

Kvartalsrapport

2. kvartal 2023



LARVIKBANKEN

STYRETS KOMMENTAR TIL KVARTALSREGNSKAPET PR. 2. KVARTAL 2023

RESULTATREGNSKAP

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 74,9 millioner kroner og 2,06 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 53,0 millioner kroner og 1,61 % i samme periode forrige år.

Netto andre driftsinntekter pr. 2. kvartal utgjør 28,1 millioner kroner og 0,77 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 28,5 millioner kroner og 0,86 % i samme periode forrige år.

Driftskostnader pr. 2. kvartal utgjør 53,7 millioner kroner mot 45,0 millioner kroner pr. 2. kvartal i fjor. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 2. kvartal 61,0 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 68,5 %.

Skattekostnad pr. 2. kvartal er beregnet til 10,1 millioner kroner.

Resultat etter skatt er pr. 2. kvartal beregnet til 37,2 millioner kroner, tilsvarende 1,02 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 2. kvartal 2022 var resultatet henholdsvis 30,8 millioner kroner og 0,94 %.

Tap på utlån og garantier

Bankens utlåns- og garantiportefølje er gjennomgått og vurdert i henhold til retningslinjer som er gitt av Finanstilsynet. I tillegg til bankens nedskrivingsmodell, er det også gjort individuelle vurderinger. Hittil i år er det foretatt en økning i nedskrivingsvurderingen på 1,9 millioner kroner. Tilsvarende for samme periode i fjor var en reduksjon på 13 tusen kroner.

BALANSE

Innskudd

Innskudd fra kunder, inklusive påløpte renter, var på 4 747 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal. Det innebærer en økning på 250,2 millioner kroner, tilsvarende 11,1 % annualisert vekst siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er 212,2 millioner kroner, tilsvarende 4,7 %. Tallene inkluderer innskudd fra formidlere som utgjorde 406,5 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Utestående obligasjonslån ved utgangen av 2. kvartal var 1 610 millioner kroner. Ingen av obligasjonslånene forfaller siste halvår av 2023. I 2024 forfaller 400 millioner kroner og 335 millioner kroner i 2025. I påfølgende år er det forfall av varierende størrelser frem til og med 2028.

I tillegg har et ansvarlig lån på 30 millioner kroner forfall i juni 2031. Første mulighet for innfrielse er i juni 2026.

Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 2. kvartal 6 219 millioner kroner. Utlån har økt med 520,8 millioner, tilsvarende 18,2 %, annualisert hittil i år. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker økt med 771,1 millioner kroner, tilsvarende 14,2 %.

Det er i tillegg plassert lån for 2 359 millioner kroner i Eika Boligkreditt (EBK) pr. 2. kvartal. Økning i totale utlån, inklusive EBK, er 11,2 % siste 12 måneder og 15,7 % annualisert siden nyttår.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er på 711 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal. Av dette utgjør obligasjoner utstedt av kommuner og fylkeskommuner 285 millioner kroner, obligasjoner med fortrinnsrett utgjør 242 millioner kroner og obligasjoner utstedt av finansinstitusjoner 184 millioner kroner.

Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 355,1 millioner kroner, hvorav 318,1 millioner kroner er klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat. Dette er i all hovedsak knyttet til aksjer i Eika-alliansen.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 2. kvartal på 7 498 millioner kroner, en økning på 614,3 millioner kroner hittil i år. Økningen siste 12 måneder er på 589 millioner kroner.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen ved utgangen av 2. kvartal utgjorde 18,09 %.

Konsolidert kapitaldekning beregnes ved forholdsmessig konsolidering av bankens eierandel i samarbeidende grupper. For Larvikbankens del betyr det forholdsmessig konsolidering av banken sin eierandel i Eika Gruppen AS

og Eika Boligkreditt AS. Banken har en eierandel på 2,76% i Eika Gruppen AS og 2,36 % i Eika Boligkreditt. Pr. 30.6.2023 er konsolidert ren kjernekapitaldekning er beregnet til 18,11 %, konsolidert kjernekapitaldekning 18,54 % og konsolidert kapitaldekning er 19,65 %.

LIKVIDITET

Bankens likviditet er tilfredsstillende. Ved utgangen av 2. kvartal 2023 har banken en innskuddsdekning på 76,3%. Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) er 169. Banken utstedte i begynnelsen av august et nytt obligasjonslån på 300 millioner kroner, med forfall i august 2026.

RENTER

Styringsrenten til Norges Bank ble hevet med 0,25 prosentpoeng i mai og 0,50 prosentpoeng i juni. Ved utgangen av kvartalet var styringsrenten på 3,75 prosent. Som følge av de påfølgende endringene i pengemarkedets rentenivå, har vi foretatt nødvendig tilpasning av boliglåns- og innskuddsrentene.

