

Årsrapport 2023

113. regnskapsår



LARVIKBANKEN

STYRETS ÅRSBERETNING

Virksomheten og lokalisering

Larvikbanken - Din Sparebank var fra oppstart i 1910 til 2019 banken som jobbet utelukkende i og for Larvik. I 2019 startet banken reisen med å utvide markedsområdet til Tønsberg og videre til Horten og Holmestrand i 2021. Et naturlig neste steg for banken ble derfor å søke samarbeidspartnere gjennom fusjon. Fusjonsbankene Skagerrak Sparebank, Andebu Sparebank og Larvikbanken er i dag etablert i ulike attraktive og tilgrensende geografiske markedsområder, som gir den sammenslåtte banken grunnlag for videre utvikling gjennom økt konkurransekraft og styrket markedsposisjon. Alle bankene er en del av Eika-alliansen, og det er synergier i Eika-alliansen ved å bli en større bank, samt kostnadsbesparelser på funding. En sammenslåing vil gjøre banken bedre rustet til å møte dagens og fremtidens myndighetskrav, samt økende kundekrav.

Norsk økonomi

Stigende renter og avtagende vekst

Norges Bank satte opp styringsrentene seks ganger i 2023, fra 2,75 til 4,50 prosentpoeng, for å få kontroll på den høye prisveksten som har preget økonomien både nasjonalt og blant våre handelspartnere de siste par årene. I 2023 endte inflasjonen på 4,8 prosent, godt over Norges Banks inflasjonsmål på 2 prosent.

Renteøkningene førte til betydelig lavere gjeldsvekst hos både bedrifter og husholdninger. Tall fra SSB viser at 12-måneders kredittvekst til publikum falt til 3,4 prosent ved utgangen av 2023. Samtidig viste Norges Banks utlånsundersøkelse for fjerde kvartal at etterspørselen etter boliglån avtok utover året.

Renteøkningene og redusert gjeldsvekst førte også til betydelig oppbremsing i deler av økonomien. Spesielt innenfor bygg, anlegg og kapitalvarer viste omsetningen betydelig nedgang utover året.

Økte boliglånsrenter i kombinasjon med høye priser på drivstoff, strøm og mat har også redusert privat konsum betydelig. Sportsbransjen melder ved utgangen av året om redusert omsetning og svak inntjening. Innenfor kapitalvarer har bilbransjen merket en betydelig oppbremsing og 2023 ser ut til å bli et historisk svakt år for nybilsalget.

Husholdningens boliginvesteringer falt med 28 milliarder kroner i 2023. Dette er det største fallet som er målt siden bankkrisen på 1980- og 1990-tallet. Reduserte boliginvesteringer har påvirket

kredittveksten i vesentlig grad. Også i nyboligmarkedet må vi tilbake til bankkrisen for å finne like svak utvikling som i 2023.

Bankenes utlånstap har vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. De mest pessimistiske spådommene fra pandemiårene har ikke inntruffet og til tross for oppbremsingen i økonomien har bankens rapporterte tap vært lavere enn forventet. Det er imidlertid en usikkerhet knyttet til videre utvikling, selv om de fleste prognoser heller i retning av en myk landing for Norges del.

Bankenes lønnsomhet er forventet opprettholdt fremover som følge av gode marginer på innskudd og god avkastning på opptjent egenkapital. Soliditeten i norske banker er god, og kapitalkravene som bransjen har opprettholdes med god margin.

Regionale forhold

De regionale forholdene i Vestfold har i stor grad vært sammenfallende med nasjonale makroforhold. Utviklingen i regionen har vært preget av redusert boligprisvekst og lavere boligomsetning. Arbeidsledigheten har imidlertid vært lav gjennom året, men en med en svakt stigende ledighet utover høsten. Lokale bedrifter innenfor bygg og anlegg har gjennom året rapportert om høyt tempo, men med fallende oppdragsmengde utover høsten. Det har vært en gryende uro rundt få igangsatte prosjekter på nye boliger spesielt i andre halvår. Fritidsboligmarkedet langs kysten har også bremsset opp og hatt lavere omsetning og til dels fallende priser.

Regional utsikter i 2024

Til tross for stigende rentenivå og redusert aktivitet i flere bransjer så er aktiviteten i regionen høy, og det er fortsatt lav arbeidsledighet. Det er allikevel en viss usikkerhet rundt hvordan de høye rentene vil slå ut på litt lengre sikt, og Norges Bank har høy beredskap for ytterligere renteøkninger hvis situasjonen skulle tilsi dette. Norges Bank har imidlertid signalisert at rentetoppen kan være nådd for denne gang, men at usikkerheten ligger i svak kronekurs og importert inflasjon.

En tydeligere avklaring av rentetopp og fremtidig rentenivå vil trolig sette boligmarkedet i bevegelse igjen og bidra til økt fart i økonomien

Virksomheten i 2023

Fusjon

23. mars 2023 vedtok generalforsamlingen i Larvikbanken sammenslåing med Andebu Sparebank og Skagerrak Sparebank. Denne ble gjennomført i tråd med vedtatte fusjonsplan den 1. februar 2024.

Bankene har gjennom året gjort betydelige forberedelser og det er gjennomført flere integrasjonsprosjekter for å være mest mulig forberedt til juridisk fusjon 1. februar 2024. Integrasjonsprosjektene har lagt et godt grunnlag for en god oppstart i en ny om mer konkurransekraftig og fremtidsrettet bank.

De tre bankene er i dag etablert i ulike attraktive og tilgrensende geografiske markedsområder, som gir den sammenslåtte banken grunnlag for videre utvikling gjennom økt konkurransekraft og styrket markedsposisjon. Alle bankene er en del av Eika-alliansen, og det er synergier i Eika-alliansen ved å bli en større bank, samt kostnadsbesparelser på funding. En sammenslåing vil gjøre banken bedre rustet til å møte dagens og fremtidens myndighetskrav samt økende kundekrav.

Målet er at den sammenslåtte banken skal være den ledende lokalbanken i Vestfold og Telemark, med de mest fornøyde kundene, de mest engasjerte ansatte og den sterkeste drivkraften for gode lokalsamfunn. Banken skal styrkes gjennom bedre økonomi, mer effektiv drift og en sterkere posisjon i kapitalmarkedet, Eika og lokalsamfunnet.

I forbindelse med sammenslåingen ble Sparebankstiftelsen Larvik etablert. Stiftelsen har som formål å fremme sparebankvirksomhet i området der Larvikbanken har drevet sin virksomhet, gjennom å eie egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og disponere overskudd til å fremme allmenntilgode formål i lokalsamfunnet.

Bytte av kjernebankleverandør

Sammen med øvrige banker i Eika byttet vi kjernebankleverandør og migrerte fra danske SDC til TietoEvry i Norge i september. Banken har i 2023 brukt betydelige ressurser på forberedelsene, datakonvertering og implementering av nye kundeløsninger og rådgiverløsninger. Prosjektet har vært vellykket og er i hovedsak levert med god kvalitet, på tid og innenfor budsjettert kostnad.

God underliggende bankdrift

2023 ble et også et godt år med vekst og underliggende god bankdrift. I likhet med andre banker har et høyere rentenivå gitt en høyere rentenetto. Etterspørselen etter kreditt har for året sett under ett vært tilfredsstillende, men etterspørselen falt spesielt i andre halvår. Flere eiendomsutviklingsprosjekter er satt på vent og utleier av eiendom har fått svakere likviditet. Boliglånskundene håndterer et høyere rentenivå, takket være høy sysselsetting og generelt gode vilkår for de fleste næringer i vårt markedsområde. Svært få av bankens næringskunder har gått konkurs og banken har ingen konstaterte tap av vesentlig karakter i 2023.

Resultatutvikling

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

Et kraftig stigende rentenivå i 2023 har styrket bankens rentenetto. Gjennom 2023 har Norges Bank satt opp styringsrenten fra 2,75 prosent til 4,50 prosent og ved årsskiftet var pengemarkedsrenten 4,73 prosent, opp fra 3,26 prosent i 2022.

Dette har gitt banken økt direkteavkastning på den frie egenkapitalen. Virkningen av en stigende markedsrente i siste halvår 2023, har også gitt en positiv ettervirkende effekt på rentenettoen. I kroner utgjør rentenettoen kr 159 millioner, en økning på kr 37,9 millioner sammenlignet med 2022. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 2,10 prosent, opp fra 1,79 prosent i 2022.

Renteinntekter fra sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer utgjør kr 34,3 millioner mot kr 15,5 millioner i 2022. Økningen skyldes høyere avkastning pga. generell renteoppgang.

Andre driftsinntekter

Samlet netto andre driftsinntekter utgjorde kr 43,1 millioner eller 0,55 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2022 var kr 42,4 millioner.

Netto andre driftsinntekter fordeler seg slik:

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør kr 33,5 millioner eller 0,44 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2022 var kr 29,4 millioner.

Blant annet økte provisjoner fra Eika Boligkreditt med kr 0,2 millioner, provisjoner fra salg av forsikringstjenester økte med kr 2,5 millioner og provisjoner fra salg av fondsprodukter økte med 1,4 millioner.

Banken fikk en netto kursgevinst på aksjer og øvrige verdipapirer på kr 2,4 millioner i 2023, mot et kurstap på kr 2,1 millioner i 2022.

Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis utgjorde kr 14,1 millioner mot kr 18,8 millioner i 2022. Nedgangen skyldes redusert utbytte fra Eika Gruppen AS og endret provisjonsmodell i Eika Boligkreditt.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde kr 121,9 millioner. Dette er en økning på kr 18,6 millioner eller 17,9 prosent sammenlignet med 2022.

Driftskostnader fordeler seg slik:

Lønn og andre personalkostnader utgjør kr 54,3 millioner, eller 0,72 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på kr 3,8 millioner sammenlignet med 2022. Økningen skyldes økt generell lønnsvekst, økt bemanning på hvitvaskingsområdet og økt bruk av vikarer og overtid i forbindelse med forberedelser og gjennomføring av bytte av kjernebankleverandør fra danske SDC til TietoEvry.

Andre driftskostnader utgjør kr 64,9 millioner, eller 0,86 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på kr 14,9 millioner sammenlignet med 2022. Av driftskostnadene utgjør bankens IT-kostnader kr 39,2 millioner og disse har økt med kr

11,5 millioner sammenlignet med 2022. Økningen skyldes konvertering av kjernesystem og en høyere kurs på danske kroner som påvirker kostnadene fra SDC.

Avskrivninger utgjør kr 2,7 millioner og er ned kr 0,2 millioner sammenlignet med 2022.

Direkte kostnader til migrering til ny kjernebankleverandør og forberedelser til fusjon med Andebu Sparebank og Skagerrak Sparebank utgjør om lag kr 18,7 millioner, eller 0,25 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I tillegg kommer interne personalkostnader for 2-3 årsverk.

Nedskrivninger på utlån

Samlede nedskrivninger på utlån utgjør kr 17,9 millioner, en økning på kr 3,8 millioner sammenlignet med 2022.

Nedskrivninger i steg 1 og 2 utgjør kr 15,6 millioner, en økning på kr 1,8 millioner sammenlignet med 2022. Samlede nedskrivninger i steg 1 og 2 utgjør 0,25 prosent av utlån, mot 0,24 prosent i 2022.

Nedskrivninger i steg 3 utgjør kr 2,3 millioner, en økning på kr 2,0 millioner sammenlignet med 2022. Samlede nedskrivninger i steg 3 utgjør 0,04 prosent av utlån, mot 0 prosent i 2022.

