0
Nye utlån utbetalt	284.721	108.928	1.597	395.246
Utlån som er fraregnet i perioden	-155.785	-160.432	33.094	-283.123
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>1.727.260</b>	<b>915.611</b>	<b>55.674</b>	<b>2.698.544</b>

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	322	506	92	920
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	231	0	237
Overføringer til steg 2	-35	135	0	99
Overføringer til steg 3	-7	-1	0	-9
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	28	337	0	364
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-158	-376	0	-534
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	28	-6	0	23
Andre justeringer	51	14	-5	60
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2022</b>	<b>234</b>	<b>839</b>	<b>87</b>	<b>1.161</b>

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	793.834	48.203	124	842.161
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.092	-2.092	0	0
Overføringer til steg 2	-11.015	11.014	0	0
Overføringer til steg 3	1.547	-187	-1.360	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	128.179	27.440	0	155.619
Engasjement som er fraregnet i perioden	-156.871	-10.913	1.856	-165.929
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2022</b>	<b>757.766</b>	<b>73.464</b>	<b>620</b>	<b>831.850</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-3.663	2.667
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	7.592	2.839
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	3.727	2.139
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-19	25
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	-26
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>7.637</b>	<b>7.644</b>

## Note 7 – Verdipapirer

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå-1 Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå-2 Verdsetting som baser seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.

Nivå-3 Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst på selskapets egne estimater.

31.12.2022				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.699.496		1.699.496
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	46.929	180.215		227.144
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			536.863	536.863
<b>Sum</b>	<b>46.929</b>	<b>1.879.711</b>	<b>536.863</b>	<b>2.463.503</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	369.236	
Realisert gevinst/tap	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	79.440	
Investering	98.455	
Salg	(10.268)	
<b>Utgående balanse</b>	<b>536.863</b>	<b>-</b>

31.12.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.961.312		1.961.312
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	54.847	177.912		232.759
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			369.236	369.236
<b>Sum</b>	<b>54.847</b>	<b>2.139.224</b>	<b>369.236</b>	<b>2.563.307</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	355.492	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	9.140	
Investering	4.604	
Salg		
<b>Utgående balanse</b>	<b>369.236</b>	<b>-</b>

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 508 MNOK av totalt 537 MNOK i nivå 3.

## Note 8 – Segmentinformasjon

4. kvartal 2022				
<b>RESULTAT</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>118.980</b>	<b>98.227</b>	<b>13.045</b>	<b>230.252</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap	0	0	29.255	29.255
Netto provisjonsinntekter	48.339	7.391	0	55.730
Inntekter verdipapirer	0	0	-22.364	-22.364
Andre inntekter	0	0	1.009	1.009
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>48.339</b>	<b>7.391</b>	<b>7.900</b>	<b>63.630</b>
Lønn og andre personalkostnader	36.653	10.069	24.382	71.104
Avskrivinger på driftsmidler	0	0	8.634	8.634
Andre driftskostnader	0	0	80.386	80.386
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>36.653</b>	<b>10.069</b>	<b>113.402</b>	<b>160.124</b>
Tap på utlån	649	6.988	0	7.637
Gevinst aksjer	0	0	0	0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>130.017</b>	<b>88.561</b>	<b>-92.457</b>	<b>126.121</b>
<b>BALANSE</b>				
Utlån og fordringer på kunder	7.131	2.697	0	9.828
Innskudd fra kunder	5.632	2.293	0	7.925
4. kvartal 2021				
<b>RESULTAT</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>86.295</b>	<b>78.155</b>	<b>19.655</b>	<b>184.105</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap	0	0	23.002	23.002
Netto provisjonsinntekter	58.149	7.150	0	65.299
Inntekter verdipapirer	0	0	5.722	5.722
Andre inntekter	0	0	1.416	1.416
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>58.149</b>	<b>7.150</b>	<b>30.140</b>	<b>95.439</b>
Lønn og andre personalkostnader	32.691	8.979	21.752	63.422
Avskrivinger på driftsmidler	0	0	9.028	9.028
Andre driftskostnader	0	0	61.751	61.751
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>32.691</b>	<b>8.979</b>	<b>92.531</b>	<b>134.201</b>
Tap på utlån	5.459	2.185	0	7.644
Gevinst aksjer	0	0	0	0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>106.294</b>	<b>74.141</b>	<b>-42.736</b>	<b>137.699</b>
<b>BALANSE</b>				
Utlån og fordringer på kunder	7.259	2.586	0	9.845
Innskudd fra kunder	5.620	2.120	0	7.740

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.