GENERELL KOMMENTAR OG FREMTIDSUTSIKTER

Larvikbanken ønsker å sette sine kunder i stand til å ta gode og trygge valg for seg og sin økonomi gjennom helhetlig økonomisk rådgiving. God personlig rådgiving og fysisk tilstedeværelse verdsettes fremdeles av våre kunder og vi fortsetter veksten, særlig på kontorene i Tønsberg, Horten og Holmestrand.

Prisveksten i Norge er fremdeles klart over Norges Banks langsiktige målsetning på 2 prosent. Lønnsveksten ser ut til å bli høyere enn i fjor. Aktiviteten i norsk økonomi er fortsatt høy og arbeidsmarkedet stramt. Presset i norsk økonomi er imidlertid i ferd med å avta. Norges Bank mener at det er behov for ytterligere rentehevinger for å få inflasjonen ned mot målet. Styringsrenten ble som følge av dette økt både i mai og juni, med 0,75 prosentpoeng samlet. Det er utsikter til ytterligere rentehevinger i 2. halvår.

Veksten i de lokale markedsforholdene i regionen begynner å avta noe. Arbeidsledigheten i Vestfold og Telemark var i juni om lag 2 prosent. Dette er en svak nedgang fra årets inngang, men noe høyere enn landsgjennomsnittet. Det er imidlertid stor variasjon innad i regionen. Boligprisene hadde en positiv utvikling siste kvartal. Det er imidlertid noe økning i omsetningstid og antall usolgte boliger.

For Larvikbanken medfører endringene i markedsrentene at vi må gjøre nødvendige tilpasninger i våre utlåns- og innlånsrenter. Vi har stor oppmerksomhet på utlånsporteføljen som helhet og en tett oppfølging av våre kunder. Det tas hensyn til makroøkonomiske utsikter samt kundespesifikke forhold i vår nedskrivningsvurdering.

Det er knyttet noe usikkerhet til markedsutviklingen for andre halvår. Styret anses imidlertid bankens utlånsportefølje til å være solid og robust i møte med eventuelle utfordringer fremover.

Vårt mål om å være tett på våre kunder vil være særlig nyttig i utfordrende tider fremover.

Regnskapet per 30.6.2023 er ikke revidert.

Larvik, 30.6.2023 / 10.8.2023

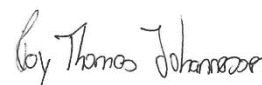
I styret for
LARVIKBANKEN
Din personlige sparebank



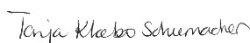
Are Stokstad
Styrets leder



Merete Lindhjem
Styremedlem



Roy-Thomas Johannessen
Styremedlem



Tanja Klæbo Schumacher
Styremedlem



Joachim Steinseth
Adm. banksjef



Morten Bryne
Ansattes representant

RESULTAT OG BALANSE

| Resultat | | 2. kvartal | | 1. halvår | | Hele året |
|---|-------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i> | Note | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost | | 77.316 | 40.372 | 147.737 | 75.723 | 182.223 |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler | | 6.868 | 2.769 | 12.366 | 5.146 | 15.548 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 45.903 | 15.119 | 85.226 | 27.935 | 76.690 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 38.282 | 28.021 | 74.877 | 52.934 | 121.080 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 9.218 | 7.022 | 15.675 | 14.564 | 29.421 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 1.260 | 990 | 2.589 | 2.205 | 4.314 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 14.099 | 18.152 | 14.099 | 18.195 | 18.779 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | 6 | -63 | -1.473 | 808 | -2.460 | -2.025 |
| Andre driftsinntekter | | 39 | 136 | 65 | 365 | 518 |
| Netto andre driftsinntekter | | 22.032 | 22.847 | 28.058 | 28.459 | 42.378 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 9.459 | 10.118 | 23.469 | 21.542 | 50.480 |
| Andre driftskostnader | | 15.525 | 11.150 | 28.957 | 21.948 | 49.921 |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler | | 630 | 742 | 1.260 | 1.478 | 2.913 |
| Sum driftskostnader | | 25.614 | 22.010 | 53.686 | 44.967 | 103.314 |
| Resultat før tap | | 34.700 | 28.858 | 49.249 | 36.427 | 60.144 |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | 5 | 1.216 | -866 | 1.948 | -13 | -994 |
| Resultat før skatt | | 33.483 | 29.723 | 47.301 | 36.439 | 61.138 |
| Skattekostnad | | 7.355 | 3.664 | 10.070 | 5.605 | 9.993 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 26.128 | 26.059 | 37.231 | 30.834 | 51.145 |
| <i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i> | | | | | | |
| Verdiendring egenkapitalinstrument | 6 | 1.389 | - | -3.576 | 31.153 | 65.075 |
| Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet | | 1.389 | - | -3.576 | 31.153 | 65.075 |
| Totalresultat | | 27.518 | 26.059 | 33.655 | 61.987 | 116.220 |