Netto kredittforringede engasjementer utgjør kr 40,7 millioner. Dette tilsvarer 0,65 prosent av samlede utlån, mot 0,20 prosent i 2022.

Resultat før skatt

Resultatet før skatt, utgjør kr 76,4 millioner eller 1,01 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende var resultatet i 2022 kr 61,2 millioner eller 0,90 prosent.

Kostnader i forhold til inntekter utgjør 60,3 prosent, mot 63,2 prosent i 2022.

Resultat av ordinær drift etter skatt

Skattekostnad for 2023 utgjør kr 16,9 millioner. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør kr 59,5 millioner eller 0,78 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende var resultatet i 2022 kr 51,2 millioner eller 0,76 prosent.

Egenkapitalrentabiliteten av resultat av ordinær drift utgjør 7,7 prosent, mot 6,3 prosent i 2022.

Disponering av årets resultat

Årets resultat på kr. 59,5 millioner disponeres slik:

Overført sparebankens fond	52,0
Avsatt til gavefond	2,5
Gave avsatt til Sparebankstiftelsen Larvik	5,0
Sum overføringer og disponeringer	59,5

Balansen

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 2023 var forvaltningskapitalen kr 7.865 millioner, dvs. en økning på kr 980,7 millioner eller 14,2 prosent. I tillegg til forvaltningskapitalen kommer boliglån overført til Eika Boligkreditt som utgjør kr 2.380 millioner. Dette gir banken en forretningskapital på kr 10.245 millioner pr. 31.12.2023.

Utlån

Utlån til kunder utgjør kr 6.262 millioner per 31.12.2023 mot kr 5.698 millioner på samme tid i fjor. Utlånsveksten, på egen bok, i 2023 utgjør 9,9 prosent mot tilsvarende 5,6 prosent i 2022.

Utlån til personkunder har en vekst på 8,6 prosent på egen balanse. Utlån til næringskunder har en vekst på 14,8 prosent.

Andelen av utlån til personmarkedet utgjør 78,5 prosent, mot 79,4 prosent i 2022. Andel av utlån til næringslivssektoren utgjør 21,4 prosent mot 22,3 prosent i 2022. Totalt kommer 89,7 prosent av utlånene fra Vestfold, hvorav 64,1 prosent fra Larvik kommune.

Larvikbanken har i tillegg formidlet boliglån til Eika Boligkreditt for til sammen kr 2.380 millioner mot kr 2.266 millioner ett år tilbake, en økning på kr 114 millioner. Samlet utlånsvekst inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 8,5 prosent mot 7,4 prosent i 2022.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør kr 4.833 millioner per 31.12.2023, mot kr 4.497 millioner 12 måneder tilbake.

Innskudd fra kunder økte med 7,5 prosent, mot 6,6 prosent i 2022. Innskudd fra personkunder har en vekst på 1,4 prosent, mens innskudd fra næringskunder har økt med 22,5 prosent. Dette skyldes blant annet økning i innskudd fra formidlere.

Andelen av innskudd fra personmarkedet utgjør 67,1 prosent mot 71,2 prosent i 2022. Totalt kommer 83,2 prosent av innskuddene fra Vestfold.

Garantier

Avgitte garantier på vegne av kunder utgjorde kr 40,1 millioner. Garanti stilt til Eika Boligkreditt AS utgjør 29,3 millioner. Samlet har banken stilt garantier for kr 69,4 millioner, mot kr 37,1 millioner i 2022.

Verdipapirer

Pr 31.12.2023 var det plassert kr 895 millioner i rentebærende verdipapirer. Plasseringene er i obligasjoner med lav risiko og god likviditet, hovedsakelig i stat- og kommunepapirer, obligasjoner med fortrinnsrett og selskapsobligasjoner i bank og finans. I tillegg har banken enkelte investeringer i

aksjer og andre verdipapirer. Dette er i all hovedsak knyttet til strategiske aksjeposter, hvor Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør om lag kr 351 millioner av balanseposten på kr 389 millioner.

Likviditet

Utlånsvekst på egen balanse ble kr 560 millioner. Denne veksten er i all vesentlighet finansiert med økt markedsfinansiering og økte innskudd fra kunder, blant annet gjennom innskudd fra formidlere. Markedsfinansieringen har økt med om lag kr 600 millioner, mens innskudd fra kunder har økt med 330 millioner i 2023.

Innskuddsdekningen utgjør 77,2 prosent mot 78,9 prosent i 2022.

Banken har kr 555,0 millioner i innskudd i Norges Bank og verdipapirer som kan deponeres som sikkerhet for lån i Norges Bank. Bankens tilgang på likviditet anses samlet sett god.

Kundeinnskudd og egenkapital finansierer 93 prosent av samlede utlån.

Egenkapital og soliditet

Samlet egenkapital utgjør kr 967,9 millioner, mot kr 890,8 millioner i 2022. For beregning av kapitaldekning utgjør netto ansvarlig kapital kr 673,5 millioner mot et risikovektet beregningsgrunnlag på kr 3.522 millioner. Dette gir en kapitaldekning (ren kjerne) før konsolidering med samarbeidende grupper på 19,12 prosent, mot 19,28 prosent i 2022. Etter konsolidering med samarbeidende grupper er beregningsgrunnlaget kr 4.650 millioner og kapitaldekningen 19,71 prosent.

Risikoforhold

Styret har vedtatt prinsipper for risikostyring gjennom bankens regler for internkontroll, andre instruksjoner og etablerte nøkkelkontroller. Styret holdes løpende orientert gjennom periodiske rapporter. Bankens finansielle risiko består i hovedsak av kredittrisiko, rente- og kursrisiko og likviditetsrisiko.

Kredittrisiko

Bankens kredittrisiko er knyttet til utlån, garantier og verdipapirer ekskl. stats- og statsgaranterte papirer.

89,7 prosent av utlånene er gitt til kunder innen Vestfold fylke. Banken har få store engasjementer. Sammenlignet med 2022 er det kun mindre endringer i sammensetningen av næringslån. Porteføljen består vesentlig av ferdig utviklede og utleide næringseiendommer. Bankens portefølje av byggelån er på kr 43,4 millioner, mot kr 113,9 millioner i 2022.

Det benyttes et eget saksgangsystem med innlagte fullmaktsbegrensninger på den enkelte saksbehandler. Ved vurdering av lånesaker legges det stor vekt på betalingsevne og sikkerhet.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1-3 representerer lav risiko og hvor 11 og 12 er misligholdte og tapsutsatte lån.

Fra 2022 til 2023 er engasjement i risikogruppe 1-3 (lav) redusert med 3,9 prosentpoeng til en andel på 74,6 prosent. Engasjement i risikogruppe (middels) 4-7 er økt med 0,8 prosentpoeng til en andel på 18,7 prosent. Engasjement i risikogruppe 8-10 (høy) har økt med 3,1 prosentpoeng til en andel på 6,3 prosent. Engasjement i risikogruppe 11-12 er på samme nivå som fjoråret med en andel på 0,3 prosent av samlet utlånsportefølje.

Brutto utlån som er misligholdt mer enn 90 dager er på til sammen kr 27,5 millioner, tilsvarende 0,44 prosent av brutto utlån. Tilsvarende tall for 2022 var kr 1,4 millioner og 0,03 prosent. Banken har til sammen nedskrivninger på kr 17,9 millioner mot 14,1 millioner i 2022.

Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med lån og plasseringer i verdipapirer skjer i henhold til retningslinjer som er vedtatt av styret og har lav eller moderat risikoprofil.

Det er en svak økning i andel engasjementer i høyere risikoklasser gjennom regnskapsåret, men utgjør fremdeles en liten andel av total utlånsportefølje. Styret vurderer kredittrisikoen til å være liten til moderat for utlån/garantier, og moderat for verdipapirer. For å redusere risikoen for utlån/garantier, har vi etablert god oppfølging av risikoutsatte næringslivsengasjementer.

Renterisiko

Bankens renterisiko er knyttet til utlån, innskudd og verdipapirer. Ved endringer i markedsrenten justeres både innskudds- og utlånsrenten, slik at renterisikoen er minimal for utlån og innskudd med flytende betingelser. Utlån til kunder som har bundet renten utgjør kr 15,8 millioner. Innskudd fra kunder som har bundet renten utgjør kr 94,9 millioner.

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater beløper seg til kr 890,9 millioner, med en gjennomsnittlig gjenstående løpetid før renten reguleres (durasjon) er på 0,20 år mot 0,14 i 2022. Renterisikoen for verdipapirer vurderes som lav.

Banken har kr 390,3 millioner plassert i aksjer og andre verdipapirer, hvorav kr 4,3 millioner er plassert i rentefond. Samlet investert beløp var ved årsskiftet 4,9 prosent av forvaltningskapitalen. Styret anser kursrisikoen for denne porteføljen som lav.

Likviditetsrisiko

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. En relativ høy etterspørsel etter lån, gjør at bankens generelle behov for nye kapitalkilder har økt. Overføring av lån til Eika Boligkreditt har vært en vesentlig finansieringskilde de ti siste årene, og har begrenset behovet for å ta opp senior obligasjonslån.

Bruk av Eika Boligkreditt, rammer for lån i Norges Bank og en relativ høy andel innskudd fra kunder gjør at banken samlet har god likviditetsreserve. Banken tilbyr kunder innskuddsprodukt med 31 dagers oppsigelse. Ved utgangen av året var kr 1.481,1 millioner, eller 30,6 prosent av samlede innskudd fra kunder, bundet med 31 dagers oppsigelse, mot kr 903,3 millioner i 2022. Likviditetsrisikoen er ytterligere redusert gjennom en god spredning på kundeinnskudd (få store innskudd, både i antall og kundegrupper).

Larvikbanken finansierer utlån til kunder med innskudd fra kunder, egenkapital og overføring av boliglån til Eika Boligkreditt AS. Finansiering i obligasjonsmarkedet utgjør kr 1.852,7 millioner. Dette, sammen med en høy andel innskuddskunder som har innskudd med 31 dagers oppsigelse, gjør at likviditetsrisikoen anses som stabil og uendret. Innskuddsdekningen har svekket seg noe i 2023 og utgjør 77,2 prosent, mot 78,9 prosent i 2022.

Rentebærende verdipapirer, inklusive rentefond, utgjør 18,6 prosent av samlede innskudd fra kunder. Rentebærende verdipapirer for til sammen kr 528 millioner er pantsatt for eventuelle nye låneopptak i Norges Bank. Banken har etablert en likviditetsstrategi som sikrer god rapportering av sannsynlig likviditetsrisiko. Styret oppfatter likviditetssituasjonen som god, og anser likviditetsrisikoen som lav til moderat.

Internkontroll

Banken har etablert en internkontroll i henhold til gjeldende retningslinjer for finansinstitusjoner. Banksjef og ekstern revisor fremlegger årlig hver sin rapport for styret, hvor det gis en vurdering av bankens risikoer, rutiner og internkontrollens gjennomføring.

For 2023 framkom ingen vesentlige merknader i rapportene. Banken har et rammeverk for risikostyring i henhold til gjeldende forskrift.

Bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar

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.

Lokalbankens rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder og næringsliv i norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Sammen bidrar vi i 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.

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.