## Note 9 – Verdipapirgjeld

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010813918	09.01.2018	10.01.2022	64.000		64.000	64.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010839327	13.12.2018	13.06.2022	300.000		300.129	300.129	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010807175	03.10.2017	03.10.2022	350.000		350.071	350.071	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010851991	09.05.2019	09.05.2023	350.000	350.023	350.094	350.094	3 mnd. NIBOR + 0,565%
NO0010866577	18.10.2019	18.04.2024	350.000	349.919	349.857	349.857	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
NO0010891153	21.08.2020	21.08.2024	350.000	350.459	350.726	350.726	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0010911837	09.12.2020	09.12.2025	350.000	349.865	349.819	349.819	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010922933	04.02.2021	04.02.2025	350.000	350.023	350.033	350.033	3 mnd. NIBOR + 0,51 %
NO0012654518	29.08.2022	29.08.2025	100.000	99.930			3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0011017121	08.06.2021	08.06.2026	400.000	400.227	400.306	400.306	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0011129561	19.10.2021	19.10.2026	325.000	399.353	324.312	324.312	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
Påløpte renter				14.260	6.043	6.043	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>2.664.059</b>	<b>3.195.390</b>	<b>3.195.390</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010863731	17.09.2019	17.09.2029	50.000	50.000	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
NO0011024598	16.06.2021	16.06.2031	80.000	80.000	80.000	80.000	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
Påløpte renter				249	124	124	
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>130.249</b>	<b>130.124</b>	<b>130.124</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2021				31.12.2022
Obligasjonsgjeld	3.195.390	175.000	-714.000	7.669	2.664.059
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>3.195.390</b>	<b>175.000</b>	<b>-714.000</b>	<b>7.669</b>	<b>2.664.059</b>
Ansvarlige lån	130.124			125	130.249
<b>Sum gjeld ved utstedelse av ansvarlig lån</b>	<b>130.124</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>125</b>	<b>130.249</b>

## Note 10 – Kapitaldekning

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapitalbevis	768.763	186.468
Overkursfond	49.719	4.474
Sparebankens fond	545.681	1.034.275
Gavefond	909	6.909
Utevningsfond	70.735	27.305
Fond for urealiserte gevinster	142.061	62.606
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.577.868</b>	<b>1.322.037</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-470.277	-329.480
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.107.591</b>	<b>992.557</b>
Fondsobligasjoner	110.000	90.000
Fradrag i kjernekapital	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1.217.591</b>	<b>1.082.557</b>
Ansvarlig lånekapital	130.000	130.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>130.000</b>	<b>130.000</b>
	0	0
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1.347.591</b>	<b>1.212.557</b>
	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>		
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	22.374	42.368
Institusjoner	16.552	4.674
Foretak	514.238	489.449
Massemarked	264.349	303.966
Pantsikkerhet eiendom	3.918.420	4.116.336
Forfalte engasjementer	95.225	159.411
Høyrisiko engasjementer	217.834	151.522
Obligasjoner med fortrinnsrett	121.493	137.751
Andeler verdipapirfond	8.522	8.430
Egenkapitalposisjoner	210.260	190.069
Øvrige engasjementer	77.613	105.441
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>5.466.880</b>	<b>5.709.417</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	491.115	453.564
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>5.957.995</b>	<b>6.162.981</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,62 %</b>	<b>19,67 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,44 %</b>	<b>17,57 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,59 %</b>	<b>16,11 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,79 %</b>	<b>8,66 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 3,32 % i Eika Gruppen AS og på 4,71 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.515.079</b>	<b>1.304.970</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.661.005</b>	<b>1.422.984</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.833.272</b>	<b>1.588.246</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>8.064.946</b>	<b>8.024.584</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,73 %</b>	<b>19,79 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,60 %</b>	<b>17,73 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,79 %</b>	<b>16,26 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,95 %</b>	<b>7,79 %</b>

## Note 11 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.12.2022 768.763.100 kroner delt på 7.687.631 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (ISIN NO0010709876).

### Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2022, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2021, justert for utbetalinger gjennom 2022.

#### Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2022	2021
Egenkapitalbevis	768.763	186.468
Overkursfond	49.719	4.474
Utevningsfond	70.735	27.305
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>889.217</b>	<b>218.247</b>
Sparebankens fond	586.121	1.050.259
Gavefond	909	6.909
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>587.030</b>	<b>1.057.168</b>
Fond for urealiserte gevinster	142.061	62.606
Fondsobligasjon	110.000	90.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.728.308</b>	<b>1.428.021</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>60,23 %</b>	<b>17,11 %</b>

#### Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,50
Samlet utbytte	13.985

## Note 12 – De 20 største eierne pr.31.12.2022

De 20 største eierne pr. 31.12.2022 utgjør 73,10 % av egenkapitalbeviskapitalen.

31.12.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftelsen Skagerrak	4.564.422	59,37 %
MA-Invest AS	169.777	2,21 %
Haukelifjell Utvikling AS	85.553	1,11 %
Halvor Brekke	70.905	0,92 %
Agnar AS	70.125	0,91 %
Kristine Danielsen AS	67.500	0,88 %
Preciso Holding AS	59.166	0,77 %
L.T.B. Holding AS	56.603	0,74 %
Gardo Invest AS	55.000	0,72 %
Vasdalen Invest AS	47.000	0,61 %
Thomas Henrik Dalene	42.407	0,55 %
Hehena AS	42.229	0,55 %
Anders Lia Holding AS	40.400	0,53 %
Jonny Walter Danielsen	40.300	0,52 %
Maro International Trading	39.255	0,51 %
Geir Atle Kvamme	37.050	0,48 %
S. Muffetangen Holding AS	36.496	0,47 %
Hauvik AS	33.154	0,43 %
Andr. Aasland AS	32.200	0,42 %
Heine Pedersen	30.500	0,40 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>5.620.042</b>	<b>73,10 %</b>
Øvrige 575 egenkapitalbevisiere	2.067.589	26,90 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>7.687.631</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis: 7.687.631**

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Fredensborg AS	84.112	4,51 %
Haukelifjell Utvikling AS	51.610	2,77 %
Gardo Invest AS	47.598	2,55 %
Hehena AS	42.229	2,26 %
Thomas Henrik Dalene	37.687	2,02 %
Geir Atle Kvamme	37.050	1,99 %
Preciso Holding AS	35.641	1,91 %
Halvor Brekke	28.905	1,55 %
Mari International Trading	28.255	1,52 %
Anders Lia Holding AS	27.500	1,47 %
Ragnar Isaksen	27.018	1,45 %
Kristine Danielsen AS	26.090	1,40 %
MA-Invest AS	22.917	1,23 %
Knut Håvard Pavelsen Holding AS	22.600	1,21 %
Gossa Invest AS	22.300	1,20 %
Haukvik AS	20.000	1,07 %
Geir Kulås	20.000	1,07 %
John Bråthen Invest AS	19.359	1,04 %
Frednes Consult AS	18.919	1,01 %
Jonny Walter Danielsen	18.551	0,99 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>638.341</b>	<b>34,23 %</b>
Øvrige 534 egenkapitalbevisiere	1.226.343	65,77 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1.864.684</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 1.864.684



Skagerrak Sparebank  
Kirkegata 26,  
3770 Kragerø

Postadresse:  
Postboks 24  
3995 Stathelle

Kragerø:  
Tlf: 35 99 20 00  
Fax: 35 98 35 98

Stathelle:  
Tlf: 35 99 20 00  
Fax: 35 96 26 01

BIC/SWIFT-BLSPNO21  
post@skagerraksparebank.no  
www.skagerraksparebank.no

Reg nr: 2601  
Org.nr: NO 937 891 245