Balanse - Eiendeler

| <i>Tall i tusen kroner</i> | Note | 30.6.23 | 30.6.22 | 31.12.22 |
|--|-------------|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | | 83.101 | 85.003 | 82.983 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker | | 118.020 | 343.062 | 194.229 |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | 4 | 6.202.413 | 5.431.610 | 5.683.885 |
| Rentebærende verdipapirer | 6 | 710.899 | 730.370 | 544.569 |
| Finansielle derivater | | - | 23 | 51 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 6 | 354.110 | 292.199 | 350.636 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak | | 1.023 | 1.023 | 1.023 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | | - | 1.420 | - |
| Varige driftsmidler | | 17.825 | 12.813 | 15.712 |
| Andre eiendeler | | 10.497 | 11.624 | 10.782 |
| Sum eiendeler | | 7.497.889 | 6.909.146 | 6.883.869 |

Balanse - Gjeld og egenkapital

| <i>Tall i tusen kroner</i> | | 30.6.23 | 30.6.22 | 31.12.22 |
|--|---|------------------|------------------|------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner | | 151.199 | 195.676 | 196.326 |
| Innskudd fra kunder | | 4.747.064 | 4.534.849 | 4.496.915 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 7 | 1.613.777 | 1.276.726 | 1.234.214 |
| Finansielle derivater | | - | 196 | 20 |
| Annen gjeld | | 17.975 | 21.825 | 15.446 |
| Pensjonsforpliktelse | | 3.218 | 2.810 | 3.023 |
| Forpliktelse ved skatt | | 8.635 | 9.528 | 12.607 |
| Andre avsetninger | | 3.784 | 144 | 4.256 |
| Ansvarlig lånekapital | 7 | 30.285 | 30.151 | 30.272 |
| Sum gjeld | | 6.575.937 | 6.071.904 | 5.993.077 |
| Oppjent egenkapital | | 884.721 | 806.410 | 890.792 |
| Periodens resultat etter skatt | | 37.231 | 30.834 | - |
| Sum egenkapital | | 921.952 | 837.244 | 890.792 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 7.497.889 | 6.909.146 | 6.883.869 |

EGENKAPITALOPPSTILLING

| | Opptjent egenkapital | | | |
|--------------------------------------|----------------------|--------------|--------------------------------------|-----------------|
| <i>Tall i tusen kroner</i> | Sparebankens fond | Gavefond | Fond for urealiserte gevinster | Sum egenkapital |
| Egenkapital 31.12.2022 | 740.226 | 4.772 | 145.794 | 890.792 |
| Resultat etter skatt | 37.231 | - | - | 37.231 |
| Verdiendring egenkapitalinstrumenter | - | - | -3.576 | -3.576 |
| Totalresultat 30.06.2023 | 37.231 | - | -3.576 | 33.655 |
| Utbetaling av gaver | - | -2.495 | - | -2.495 |
| Egenkapital 30.06.2023 | 777.457 | 2.277 | 142.218 | 921.952 |
| | | | | |
| Egenkapital 31.12.2021 | 691.581 | 5.002 | 80.719 | 777.302 |
| Resultat etter skatt | 30.834 | - | - | 30.834 |
| Verdiendring egenkapitalinstrumenter | - | - | 31.153 | 31.153 |
| Totalresultat 30.06.2022 | 30.834 | - | 31.153 | 61.987 |
| Utbetaling av gaver | - | -2.045 | - | -2.045 |
| Egenkapital 30.06.2022 | 722.415 | 2.957 | 111.872 | 837.244 |