Larvikbanken er miljøfyrtårnsertifisert og lager egne klima og miljørapporter som publiseres på våre nettsider. Vår virksomhet har et relativt beskjedent direkte klimaavtrykk. Som bank er vårt største bidrag knyttet til våre kunder. I vår bærekraftstrategi heter det at vi skal søke å tilby produkter og tjenester som hjelper kunder i å ta grønne valg og vi skal stille krav om bærekraft til kunder og leverandører.

Bærekraft i kunderelasjonen

Det viktigste bidraget banken 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.

Lån og kreditt:

Larvikbanken tilbyr grønt boliglån og har pr. i dag en av markedets laveste renter på grønt boliglån. For å kvalifisere til det grønne boliglån må boligen ha energimerke A eller B i energimerkesystemet som forvaltes av Enova.

Banken tilbyr grønt billån gjennom EIKA smålån og har fra 2. kvartal 2023 også tilbud om grønt rehabiliteringslån. Grønt rehabiliteringslån er et lån til å gjennomføre Enova-godkjente tiltak på boliger, eksempelvis varmepumpe eller solceller. Bankens grønne låneprodukter er laget i samsvar med Eika Boligkredits rammeverk for grønne obligasjoner.

Alle nye BM-lån er bærekraftsvurdert fra og med 2021. Banken har også mål om å bærekraftsvurdere eksisterende lånekunder, men dette er et arbeid som må pågå over noe tid. I bærekraftsvurderingen vurderes kundene på en skala fra 1 til 3. Det er forankret i bankens kredittpolicy at kunder med bærekraftsscore 3 ikke vil få innvilget lån. Ved utgangen av 2023 var 44 % av kundene og 56 % av utlånsporteføljen i BM bærekraftsvurdert. Gjennomsnittet for EIKA er at 43 % av kundene og 65 % av utlånsporteføljen i BM er bærekraftsvurdert. Årsaken til at banken har en noe svakere score enn EIKA på BM-utlån er at flere store borettslag i EBK ble etablert før banken innførte krav om bærekraftsvurdering.

Banken har i løpet av året jobbet aktivt for å etablere en portefølje av grønne boliglån. Porteføljen har gjennom 2023 økt med kr 204 millioner, til kr 262 millioner ved utgangen av året.

Forsikring:

Gjennom å tilby forsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundens verdier. Bærekraft i forsikring handler om tre viktige hensyn:

- **Skadeforebygging:** Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringsselskapet er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende ettersom det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Eika Forsikring arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene.
- **Grønt skadeoppgjør:** Samtidig vet vi at skader skjer. Derfor jobber Eika Forsikring aktivt med skadeoppgjørets rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og måltall

på reparasjon fremfor bytte. I leverandørvtalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet. (Miljøfyrtårn, EMAS, ISO14001).

- **Ansvarlig forvaltning:** Eika Forsikrings kundemidler og egen likviditet forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og er underlagt de samme ESG-standardene som selskapet benytter i sin øvrige forvaltning.

Sparing og plassering:

Bankens samfunnsansvar gjelder ikke bare i lokalmiljøet. Gjennom Eika Kapitalforvaltnings spareprodukter blir bankens kunder investorer i et stort antall selskaper i ulike sektorer og nasjoner. Eika Kapitalforvaltnings arbeid med retningslinjer, eierstyring og utelukkelse av bransjer og enkelt-selskaper, sikrer at spareproduktene Eika Kapitalforvaltning leverer til våre kunder oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, bærekraft, etikk og åpenhet.

Finansiering – Eika Boligkreditt (EBK)

Ved utgangen av 2023 var bankens portefølje i EBK på kr 2,3 milliarder kroner. Dette utgjør nesten 30 prosent av utlånsporteføljen.

EBK etablerte et rammeverk for grønne obligasjoner i februar 2021. Formålet med rammeverket er at Eika-bankene, gjennom tilgang til obligasjonsfinansiering i EKB, skal kunne finansiere de mest energieffektive boligene. Ved å bruke Multiconsult som rådgiver har vi sikret at pantesikkerhetene er blant de 15 % mest energieffektive boenhetene i Norge. EBK har p.t. identifisert 19,7 milliarder kroner i boliglån for om lag 8 500 pantesikkerheter som oppfyller disse kriteriene.

86,7 % av dette lånevolumet oppfyller også kriteriene for å kvalifisere som finansiering av bærekraftig økonomisk aktivitet i henhold til kriteriene for bygninger i EU-taksonomien. Det boliglånsvolumet som ikke oppfyller kravene i EU taksonomien gjelder nye boliger med byggeår 2021 og 2022. Det skyldes treg nasjonal implementering i Norge når det gjelder definisjon av nesten nullutslippsbygninger. EU-taksonomien stiller krav om at nye bygninger har en energieffektivitet som er minimum 10 % bedre enn det nasjonalt fastsatte kravet for nesten nullutslippsbygning for å kvalifisere som finansiering av bærekraftig økonomisk aktivitet.

Forvaltning av egne midler

EIKA Kapitalforvaltning AS (EKF) forvalter Larvikbankens likviditetsportefølje på 891 millioner kroner.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, men vi har i tillegg valgt å innrette våre investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, Social and Governance). Målsetningen for selskapets ESG-strategi 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 vi 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 utvalgte stater fra vårt investeringsunivers. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvement som f.eks palmeolje, pornografi og oljesand.

Bærekraft i eget hus Kompetanse

Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning. Alle bankens rådgivere er autorisert eller under autorisasjon gjennom Finansnæringens autorisasjonsordninger (FinAut). I 2023 har bærekraft vært et oppdateringstema for rådgivere som er autorisert i kreditt og for de som er autorisert i sparing/plassering. For alle kandidater som skal autoriseres, uavhengig av ordning, gjelder et kompetansekrav som dekker økt innsikt i

grunnleggende bærekraftstematikk, klimarisiko, ESG-kriterier og EUs arbeid med bærekraftig finans.

Likestilling, mangfold og medarbeiderutvikling

Bærekraft handler også om bankens arbeid med egne ansatte. Dette handler om å sikre like muligheter for alle, men også om at bankens evne til å spille en relevant rolle i samfunnet blir bedre når sammensetningen av de organene som fatter beslutninger gjenspeiler samfunnet banken er til for.

I en bransje som utvikles raskt er det også viktig å sikre ansattes mulighet til å oppdatere seg og opprettholde relevansen og verdien av egen arbeidskraft. Det er igjen viktig, både for den enkelte arbeidstaker, og for bankens evne til å ivareta sin rolle i fremtiden.

Medarbeiderundersøkelser gjennomføres årlig. I tillegg skal alle ansatte følges tett av sin nærmeste leder gjennom medarbeider- og utviklingssamtaler. Alle ansatte er omfattet av bankens HMS-system, som blant annet omfatter fysiske arbeidsforhold, psykososialt arbeidsmiljø og sikkerhetstiltak. Alle ansatte får tilbud om årlig helsekontroll hos Bedriftshelsen.

I Larvikbanken er det nulltoleranse for alle former for diskriminering. Det er ikke rapportert om tilfeller av diskriminering blant ansatte siste år. Banken arbeider for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og derved hindre diskriminering blant selskapets medarbeidere.

Larvikbanken og Eika Gruppen er tilsluttet Kvinner i Finans Charter. Kvinner i Finans Charter er et frivillig tiltak for å bidra til bedre kjønnsbalanse i finansnæringen. Kvinner i Finans Charter eies av bransjen selv, gjennom bransjeforeningene Finans Norge, Norsk Venturekapitalforening, VFF og VPFF, og driftes av FutureBoards AS. De som signerer Kvinner i Finans Charter viser tydelig at de tror på det forskningen sier, at flere kvinner i ledende posisjoner bidrar til større produktivitet og lønnsomhet, og setter seg konkrete mål på lik linje med andre strategiske målsettinger. Å innlemme måloppnåelse i beregningen av godtgjørelsen bidrar til at dette tas på alvor.

Ved utgangen av 2023 hadde Larvikbanken 51 ansatte i fast ansettelse, hvorav 30 kvinner. Kvinnelige arbeidstakere utgjorde 59 % av bankens ansatte. Bankens øverste ledergruppe består av 8 medlemmer, hvorav 3 kvinner.

Bankens styre utgjør 5 medlemmer, hvorav 2 kvinner som begge utgjør bankens risiko og revisjonsutvalg. Bankens Generalforsamling utgjør 12 innskytervalgte

medlemmer, hvorav 6 kvinner. Generalforsamlingen har i tillegg 5 ansattvalgte medlemmer, hvorav 3 kvinner.

Egen drift og leverandører

God styring i egen drift er viktig for å begrense bankens klimaavtrykk og annen negativ påvirkning. Bærekraft og samfunnsansvar er tatt inn i sentrale retningslinjer i banken, som bankens kredittpolicy, kapitalforvalters investeringspolicy og risikovurderingsprosesser.

Banken skal også arbeide med bærekraft i sin daglige drift. Dette gjelder helse miljø og sikkerhet, arbeid for likestilling og likebehandling i arbeidsforholdet, tilrettelegge for bærekraftige jobbreiser, bærekraftige innkjøp, god avfallshåndtering osv. For å redusere bankens energiforbruk har banken montert solcellepanel og varmepumpe i bankens egeneide bygg. Banken ble sertifisert som Miljøfyrtårn i april 2022. Eika Gruppen med datterselskaper gjennomførte miljøfyrtårnsertifisering i mars 2021.

Gavemidler og sponsorater

Bankens tre pilarer for å bidra til et bærekraftig lokalsamfunn er:

- Kundedimensjonen
- Arbeidstakerdimensjoner
- Gaver/sponsorater

Hvert år deler Larvikbanken ut deler av overskuddet som gaver til allmenntilretteleggende formål. Larvikbanken legger FNs bærekraftsmål til grunn for vurderingen av søknader om gavemidler. Det er lag og foreninger med tilhørighet til Larvik kommune som vil bli prioritert, og det kan søkes om midler til:

- Aktiviteter/arrangementer, utstyr og/eller ordinær drift av laget/foreningen.
- Aktiviteter/arrangementer som når ut til en stor interessegruppe og er åpne for publikum.
- Tiltak som skaper trivsel i nærmiljøet.
- Tiltak for barn og unge.

Støtte til lokalsamfunnet

Gjennom den årlige gaveutdelingen bidrar banken med støtte til allmenntilretteleggende formål, frivillige organisasjoner, lag og foreninger. I 2023 ble 188 mottakere tildelt gaver fra Larvikbanken.

Banken har også gitt gavefondet ytterligere «grønt fokus» med fokus på ESG og miljøtiltak. FNs bærekraftsmål skal skjernes til når gaver skal tildeles. Her vil vi fremheve bidraget som ble gitt til Matsentralen Vestfold og Telemark. Organisasjonen jobber for å redusere matsvinn og fordeler overskuddsmat fra matindustrien til vanskeligstilte personer.

Larvikbanken en stolt sponsor for mange lokale idrettslag. Gjennom fokus på breddeidrett blant barn og unge tilkjenner banken et sosialt engasjement og støtter trygge og gode fritidsaktiviteter. Banken er også en av hovedsponsorene for Colab. Dette er en felles satsing der Larvik kommune og næringslivet står sammen om å stimulere til vekst og utvikling i eksisterende og nye bedrifter.

Forvaltning

Størstedelen av forvaltningskapitalen i Larvikbanken benyttes til utlån. I tillegg har banken en liten aksjeportefølje, primært med aksjer i ulike Eika-selskaper. Øvrige midler forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og er underlagt de samme ESG-standardene som selskapet benytter i sin øvrige forvaltning.

Arbeidsmiljø og personale

Til sammen er det utført 46,1 årsverk i 2023 fordelt på 51 ansatte. I tillegg kommer deltidsansatt vaktmester. Det er ikke ansatt nye medarbeider i 2023. Styret vurderer arbeidsmiljøet som godt. Det er etablert internkontrollsystem for helse, miljø og sikkerhet.

Larvikbankens virksomhet drives innenfor lovgivningens krav med hensyn til påvirkning av det ytre miljø. Larvikbanken er en IA-bedrift (Inkluderende Arbeidsliv).

Sykefraværet var på 7,1 prosent i 2023, tilsvarende som for 2022. De ansatte har ikke vært involvert i skader eller ulykker i forbindelse med arbeid. Styret

har høy oppmerksomhet rundt ansattes sykefravær og har gjennom året arbeidet videre med ledelsen for å iverksette tiltak for å redusere sykefraværet.

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres ansvar overfor foretaket og tredjeparter.

Fortsatt drift

Etter styrets vurdering gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det er etter styrets vurdering heller ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang.

I samsvar med regnskapslovens § 3 – 3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Takk

Styret vil rette en stor takk til alle ansatte for en aktiv og dyktig innsats i regnskapsåret. Takket være ansvarsbevisste og målrettede ansatte har vi lyktes på mange områder og håndtert utfordringer godt. I 2023 er det nedlagte et betydelig arbeide i forberedelser og gjennomføring av en vellykket datamigrering og fusjonsforberedelser. Prosjekter, som har involvert store deler av organisasjonen er gjennomført, i tillegg til den ordinære bankdriften. En takk også til bankens valgte medlemmer av generalforsamling og andre utvalg samt alle våre kunder og forbindelser som støtter opp om banken.

Porsgrunn, 7. mars 2024

I styret for
SKAGERRAK SPAREBANK

Are S. Stokstad

Styrets leder

Roy Vike Vardheim

Styrets nestleder

Ingrid Knotten Haugberg

Styremedlem

Linn Therese Bekken

Styremedlem

Roy Thomas Johannessen

Styremedlem

Astri Ellegård-Jacobsen

Styremedlem

Kjersti Røneid Larsen

Styremedlem

Morten Bryne

Styremedlem

Jon Henrik Grindlia

Styremedlem

Jan Kleppe

Administrerende banksjef

Innholdsfortegnelse

RESULTATREGNSKAP.....	14
BALANSE.....	15
EGENKAPITALOPPSTILLING.....	16
KONTANTSTRØMOPPSTILLING.....	17
NOTER.....	18
NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON, REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER.....	18
NOTE 2 - KREDITTRISIKO.....	21
NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER.....	24
NOTE 4 – KAPITALDEKNING.....	25
NOTE 5 – RISIKOSTYRING.....	26
NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET.....	27
NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN.....	29
NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN.....	30
NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN.....	31
NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN.....	32
NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP OG FINANSIELL RISIKO.....	33
NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT.....	34
NOTE 13 – SENSITIVITET.....	35
NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO.....	36
NOTE 15 – VALUTARISIKO.....	37
NOTE 16 – KURSRISIKO.....	37
NOTE 17 – RENTERISIKO.....	37
NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER.....	38
NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON.....	38
NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER.....	39
NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER.....	40
NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER.....	42
NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE.....	42
NOTE 24 – SKATTER.....	43
NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	44
NOTE 26 – VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	45
NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER.....	46
NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET.....	47
NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT.....	48
NOTE 30 – DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAPER.....	48
NOTE 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER.....	48
NOTE 32 – ANDRE EIENDELER.....	49
NOTE 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER.....	49
NOTE 34 – INNSKUDD FRA KUNDER.....	49
NOTE 35 – OBLIGASJONGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....	50
NOTE 36 – ANNEN GJELD OG PENSJON.....	51
NOTE 37 – GARANTIER.....	52
NOTE 38 – LEIEAVTALER.....	53
NOTE 39 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.....	54
NØKKELTALL.....	55

RESULTATREGNSKAP

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2023	2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		334.851	182.245
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		34.305	15.526
Rentekostnader og lignende kostnader		210.132	76.690
Netto renteinntekter	Note 18	159.024	121.080
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		33.519	29.421
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		8.255	4.314
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		14.100	18.779
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		2.478	-2.025
Andre driftsinntekter		1.228	518
Netto andre driftsinntekter	Note 20	43.070	42.378
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	54.292	50.480
Andre driftskostnader	Note 22	64.909	49.921
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	2.689	2.913
Sum driftskostnader før kredittap		121.889	103.314
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3.807	-994
Resultat før skatt		76.398	61.138
Skattekostnad	Note 24	16.906	9.993
Resultat av ordinær drift etter skatt		59.492	51.145
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	25.476	65.075
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		25.476	65.075
Sum andre inntekter og kostnader		25.476	65.075
Totalresultat		84.967	116.220

BALANSE

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25	32.987	82.983
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25	274.256	194.229
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11	6.243.820	5.683.885
Rentebærende verdipapirer	Note 27	895.015	544.569
Finansielle derivater		0	51
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	389.311	350.636
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 30	1.023	1.023
Varige driftsmidler	Note 31	17.546	15.712
Andre eiendeler	Note 32	10.630	10.782
Sum eiendeler		7.864.588	6.883.869

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	101.224	196.326
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 34	4.833.069	4.496.915
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	1.852.702	1.234.214
Finansielle derivater		0	20
Annen gjeld	Note 36	55.072	15.446
Pensjonsforpliktelser	Note 36	2.710	3.023
Betalbar skatt	Note 24	18.051	12.607
Andre avsetninger		3.470	4.256
Ansvarlig lånekapital	Note 35	30.348	30.272
Sum gjeld		6.896.648	5.993.077
Fond for urealiserte gevinster		171.270	145.794
Sparebankens fond		792.218	740.226
Gavefond		4.453	4.772
Sum opptjent egenkapital		967.941	890.792
Sum egenkapital		967.941	890.792
Sum gjeld og egenkapital		7.864.588	6.883.869

Porsgrunn, 7. mars 2024

I styret for
SKAGERRAK SPAREBANK

Are S. Stokstad

Styrets leder

Roy Vike Vardheim

Styrets nestleder

Ingrid Knotten Haugberg

Styremedlem

Linn Therese Bekken

Styremedlem

Roy Thomas Johannessen

Styremedlem

Astri Ellegård-Jacobsen

Styremedlem

Kjersti Røneid Larsen

Styremedlem

Morten Bryne

Styremedlem

Jon Henrik Grindlia

Styremedlem

Jan Kleppe

Administrerende banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2022	740.226	4.772	145.794	890.792
Resultat av ordinær drift etter skatt	56.992	2.500	-	59.492
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	25.476	25.476
Totalresultat 31.12.2023	56.992	2.500	25.476	84.967
Utbetalt gaver	-	-2.819	-	-2.819
Overføring til Sparebankstiftelsen Larvik (annen gjeld)	-5.000	-	-	-5.000
Egenkapital 31.12.2023	792.218	4.453	171.270	967.940
Egenkapital 31.12.2022	691.581	5.002	80.719	777.302
Resultat av ordinær drift etter skatt	48.645	2.500	-	51.145
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	65.075	65.075
Totalresultat 31.12.2022	48.645	2.500	65.075	116.220
Utbetalt gave	-	-2.730	-	-2.730
Egenkapital 31.12.2022	740.226	4.772	145.794	890.792

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-563.783	-304.080
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	322.150	180.321
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	336.154	280.152
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-117.243	-40.190
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12.722	1.902
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-347.585	65.819
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	31.566	15.548
Netto provisjonsinnbetalinger	25.264	25.107
Utbetalinger til drift	-90.538	-90.249
Betalt skatt	-13.729	-13.241
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-405.023	121.088
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-4.523	-439
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	1.926	-37.122
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-13.111	1.386
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	14.100	18.779
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-1.608	-17.396
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelse	-699	-607
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	750.000	335.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-135.000	-390.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-77.069	-30.686
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-95.000	-
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-7.198	-4.854
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.537	-960
Utbetalinger fra gavefond	-2.835	-2.730
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	430.661	-94.838
A + B + C Netto endring likvider i perioden	24.031	8.854
Likviditetsbeholdning 1.1	277.212	268.358
Likviditetsbeholdning 31.12	301.243	277.212
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	32.987	82.983
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	268.256	194.229
Likviditetsbeholdning	301.243	277.212

NOTER

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON, REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Generell informasjon

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har hovedkontor i Larvik samt kontorer i Tønsberg, Horten og Holmestrand.

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 7. mars 2024 og av generalforsamlingen 14. mars 2024.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

STANDARDE, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDE SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Segmentinformasjon

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Resultat- og balanseoppstillingen for segmentene følger av en sammenstilling av intern finansiell rapportering i henhold til bankens styringsmodell. Larvikbanken har to segmenter, Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM).

Inntektsføring

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

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

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

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. 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.

Modifisert eiendeler og forpliktelser

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med hensyn til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med fast og flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom, som har belåningsgrad under 75 %, til Eika Boligkreditt. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet 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). Bankens tidligere systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et

engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

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 verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

SIKRINGSBOKFØRING

Larvikbanken 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 netto grunnlag.

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

Kontanter og kontantekvivalenter

Bankinnskudd, kontanter mv. er betalingsmidler som kjennetegnes ved at de er, eller mer eller mindre umiddelbart kan gjøres om til kontanter (kontantekvivalenter). Bankinnskudd, kontanter mv. omfatter så vel beholdninger i norske kroner som i utenlandsk valuta.

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.

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.

Nedskrivning av Varige driftsmidler og andre ikke finansielle eiendeler

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

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

Leieavtaler

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

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

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

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

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalinger) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

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

Skatt

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. 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, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er presentert som driftskostnad.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Bankens har innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. 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 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.

Kontantstrømpoppstilling

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

Investeringer i tilknyttede selskaper

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

NOTE 2 - KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (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 re-kalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

For 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: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

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

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

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

Opp- og nedscenariet 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 vektningen av scenariene.

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

Tabellen 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.

NEDSKRIVINGER 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 markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarier; basis, oppside og nedside, som vektet med hhv. 80, 10 og 10 prosent. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

Banken tar kreditt risiko, 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 kreditt risiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

Klassifisering

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

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

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 14 %, kjernekapitaldekning 15,5 % og til kapitaldekning 17,5 %. Bankens pilar 2-krav fra Finanstilsynet har vært på 2,2 % siden april 2022.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %. Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %. Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating. Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantesikkerhet eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor. Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag. Høyrisikoengasjementer vektet 150%. Misligholdte lån vektet 150% med mindre engasjementet er skrevet ned med minst 20 prosent. Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har risikovekt på 100 %.

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2023	2022	2023	2022
Opptjent egenkapital	963.503	886.020	593.808	553.895
Overkursfond	-	-	138.404	130.654
Uttevningfond	-	-	-	-
Annen egenkapital	-	-	171.651	148.876
Egenkapitalbevis	-	-	34.391	32.056
Gavefond	4.437	4.772	4.437	4.772
Sum ren kjernekapital før fradrag	967.941	890.792	942.691	870.252
Immaterielle eiendeler	-	-	-774	-638
Frادrag for forsvarlig verdsetting	-1.285	-896	-1.512	-1.442
Frادrag i ren kjernekapital	-293.144	-262.277	-23.788	-22.421
Ren kjernekapital	673.512	627.619	916.617	845.752
Fondsobligasjoner	-	-	16.310	18.172
Frادrag i kjernekapital	-	-	-	-
Sum kjernekapital	673.512	627.619	932.927	863.923
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	51.971	51.463
Frادrag i tilleggskapital	-	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	703.512	657.619	984.898	915.386
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	35.593	23.891	65.587	64.121
Offentlige eide foretak	-	-	-	-
Institusjoner	83.951	4.035	111.516	41.991
Foretak	50.998	171.601	63.839	190.085
Massemarked	421.015	-	487.833	61.327
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.324.957	2.397.892	3.126.391	3.141.070
Forfalte engasjementer	20.575	21.817	24.546	24.416
Høyrisiko-engasjementer	2.451	99.438	2.451	99.438
Obligasjoner med fortrinnsrett	30.402	24.129	51.257	43.842
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	53.651	37.333	53.651	37.333
Andeler i verdipapirfond	1.257	1.182	3.554	3.520
Egenkapitalposisjoner	136.867	92.309	220.477	160.676
Øvrige engasjement	42.720	105.454	57.097	115.565
CVA-tillegg	-	-	29.823	32.072
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.204.436	2.979.083	4.298.022	4.015.458
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	317.884	275.959	346.170	301.953
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			6.054	7.050
Sum beregningsgrunnlag	3.522.321	3.255.042	4.650.246	4.324.460
Kapitaldekning i %	19,97 %	20,20 %	21,18 %	21,17 %
Kjernekapitaldekning	19,12 %	19,28 %	20,06 %	19,98 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,12 %	19,28 %	19,71 %	19,56 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,61 %	9,16 %	8,60 %	8,76 %

Banken har en eierandel på 2,74 % i Eika Gruppen og 2,36 % prosentandel i Eika Boligkreditt.

NOTE 5 – 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.

Se note 2 for vurdering av kredittrisiko.

LIKVIDITETSRISIKO

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

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.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken 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.

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2023

Utån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.644.810	28.540	-	4.673.350
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.003.820	166.199	-	1.170.019
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	63.465	331.214	-	394.679
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	461	23.226	23.687
Sum brutto utån	5.712.095	526.414	23.226	6.261.735
Nedskrivninger	-4.727	-10.890	-2.299	-17.915
Sum utån til balanseført verdi	5.707.368	515.524	20.927	6.243.820

Utån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.813.521	28.540	-	3.842.061
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	637.890	156.426	-	794.316
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	38.733	223.633	-	262.366
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	20.602	20.602
Sum brutto utån	4.490.144	408.599	20.602	4.919.345
Nedskrivninger	-1.701	-4.381	-252	-6.334
Sum utån til bokført verdi	4.488.444	404.218	20.349	4.913.011

Utån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	831.289	-	-	831.289
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	365.930	9.773	-	375.703
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	24.732	107.581	-	132.313
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	461	2.624	3.085
Sum brutto utån	1.221.951	117.815	2.624	1.342.390
Nedskrivninger	-3.026	-6.509	-2.047	-11.581
Sum utån til bokført verdi	1.218.925	111.306	577	1.330.809

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	316.071	-	-	316.071
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	38.835	516	-	39.351
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	83	7.482	-	7.565
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	3.500	-	-	3.500
Sum ubenyttede kreditter og garantier	358.489	7.999	-	366.488
Nedskrivninger	-257	-63	-	-320
Netto ubenyttede kreditter og garantier	358.232	7.936	-	366.168

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.456.322	22.459	-	4.478.781
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	847.173	169.994	-	1.017.167
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	45.763	136.990	-	182.753
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	19.251	19.251
Sum brutto utlån	5.349.257	329.443	19.251	5.697.952
Nedskrivninger	-4.237	-9.575	-254	-14.066
Sum utlån til balanseført verdi	5.345.020	319.868	18.997	5.683.886

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.739.745	22.459	-	3.762.204
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	504.412	100.845	-	605.257
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	30.820	118.052	-	148.871
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	12.713	12.713
Sum brutto utlån	4.274.976	241.356	12.713	4.529.045
Nedskrivninger	-3.555	-8.530	-254	-12.339
Sum utlån til bokført verdi	4.271.421	232.826	12.459	4.516.706

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	716.577	0	-	716.577
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	342.761	69.149	-	411.910
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	14.943	18.938	-	33.881
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	6.538	6.538
Sum brutto utlån	1.074.282	88.087	6.538	1.168.907
Nedskrivninger	-682	-1.045	-0	-1.727
Sum utlån til bokført verdi	1.073.600	87.042	6.538	1.167.180

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	309.193	4.009	-	313.201
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	28.807	37.046	-	65.853
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	298	2.988	-	3.286
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	-	-
Sum ubenyttede kreditter og garantier	338.298	44.043	-	382.340
Nedskrivninger	-109	-231	-	-340
Netto ubenyttede kreditter og garantier	338.188	43.812	-	382.000

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	402.086	368.616
Byggelån	43.437	113.931
Nedbetalingslån	5.816.212	5.215.405
Brutto utlån og fordringer på kunder	6.261.735	5.697.952
Nedskrivning steg 1	-4.727	-4.237
Nedskrivning steg 2	-10.890	-9.575
Nedskrivning steg 3	-2.299	-254
Netto utlån og fordringer på kunder	6.243.820	5.683.885
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2.380.014	2.266.530
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	8.623.833	7.950.415
Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Larvik	4.013.190	3.851.278
Tønsberg	472.250	377.236
Vestfold og Telemark uten Larvik og Tønsberg	1.130.644	853.490
Øvrige kommuner	641.880	615.731
Utlandet	3.771	217
Sum	6.261.735	5.697.952

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	20.602	-252	20.349
Næringssektor fordelt:			
Tjenesteytende virksomhet	-	-2.047	-2.047
Sum	20.602	-2.299	18.303

Banken har 20,3 millioner kroner i engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Tilsvarende tall for 2022 var 10,8 millioner kroner. Banken har per 31.12.2023 0,4 millioner kroner i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	11.598	-254	11.344
Næringssektor fordelt:			
Tjenesteytende virksomhet	-	-	-
Sum	11.598	-254	11.344

	2023	2022
Kredittforringede engasjementer		
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	7.193	1.439
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	-	-
Nedskrivning steg 3	-65	-
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	7.128	1.439
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	13.408	-
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	-	10.160
Nedskrivning steg 3	-2.234	-254
Netto andre kredittforringede engasjementer	11.174	9.906
Netto kredittforringede engasjementer	18.303	11.344

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	20.383	98,9 %	11.557	99,6 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	-	0,0 %	-	0,0 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	-	0,0 %	-	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	219	1,1 %	41	0,4 %
Ansvarlig lånekapital	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	20.602	100 %	11.598	100 %

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	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
2023										
Privatmarkedet	4.886.925	19.231	5.995	1.745	2.452	2.997	32.420	13.408	12.615	6.956
Bedriftsmarkedet	1.339.923	1.010	1.456	-	-	-	2.467	0	-	-
Totalt	6.226.848	20.241	7.451	1.745	2.452	2.997	34.887	13.408	12.615	6.956
2022										
Privatmarkedet	4.518.889	-	-	4.137	2.835	3.184	10.156	11.598	8.632	2.520
Bedriftsmarkedet	1.168.907	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	5.687.796	-	-	4.137	2.835	3.184	10.156	11.598	8.632	2.520

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

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

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

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2023		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	4.919.345	-1.701	-4.381	-252	235.208	268	-9	-25	-	5.148.452
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	46.944	-10	-50	-	8.343	-	-1	-4	-	55.221
Industri og bergverk	24.881	-7	-	-	9.154	340	-3	-	-	34.365
Kraftforsyning	-	-	-	-	300	340	-0	-	-	640
Bygg og anleggsvirksomhet	247.651	-800	-1.856	-	16.075	2.645	-9	-30	-	263.675
Varehandel	9.193	-8	-9	-	5.187	2.651	-5	-	-	17.009
Transport	1.316	-1	-	-	219	3.198	-0	-	-	4.732
Overnattings- og serveringsvirksomhet	20.953	-465	-1.116	-	427	200	-0	-	-	20.000
Informasjon og kommunikasjon	912	-0	-4	-	438	-	-1	-0	-	1.345
Omsetning og drift av fast eiendom	895.877	-1.706	-3.331	-	39.760	1.258	-8	-0	-	931.849
Tjenesteytende virksomhet	94.664	-29	-143	-2.047	11.292	29.184	-220	-3	-	132.699
Sum	6.261.735	-4.727	-10.890	-2.299	326.404	40.083	-257	-63	-	6.609.988
2022										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	4.529.045	-1.593	-3.559	-254	206.478	268	-7	-21	-	4.730.356
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	54.384	-45	-140	-	12.138	575	-1	-0	-	66.911
Industri og bergverk	31.293	-23	-35	-	8.425	430	-3	-	-	40.087
Kraftforsyning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bygg og anleggsvirksomhet	185.546	-546	-968	-	22.195	2.103	-80	-5	-	208.246
Varehandel	10.734	-43	-101	-	6.216	3.230	-3	-4	-	20.029
Transport	8.713	-29	-44	-	274	3.117	-0	-0	-	12.031
Overnattings- og serveringsvirksomhet	23.132	-4	-	-	1.300	580	-1	-5	-	25.003
Informasjon og kommunikasjon	1.100	-1	-	-	251	-	-0	-	-	1.350
Omsetning og drift av fast eiendom	778.940	-1.203	-3.208	-	63.465	2.320	-12	-153	-	840.149
Tjenesteytende virksomhet	75.064	-751	-1.520	-	24.576	24.398	-1	-42	-	121.724
Sum	5.697.952	-4.238	-9.575	-254	345.319	37.021	-109	-231	-	6.065.885

NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP OG FINANSIELL RISIKO

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres 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.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	3.555	8.530	254	12.340
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	208	-208	-	-
Overføringer til steg 2	-75	75	-	-
Overføringer til steg 3	-7	-7	14	0
Netto endring	-137	1.042	-16	889
Endringer som følge av nye eller økte utlån	323	460	10	793
Utlån som er fraregnet i perioden	-172	-694	-8	-875
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	3.696	9.197	254	13.147

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	4.274.976	241.356	12.713	4.529.045
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	48.913	-48.708	-205	0
Overføringer til steg 2	-216.249	220.175	-3.926	0
Overføringer til steg 3	-10.129	-1.528	11.656	0
Netto endring	-115.586	-9.687	576	-124.697
Nye utlån utbetalt	1.576.378	80.213	45	1.656.635
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.068.240	-73.222	-253	-1.141.715
Konstaterte tap	0	0	77	77
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	4.490.063	408.599	20.683	4.919.345

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	682	1.045	-0	1.726
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	582	-66	-517	-
Overføringer til steg 2	-156	156	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	-488	766	2.561	2.838
Endringer som følge av nye eller økte utlån	553	111	-	663
Utlån som er fraregnet i perioden	-141	-321	-	-462
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1.031	1.691	2.044	4.766

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.074.282	88.087	6.538	1.168.907
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18.191	-11.654	-6.537	-
Overføringer til steg 2	-61.011	61.011	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	-3.135	4.109	-1	973
Nye utlån utbetalt	393.407	8.564	-	401.970
Utlån som er fraregnet i perioden	-199.781	-29.679	-	-229.460
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1.221.953	120.437	-	1.342.390

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	109	227	0	336
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	16	-16	-	-
Overføringer til steg 2	-0	0	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	204	4	-254	-46
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	16	1	254	271
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-89	-153	-	-241
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	257	63	-	320

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	338.297	44.043	-	382.340
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6.395	-6.395	-	-0
Overføringer til steg 2	-2.524	2.524	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	14.354	-9.426	-	4.929
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	92.534	224	-	92.758
Engasjement som er fraregnet i perioden	-107.581	-23.161	-	-130.743
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	341.475	7.809	-	349.284

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	254	1.306
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.044	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-1.052
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	2.298	254

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	2.044	-1.051
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-	-15
Endring i perioden i steg 3 på verdipapirer	-	4
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.787	142
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	77	-
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-	136
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-165
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	-100	-45
Tapkostnader i perioden	3.807	-994

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 7,59 % (2022: 7,95 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 11,97 % av ansvarlig kapital.

	2023	2022
10 største engasjement	502.806	485.436
Totalt brutto engasjement	6.628.222	6.080.292
i % brutto engasjement	7,59 %	7,98 %
Kjernekapital	673.512	627.618
i % kjernekapital	74,65 %	77,35 %
Største engasjement utgjør av kjernekapital	12,51 %	14,01 %

NOTE 13 – SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	2.054.908	1.690.761	1.693.180	2.131.387	1.988.377	3.469.616	3.502.907	1.005.395	2.545.955
Steg 2	3.868.858	3.457.345	3.641.391	4.187.817	3.462.441	8.137.942	5.078.584	2.755.452	5.203.516

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.

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

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

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

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

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

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	32.987	32.987
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-	-	-	-	-	274.256	274.256
Netto utlån til og fordringer på kunder	435.513	1.423	36.263	181.634	5.588.986	-	6.243.820
Rentebærende verdipapirer	-	40.147	163.335	691.532	-	-	895.015
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	390.334	390.334
Sum finansielle eiendeler	435.513	41.570	199.599	873.166	5.588.986	697.577	7.836.412
Innlån fra kredittinstitusjoner	4	-	-	-	-	-	4
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.481.087	275	16.406	207.927	1.475	3.125.899	4.833.069
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.349	159.335	216.997	1.666.370	-	-	2.044.051
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lånekapital	460	-	1.361	32.123	-	-	33.944
Fondsobligasjonskapital som EK	-	-	-	-	-	-	-
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	43.685	37.812	-	-	-	337.144	418.641
Sum forpliktelser	1.526.585	197.422	234.764	1.906.421	1.475	3.463.043	7.329.709
Netto eiendel	-1.091.071	-155.852	-35.165	-1.033.254	5.587.511	-2.765.466	506.703

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	82.983	82.983
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-	-	-	-	-	194.229	194.229
Netto utlån til og fordringer på kunder	2.933	15.616	78.313	291.291	5.293.519	2.213	5.683.885
Rentebærende verdipapirer	5.045	50.219	54.041	435.264	-	-	544.569
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	350.636	350.636
Sum finansielle eiendeler	7.978	65.835	132.354	726.555	5.293.519	630.061	6.856.302
Innlån fra kredittinstitusjoner	955	45.912	54.652	101.842	-	-	203.361
Innskudd og andre innlån fra kunder	903.277	12.980	122.230	16.908	36.852	3.404.668	4.496.915
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.163	10.316	34.934	208.286	1.111.145	-	1.366.843
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35.330	35.330
Ansvarlig lånekapital	-	355	1.064	33.547	1.842	-	36.808
Fondsobligasjonskapital som EK	-	-	-	-	-	-	-
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	89.245	120.002	-	-	-	323.783	533.030
Sum forpliktelser	995.640	189.565	212.880	360.583	1.149.839	3.763.781	6.672.286
Netto eiendel	-987.662	-123.730	-80.526	365.972	4.143.681	-3.133.720	184.016

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,2 millioner kroner, samt aksjeposter på om lag 10,3 millioner kroner i utenlandsk valuta som kan innebære valutarisiko pr. 31.12.2023.

NOTE 16 – KURSRIKSIKO

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

NOTE 17 – RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har om lag 15,8 MNOK utlån i fastrente.

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Uten rente-eksponering	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år		
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	32.987	32.987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	274.256	274.256
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	6.228.017	15.802	-	-	-	6.243.819
Obligasjoner, sertifikat og lignende	116.130	768.744	-	10.140	-	-	895.015
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	418.511	418.511
Sum eiendeler	116.130	6.996.762	15.802	10.140	-	725.754	7.864.588
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	101.224	-	-	-	-	-	101.224
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	4.754.936	601	77.532	-	-	4.833.069
Obligasjonsgjeld	101.207	1.751.495	-	-	-	-	1.852.702
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	79.304	79.304
Ansvarlig lånekapital	30.348	-	-	-	-	-	30.348
Sum gjeld	232.780	6.506.431	601	77.532	-	79.304	6.896.648
- herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-116.650	490.331	15.201	-67.391	-	646.450	967.940

2022

Tall i tusen kroner	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Uten rente-eksponering	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år		
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	82.983	82.983
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	194.229	194.229
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	5.681.378	-	2.507	-	-	5.683.885
Obligasjoner, sertifikat og lignende	45.700	498.869	-	-	-	-	544.569
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	51	51
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	378.152	378.152
Sum eiendeler	45.700	6.180.247	-	2.507	-	655.364	6.883.869
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	174	174
Gjeld til kredittinstitusjoner	100.000	96.326	-	-	-	-	196.326
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.590	4.377.326	108.111	8.888	-	-	4.496.915
Obligasjonsgjeld	220.000	1.014.214	-	-	-	-	1.234.214
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	20	20
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35.330	35.330
Ansvarlig lånekapital	30.272	-	-	-	-	-	30.272
Sum gjeld	352.862	5.487.866	108.111	8.888	-	35.350	5.993.077
- herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	174	174
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-307.162	692.381	-108.111	-6.381	-	620.014	890.792

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

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende. 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 0,9 millioner kroner.

Renterisiko pr. 31.12.2023

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko
			ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	6.245.932	0,15	(9.368,9)
Utlån til kunder med rentebinding	15.802	4,17	(658,9)
Rentebærende verdipapirer	895.015	0,20	(1.790,0)
Gjeld			
Flytende innskudd	4.754.936	0,15	7.132,4
Innskudd med rentebinding	78.133	1,00	781,3
Verdipapirgjeld	1.984.275	0,15	2.976,4
Øvrig rentebærende gjeld	-	-	-
Sum renterisiko			-927,7

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER

	2023	2022		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	12 722	1 902		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	322 129	180 343		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	34 280	15 548		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	26	- 22		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	369.156	197.771		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2023	2022
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7 097	4 854	4,73 %	2,47 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	117 243	37 106	2,43 %	0,84 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	80 558	30 686	4,90 %	2,45 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 614	960	5,35 %	2,67 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 621	3 084		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	210.132	76.690		
Netto renteinntekter	159.024	121.080		

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

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

	2023				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
RESULTAT								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	158.979	80.336	-80.291	159.024	103.819	39.396	-22.135	121.080
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	-	14.100	14.100	-	-	18.779	18.779
Netto provisjonsinntekter	-	-	25.264	25.264	-	-	25.107	25.107
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumente	-	-	2.478	2.478	-	-	-2.025	-2.025
Andre driftsinntekter	1.203	-	25	1.228	-	-	518	518
Netto andre driftsinntekter	1.203	-	41.867	43.070	-	-	42.378	42.378
Lønn og personalkostnader	-	-	54.292	54.292	-	-	50.480	50.480
Andre driftskostnader	-	-	64.909	64.909	-	-	49.921	49.921
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	-	-	2.689	2.689	-	-	2.913	2.913
Sum driftskostnader	-	-	121.889	121.889	-	-	103.314	103.314
Tap på utlånsengasjement og garantier	2.955	852	-0	3.807	6	483	-1.483	-994
Resultat før skatt	157.227	79.484	-160.313	76.398	103.813	38.913	-81.588	61.138
BALANSETALL								
Utlån til og fordringer på kunders	4.913.011	1.330.809	-	6.243.820	4.517.221	1.166.664	-	5.683.885
Innskudd fra kunder	3.244.453	1.588.615	-	4.833.069	3.200.934	1.295.981	-	4.496.915

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	223	273
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	6 313	6 152
Betalingsformidling	11 413	11 301
Verdipapirforvaltning	4 030	2 659
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	11 540	9 035
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	33.519	29.420

Provisjonskostnader	2023	2022
Betalingsformidling	6 153	3 269
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 101	1 045
Sum provisjonskostnader med mer	8.255	4.314

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	147	-3.674
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	2.015	-115
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	315	1.763
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	2.478	-2.025

Andre driftsinntekter	2023	2022
Driftsinntekter faste eiendommer	301	481
Andre driftsinntekter	927	37
Sum andre driftsinntekter	1.228	518

Utbytte	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14.100	18.779
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	14.100	18.779

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2023	2022
Lønn	39.702	36.375
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	8.983	7.720
Pensjoner	3.892	3.522
Sosiale kostnader	1.714	2.862
Sum lønn og andre personalkostnader	54.292	50.480

Antall årsverk i banken pr 31.12.2023 er 46,1 (46,2 per 2022).

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Differansen for 2023 er 0,1 mill. kr (0,2 mill. kr i 2022) og danner grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer bankens renteinntekter tilsvarende. Lån til adm. banksjef følger generelle vilkår for øvrige ansatte.

Lånene er sikret med pant i henhold til kravene i utlånsforskriften. Gjennomsnittlig løpetid er ca. 10 år. Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier. Summene under lån inkluderer ubenyttede rammekreditter.

Adm. banksjef er ikke med i bankens bonusordning. Banksjef har en plikt til å fratre stillingen ved fylte 70 år, og uten avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken. Dersom styret ber banksjef om å fratre sin stilling, har banksjefen rett på etterlønn i 6 mnd. fra det tidspunktet han fratrer. Lignende avtaler om sluttvederlag ved opphør eller endring av arbeidsforholdet er ikke inngått for andre ledende ansatte.

2023				Lån og sikk. still.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	
Steinseth Joachim	1.673	-	227	3.278
Sum banksjef	1.673	-	227	3.278

2023				Lån og sikk. still.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	
Solvi-Eriksen Magnus	1.257	39	139	-
Espenes Monica	1.068	39	102	6.041
Kvisvik Jan Erling	1.004	39	85	1.718
Ekeberg Anita Gibbons	1.018	39	88	3.750
Fevik Nina	914	39	87	5.000
Hansen Erling Haugli	938	39	91	1.000
Sum ledende ansatte	6.199	234	592	17.510

2023		Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Stokstad Are Trygve S.	Leder	201	-	-
Johannessen Roy Thomas	Nestleder	108	-	3.000
Lindhjem Merete	Styremedlem/leder RR-utvalg	151	-	-
Schumacher Tanja K	Styremedlem/medlem RR-utvalg	106	-	-
Anvik Camilla	Styremedlem/medlem RR-utvalg	35	-	-
Bryne Morten	Styremedlem	96	-	3.200
Strand Kamilla	Ansattes observatør	46	-	3.161
Vararepresentanter til styret		97	-	6.289
Samlede ytelser og lån til styret		840	-	15.650

2023		Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikk. still.
Generalforsamling				
Samlede ytelser og lån til generalforsamling		204	-	59.641

2023		Lån og sikk. still.
Ansatte / pensjonister		
Samlede lån til ansatte / pensjonister		136.343

2022				Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	still.
Steinsett Joachim	1.429	-	220	3.291
Sum banksjef	1.429	-	220	3.291

2022		Ordinært	Tilleggshonorar	Lån og sikk.
Styret		honorar		still.
Stokstad Are Trygve S.	Leder	145	-	3.263
Johannessen Roy Thomas	Nestleder	104	-	6.700
Lindhjem Merete	Styremedlem/leder RR-utvalg	132	-	-
Anvik Camilla	Styremedlem/medlem RR-utval	121	-	-
Bryne Morten	Styremedlem	93	-	3.200
Ekeberg Anita Gibbons	Ansattes observatør	38	-	3.750
Vararepresentanter til styret		67	-	2.917
Samlede ytelser og lån til styret		700	-	19.830

2022		Ordinært	Tilleggshonorar	Lån og sikk.
Generalforsamling		honorar		still.
Samlede ytelser og lån til generalforsamling		127	-	51.417

2022		Lån og sikk.
Ansatte / pensjonister		still.
Samlede lån til ansatte / pensjonister		128.864

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2023	2022
Leiekostnader eiendommer	1.069	914
Driftskostnader eiendommer	1.361	1.677
IT-kostnader	39.216	27.720
Markedsføring	2.348	2.189
Konsulenthonorarer	11.637	7.208
Andre tap	312	160
Strømkostnader	1.188	1.294
Formueskatt	2.285	2.236
Andre driftskostnader	5.493	6.524
Sum andre driftskostnader	64.909	49.921
Honorar til ekstern revisor (inklusive MVA)		
Lovpålagt revisjon	606	594
Andre attestasjonstjenester	205	88
Andre tjenester utenfor revisjon	233	115

NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Banken har i 2023 ikke hatt vesentlige transaksjoner utover ordinær drift med nærstående, hverken med ansatte eller med datterselskaper.

NOTE 24 – SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	76 398	61 138
Permanente forskjeller	- 14 263	- 19 154
Endring i utsatt skatt	932	- 499
Sum skattegrunnlag	63.067	41.485
Betalbar skatt	18.051	12.607
Herav formueskatt	2.285	2.236
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	15 768	10 371
Endring utsatt skatt over resultatet	- 233	124
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	1 371	- 502
Årets skattekostnad	16.906	9.993
Resultat før skattekostnad	76 398	61 138
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	19 099	15 285
Permanente forskjeller	- 3 566	- 4 789
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	1 371	- 502
Skattekostnad	16.906	9.993
Effektiv skattesats (%)	22 %	16 %
Endring balanseført utsatt skatt / (-)skattefordel		
Balanseført utsatt skatt / (-)skattefordel 01.01	- 1 159	- 1 283
Resultatført i perioden	- 233	124
Balanseført utsatt skatt / (-)skattefordel 31.12	-1.392	-1.159
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 4 677	- 4 163
Finansielle derivat	0	- 22
IFRS 16	- 99	- 79
Avsetning til forpliktelser	- 319	- 340
Gevinst og tapskonto	110	138
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	- 582	- 169
Sum utsatt skatt	-5.567	-4.635
Endring utsatt skatt		
Driftsmidler	-129	- 196
Gevinst og tapskonto	-7	- 9
Bruksrettseiendel og leieforpliktelser	-5	- 9
Finansielle derivat	-	- 38
Rentebærende verdipapir	-103	339
Avsetning til forpliktelser	11	37
Sum endring utsatt skatt	-233	124

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	32.987	-	-	-	32.987
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	274.256	-	-	-	274.256
Utlån til og fordringer på kunder	6.243.820	-	-	-	6.243.820
Rentebærende verdipapirer	-	-	895.015	-	895.015
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	-	39.070	351.264	390.334
Finansielle derivater	-	-	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	6.551.063	-	934.085	351.264	7.836.412
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	101.224	-	-	-	101.224
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.833.069	-	-	-	4.833.069
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.852.702	-	-	-	1.852.702
Ansvarlig lånekapital	30.348	-	-	-	30.348
Finansielle derivater	-	-	-	-	-
Sum finansiell gjeld	6.817.344	-	-	-	6.817.344

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	82.983	-	-	-	82.983
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	194.229	-	-	-	194.229
Utlån til og fordringer på kunder	5.683.885	-	-	-	5.683.885
Rentebærende verdipapirer	-	-	544.575	-	544.575
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	-	36.284	314.352	350.636
Finansielle derivater	-	51	-	-	51
Sum finansielle eiendeler	5.961.097	51	580.858	314.352	6.856.359
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	196.326	-	-	-	196.326
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.496.915	-	-	-	4.496.915
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.234.214	-	-	-	1.234.214
Ansvarlig lånekapital	30.272	-	-	-	30.272
Finansielle derivater	-	20	-	-	20
Sum finansiell gjeld	5.957.727	20	-	-	5.957.747

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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.

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 Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS 351 millioner kroner av totalt 375 millioner kroner i nivå 3.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2023		2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	32.987	32.987	82.983	82.983
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	274.256	274.256	194.229	194.229
Utlån til og fordringer på kunder	6.243.820	6.243.820	5.683.885	5.683.885
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	6.551.063	6.551.063	5.961.097	5.961.097
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.833.069	4.833.069	4.496.915	4.496.915
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.852.702	1.847.395	1.234.214	1.215.559
Ansvarlig lånekapital	30.348	29.594	30.272	28.779
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	6.716.119	6.710.057	5.761.401	5.741.253

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	905.269	4.321	24.494	934.085
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	351.264	351.264
Sum eiendeler	905.269	4.321	375.758	1.285.349

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	314.341	25.193
Realisert gevinst resultatført	-	506
Urealisert gevinst og tap resultatført	-	-950
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	25.476	-
Investering	11.447	1.664
Salg	-	-1.925
Utgående balanse	351.264	24.494

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	552.503	4.196	25.191	581.890
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	314.342	314.342
Sum eiendeler	552.503	4.196	339.533	896.232

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	216.628	23.275
Realisert gevinst resultatført	-	-3.534
Urealisert gevinst og tap resultatført	-	3.776
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	65.076	-
Investering	32.637	3.061
Salg	-	-1.386
Utgående balanse	314.341	25.192

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2023			
	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	19.595	22.045	26.944	29.393
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	281.011	316.137	386.390	421.516
Sum eiendeler	300.606	338.182	413.333	450.909

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2022			
	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	20.154	22.673	27.711	30.230
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	251.473	282.907	345.775	377.209
Sum eiendeler	271.626	305.580	373.486	407.440

NOTE 27 – CERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	171.797	171.993	171.993
Kommune / fylke	176.861	177.965	177.965
Bank og finans	238.763	241.045	241.045
Obligasjoner med fortrinsrett	303.474	304.012	304.012
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	890.894	895.015	895.015

Herav børsnoterte verdipapir

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	167.332	166.963	166.963
Kommune / fylke	118.884	119.306	119.306
Bank og finans	17.000	16.999	16.999
Obligasjoner med fortrinsrett	241.527	241.301	241.301
Industri			
Sum rentebærende verdipapirer	544.743	544.569	544.569

	2023	2022
Gjennomsnittlig rente på obligasjonsbeholdning hensyntatt verdiendringer	4,44 %	2,97 %
Durasjon	0,20	0,14

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

Bankens kredittrisiko knyttet til investeringer i obligasjoner og sertifikater er regulert gjennom styringsdokumenter. Det henvises til note 2 kredittrisiko for nærmere informasjon.

NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

Det henvises til Note 1 for nærmere beskrivelse av regnskapsføringen av slike finansielle instrumenter.

	2023		2022	
	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabel)	890.894	895.015	544.743	544.569
Aksjer				
SDC	-	-	1.420	1.805
Spama AS	1	8	1	8
Kredittforening for Sparebanker	948	948	948	948
Kvinesdal Sparebank	1.665	1.582	1.665	1.582
North Bridge	754	905	754	905
Eiendoms kreditt	666	1.052	666	1.095
Mitt Sentrum	1	1	1	1
Torget Parkering	41	41	41	41
Torget Parkering II	880	880	880	880
Norvestor	524	414	524	414
Visa-C	305	9.487	436	7.928
Visa-A	131	768	-	-
Eika Feeder AS	1.131	1.131	1.131	1.131
Eika VBB AS	12.414	16.063	10.750	14.398
VN Norge	-	236	-	790
Aberdeen	906	-	906	-
Larvikmegler'n	2.482	1.023	2.482	1.023
Visa Norge Holding 1 AS	-	202	-	171
Sum aksjer	22.848	34.741	22.604	33.121
Aksje- og pengemarkedsfond				
Pluss Likviditet II	4.153	4.321	4.153	4.196
Sum aksje- og pengemarkedsfond	4.153	4.321	4.153	4.196
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	27.001	39.062	26.757	37.317
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	917.895	934.077	571.500	581.886

NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

Det henvises til Note 1 for nærmere beskrivelse av regnskapsføringen av slike finansielle instrumenter.

	2023				2022			
	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader								
Eika Gruppen AS	2,74 %	37.570	207.404	13.766	2,76 %	56.050	174.592	16.595
Eika Boligkreditt	2,36 %	142.424	143.860	182	2,23 %	132.611	139.750	1.370
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi		179.994	351.264	13.948		188.661	314.342	17.965

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	314.341	216.628
Tilgang	11.447	32.637
Netto urealisert gevinst over andre inntekter	25.476	65.076
Balanseført verdi 31.12.	351.264	314.341

NOTE 30 – DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAPER

2023

Selskapets navn	Org. nr.	Eierandel	Total egenkapital	Resultat
Larvikmegler'n	879155622	35 %	4.154	-147
Sum investering i tilknyttet selskap			4.154	-147

2022

Selskapets navn	Org. nr.	Eierandel	Total egenkapital	Resultatandel
Larvikmegler'n	879155622	35 %	4.341	671
Sum investering i tilknyttet selskap			4.341	671

NOTE 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler		IFRS 16 Bruksrett		Sum
		Fast eiendom			
Kostpris pr. 01.01.2022	29.539	29.265	4.951		63.754
Tilgang	439	-	-		439
Kostpris pr. 31.12.2022	29.978	29.265	4.951		64.194
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	26.078	21.145	1.258		48.481
Bokført verdi pr. 31.12.2022	3.900	8.120	3.693		15.713
Kostpris pr. 01.01.2023	29.978	29.265	4.951		64.194
Tilgang	4.522	-	-		4.522
Kostpris pr. 31.12.2023	34.500	29.265	4.951		68.716
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	27.506	21.765	1.899		51.170
Bokført verdi pr. 31.12.2023	6.994	7.500	3.052		17.546
Avskrivninger 2022	1.646	626	641		2.913
Avskrivninger 2023	1.428	620	641		2.689
Avskrivningsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%		

NOTE 32 – ANDRE EIENDELER

	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt	1 392	1 159
Opptjente, ikke fakturerte inntekter	3 570	2 399
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	1 262	1 949
Andre eiendeler	4 406	5 275
Sum andre eiendeler	10.630	10.782

NOTE 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Kredittforeningen for sparebanker	11.04.2019	12.04.2024	50.000	50.616	50.435	3m Nibor + 79 bp
Kredittforeningen for sparebanker	12.01.2019	10.02.2023	45.000	-	45.274	3m Nibor + 84 bp
Kredittforeningen for sparebanker	07.10.2019	29.11.2023	50.000	-	50.424	3m Nibor + 63 bp
Kredittforeningen for sparebanker	07.10.2019	12.04.2024	50.000	50.604	50.192	3m Nibor + 69 bp
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				101.224	196.325	

NOTE 34 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.833.069	4.496.915
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4.833.069	4.496.915

Innskudd fordelt på geografiske områder

Larvik	3.664.398	3.724.525
Tønsberg	93.034	97.834
Vestfold og Telemark uten Larvik og Tønsberg	265.834	220.210
Øvrige kommuner	778.270	431.255
Utlandet	31.531	23.091
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4.833.069	4.496.915

Innskuddsfordeling

Personkunder	3.244.453	3.200.934
Primærnæringer	52.360	66.320
Industri og bergverk	83.064	70.453
Kraftforsyning	43.838	0
Bygg og anleggsvirksomhet	161.846	199.676
Varehandel	60.919	60.180
Transport	38.928	39.471
Overnattings- og serveringsvirksomhet	32.544	22.800
Informasjon og kommunikasjon	31.461	29.590
Omsetning og drift av fast eiendom	392.656	309.059
Tjenesteytende virksomhet	691.000	498.431
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4.833.069	4.496.914

Banken hadde kr 485,8 millioner kroner i innskudd fra formidlere pr. 31.12.2023, mot 164,9 millioner kroner pr. 31.12.2022.

NOTE 35 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010821747	26.04.2018	26.04.2023	0	0	120.931	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
NO0010852353	13.05.2019	08.02.2024	35.000	35.275	50.304	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010860919	16.08.2019	02.09.2024	150.000	150.593	150.526	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010876634	06.03.2020	03.03.2025	150.000	150.551	150.465	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010921612	05.02.2021	05.02.2026	100.000	100.778	100.614	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010984263	22.04.2021	08.04.2026	100.000	101.207	100.840	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0011084014	31.08.2021	31.08.2026	200.000	200.430	150.551	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0011172280	14.12.2021	14.12.2026	175.000	174.150	75.146	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0012444605	15.02.2022	15.08.2025	185.000	185.592	185.742	3 mnd. NIBOR + 0,54%
NO0012444613	15.02.2022	15.02.2027	200.000	200.286	150.803	3 mnd. NIBOR + 0,74%
NO0012820622	23.01.2023	03.02.2028	150.000	151.294	0	3 mnd. NIBOR + 1,27 %
NO0012883257	29.03.2023	19.03.2024	100.000	100.176	0	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0012984857	07.08.2023	06.08.2026	300.000	302.371	0	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
Over/underkurs					-1.707	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			1.845.000	1.852.702	1.234.214	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010984982	22.04.2021	22.04.2031	30.000	30.348	30.272	3 mnd. NIBOR + 1,37 %
Sum ansvarlig lånekapital				30.348	30.272	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2022				31.12.2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.234.214	750.000	135.000	3.488	1.852.702
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.234.214	750.000	135.000	3.488	1.852.702
Ansvarlig lånekapital	30.272	-	-	76	30.348
Sum ansvarlig lånekapital	30.272	-	-	76	30.348

NOTE 36 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	2023	2022
Annen gjeld		
Betalingsformidling	2.827	2.486
Skyldige offentlige avgifter	3.279	1.536
Leverandørgjeld	4.086	2.879
Påløpte kostnader	3.289	5.333
Bankremitter	-	73
Bundet skattetrekk	2.594	2.487
Øvrig gjeld	4.296	652
Vedtatt, ikke utbetalt utbytte til Sparebankstiftelse	5.000	-
Mellomværende Eika Boligkreditt	29.701	-
Sum annen gjeld	55.072	15.446

	2023	2022
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	27.763	76.194
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	274.255	194.230
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-1.852.702	-1.234.214
Leieforpliktelser	-3.151	-3.772
Netto gjeld	-1.553.835	-967.562

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	302.018	270.424
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-1.855.853	-1.237.986
Netto gjeld	-1.553.835	-967.562

	Forpliktelses fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2022	-1.287.399	-4.379	-1.291.778	9.534	258.823	268.357
Kontantstrømmer	55.960	607	56.567	65.857	-66.495	-638
Andre endringer	-2.775	-	-2.775	803	1.902	2.705
Netto gjeld 31.12.2022	-1.234.214	-3.772	-1.237.986	76.194	194.230	270.424
Kontantstrømmer	-615.000	621	-614.379	-48.431	80.025	31.594
Andre endringer	-3.488	-	-3.488	-	-	-
Netto gjeld 31.12.2023	-1.852.702	-3.151	-1.855.853	27.763	274.255	302.018

Pensjonsforpliktelser

	2023	2022
Bokførte pensjonsforpliktelser		
Kollektiv ytelsesbasert ordning	2 710	3 023
Sum pensjonsforpliktelser	2.710	3.023

Pensjonsordning

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

AFP-ordningen er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen.

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

NOTE 37 – GARANTIER

	2023	2022
Betalingsgarantier	7.028	7.657
Kontraktsgarantier	3.678	4.774
Lånegarantier	27.364	-
Andre garantier	2.013	2.013
Sum garantier overfor kunder	40.083	14.444
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	5.568	-
Tapsgaranti	23.737	22.665
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	29.305	22.665
Sum garantier	69.388	37.109

Garantier fordelt geografisk	2023		2022	
	Kr.	%	Kr.	%
Larvik	37.621	54,2 %	11.994	32,3 %
Tønsberg	310	0,4 %	480	1,3 %
Oslo	29.305	42,2 %	22.665	61,1 %
Andre	2.152	3,1 %	1.970	5,3 %
Sum garantier	69.388	100 %	37.109	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.23 lån for 2 380 mill. kroner 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 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

NOTE 38 – LEIEAVTALER

Bruksretteiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 01.01.2023	4.951
Tilgang av bruksretteiendeler	-
Anskaffelseskost 31.12.2023	4.951
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	1.257
Avskrivninger i perioden	641
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	1.898
Balansført verdi 31.12.2023	3.053
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	4-7 år
Avskrivningsmetode	Lineær
Bruksretteiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 01.01.2022	4.951
Tilgang av bruksretteiendeler	-
Anskaffelseskost 31.12.2022	4.951
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	616
Avskrivninger i perioden	641
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	1.257
Balansført verdi 31.12.2022	3.694
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5-8 år
Avskrivningsmetode	Lineær
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	699
1-2 år	699
2-3 år	699
3-4 år	430
4-5 år	402
Mer enn 5 år	402
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2023	3.331
Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Totale leieforpliktelser 01.01.2023	3.772
Betaling av hovedstol	-621
Betaling av renter	-78
Totale leieforpliktelser 31.12.2023	3.151
Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Totale leieforpliktelser 01.01.2022	4.379
Betaling av hovedstol	-607
Betaling av renter	-92
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	3.772
Beløp i resultatregnskapet	2023
Rente på leieforpliktelser	78
Avskrivninger på bruksretteiendeler	641
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	207

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 2,3%

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.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 5 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode.

Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Det er ingen potensielle leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner per 31.12.2023.

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.

Her vil leiebetalingene kostnadsføres når de inntreffer.

NOTE 39 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Juridisk fusjon med Skagerrak Sparebank og Andebu Sparebank ble gjennomført den 1.februar. Teknisk fusjon vil etter planen bli gjennomført den første helgen i mai 2024. Det har ikke blitt avdekket noe i denne prosessen som har påvirkning på den finansielle stillingen pr. 31.12.2023.

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2023	2022
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	64,47 %	70,40 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	14,28 %	17,50 %
Netto rentemargin hittil i år	2,10 %	1,79 %
Egenkapitalavkastning ¹	9,48 %	13,90 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,44 %	20,50 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	32,61 %	33,30 %
Innskuddsdekning	77,18 %	78,90 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,48 %	6,64 %
Utlånsvekst (12 mnd)	9,89 %	5,64 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,50 %	7,40 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	7.581.730	6.757.902
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	9.933.589	8.944.227
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,06 %	-0,02 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,29 %	0,25 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	19,71 %	19,56 %
Kjernekapitaldekning	20,06 %	19,98 %
Kapitaldekning	21,18 %	21,17 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,60 %	8,76 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	830	215
NSFR	139	130

ERKLÆRING FRA STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2023 etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi bekrefter også at opplysningene i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Porsgrunn, 7. mars 2024

I styret for
SKAGERRAK SPAREBANK

Are S. Stokstad

Styrets leder

Roy Vike Vardheim

Styrets nestleder

Ingrid Knotten Haugberg

Styremedlem

Linn Therese Bekken

Styremedlem

Roy Thomas Johannessen

Styremedlem

Astri Ellegård-Jacobsen

Styremedlem

Kjersti Røneid Larsen

Styremedlem

Morten Bryne

Styremedlem

Jon Henrik Grindlia

Styremedlem

Jan Kleppe

Administrerende banksjef

List of Signatures

Page 1/1

 Larvikbanken - Årsrapport 2023.pdf

Name	Method	Signed at
Larsen, Kjersti Røneid	BANKID	2024-03-07 17:13 GMT+01
Bekken, Linn Therese	BANKID	2024-03-07 21:18 GMT+01
Grindlia, Jon-Henrik	BANKID	2024-03-07 17:13 GMT+01
Bryne, Morten	BANKID	2024-03-07 17:13 GMT+01
Haugberg, Ingrid Knotten	BANKID	2024-03-07 17:12 GMT+01
Kleppe, Jan	BANKID	2024-03-07 17:09 GMT+01
Ellegård-Jacobsen, Astri	BANKID	2024-03-07 19:18 GMT+01
Vardheim, Roy Vike	BANKID	2024-03-07 19:12 GMT+01
Johannessen, Roy Thomas	BANKID	2024-03-07 17:58 GMT+01
Stokstad, Are Støen	BANKID	2024-03-07 17:14 GMT+01



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

External reference: C80510C538C445ACABD61BB07D5C542A

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Skagerrak Sparebank (Larvikbanken - Din Sparebank)

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Larvikbanken - Din Sparebank som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god 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 selskapet 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 Larvikbanken – Din Sparebank revisor sammenhengende i 24 år fra valget i forstandskapet i 2000 for regnskapsåret 2000.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

Vi har også oppfylt våre forpliktelser beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet* når det gjelder disse forholdene. Vår revisjon omfattet følgende handlinger utformet for å håndtere vår vurdering av risiko for vesentlige feil i årsregnskapet. Resultatet av våre revisjonshandlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Netto utlån til kunder utgjør 6 244 millioner (79 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 18,2 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 16,2 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1, 2 og 3) og 2 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, 3, 6, 7, 8, 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.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

Sparebanken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT-systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos sparebanken og tjenesteleverandøren. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Våre revisjonshandlinger

Vi etablerte en forståelse for sparebankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3000 og 3402-rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til sparebanken. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos sparebanken. Våre revisjonsprosedyrer inkluderte videre en evaluering og test av automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, blant annet beregning av effektiv rente, amortisering og beregning av forventet kredittap, så vel som etterfølgende bokføring. Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar er konsistente 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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller 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 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 skyldes misligheter eller feil og 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 feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på 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 betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet 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 omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

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.

Tønsberg, 7. mars 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hans Georg Skuggedal
statsautorisert revisor

PENNEO

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

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

Hans Georg Skuggedal

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-38366

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-03-07 21:36:27 UTC



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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

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

Nettside:
www.larvikbanken.no

E-post:
post@larvikbanken.no