NØKKELTALL

| | 2. kvartal | 2. kvartal | Året |
|--|------------|------------|-----------|
| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2023 | 2022 | 2022 |
| Resultat | | | |
| Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP) | 60,99 % | 68,49 % | 70,42 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 14,94 % | 19,38 % | 17,47 % |
| Innskuddsmargin hittil i år | 1,57 % | 0,66 % | 1,20 % |
| Utlånsmargin hittil i år | 1,19 % | 1,60 % | 1,24 % |
| Netto rentemargin hittil i år | 2,06 % | 1,61 % | 1,79 % |
| Egenkapitalavkastning ¹ | 7,49 % | 15,48 % | 13,93 % |
| ¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital | | | |
| Balanse | | | |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | 23,23 % | 20,22 % | 20,51 % |
| Andel lån overført til EBK - kun PM | 33,07 % | 34,31 % | 33,35 % |
| Innskuddsdekning | 76,33 % | 83,27 % | 78,92 % |
| Innskuddsvekst (12mnd) | 4,68 % | 6,65 % | 6,64 % |
| Utlånsvekst (12 mnd) | 14,20 % | 2,68 % | 5,64 % |
| Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd) | 11,18 % | 7,06 % | 7,40 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) | 7.335.333 | 6.631.939 | 6.757.902 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK | 9.654.675 | 8.733.689 | 8.944.227 |
| Nedskrivninger på utlån og mislighold | | | |
| Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån | 0,07 % | 0,00 % | -0,02 % |
| Tapsavsetninger i % av brutto utlån | 0,26 % | 0,26 % | 0,25 % |
| Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert | | | |
| Soliditet¹ | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 18,11 % | 18,27 % | 19,56 % |
| Kjernekapitaldekning | 18,54 % | 18,64 % | 19,98 % |
| Kapitaldekning | 19,65 % | 19,83 % | 21,17 % |
| Uvektet kjernekapitalandel | 8,14 % | 7,96 % | 8,76 % |
| ¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper | | | |
| Likviditet | | | |
| LCR | 169 | 255 | 215 |
| NSFR | 127 | 128 | 130 |

NOTE 1 - Generell informasjon

Delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til kravene i International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 samt forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Alle beløp i resultatregnskapet, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. Avrundingsdifferanser kan forekomme.

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.

En full beskrivelse av regnskapsprinsippene og beregningsmetodene som er lagt til grunn ved utarbeidelse av delårsrapporten, fremkommer av årsregnskapet for 2022.

Delårsregnskapet ble godkjent av styret 10. august 2023. Delårsregnskapet er ikke revidert.

NOTE 2 - Regnskapsprinsipper og -estimater

Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 2. kvartal 2023:

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for regnskapet fra og med 1.1.2023.

Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Hendelser etter balansedagen

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

NOTE 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Mislighold over 90 dager

| | 2. kvartal 2023 | 2. kvartal 2022 | 31.12.2022 |
|--|--------------------|--------------------|--------------|
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet | 15.910 | 21.660 | 1.439 |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 0 | - | - |
| Nedskrivninger i steg 3 | -374 | -254 | - |
| Netto misligholdte engasjementer | 15.536 | 21.406 | 1.439 |

Andre kredittforringede

| | 2. kvartal 2023 | 2. kvartal 2022 | 31.12.2022 |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet | 6.433 | - | 10.160 |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet | 1 | 7.729 | - |
| Nedskrivninger i steg 3 | -164 | -697 | -254 |
| Netto andre kredittforringede engasjement | 6.270 | 7.032 | 9.906 |

NOTE 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

| | 2. kvartal 2023 | 2. kvartal 2022 | 31.12.2022 |
|---|--------------------|--------------------|------------------|
| Landbruk | 49.161 | 56.885 | 54.384 |
| Industri | 23.111 | 33.433 | 31.293 |
| Bygg, anlegg | 290.342 | 201.458 | 185.546 |
| Varehandel | 11.018 | 10.747 | 10.734 |
| Transport | 2.189 | 8.349 | 8.713 |
| Eiendomsdrift etc | 994.671 | 712.773 | 806.172 |
| Annen næring | 73.992 | 77.323 | 72.065 |
| Sum næring | 1.444.484 | 1.100.968 | 1.168.907 |
| Personkunder | 4.774.296 | 4.344.696 | 4.529.045 |
| Brutto utlån | 6.218.780 | 5.445.664 | 5.697.952 |
| Steg 1 nedskrivninger | -5.051 | -3.941 | -4.238 |
| Steg 2 nedskrivninger | -10.536 | -9.210 | -9.575 |
| Steg 3 nedskrivninger | -538 | -903 | -254 |
| Netto utlån til kunder | 6.202.655 | 5.431.610 | 5.683.885 |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK) | 2.358.720 | 2.269.252 | 2.266.530 |
| Totale utlån inkl. porteføljen i EBK | 8.561.375 | 7.700.862 | 7.950.415 |

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet - 30.6.2023

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Sum utlån |
|--|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 4.489.925 | 33.053 | - | 4.522.978 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 1.154.887 | 200.194 | - | 1.355.081 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 78.549 | 239.828 | - | 318.377 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | - | - | 22.344 | 22.344 |
| Sum utlån til balanseført verdi | 5.723.361 | 473.075 | 22.344 | 6.218.780 |
| Sum nedskrivninger | -5.051 | -10.536 | -538 | -16.125 |
| Brutto utlån til kunder | 5.718.310 | 462.539 | 21.806 | 6.202.655 |

NOTE 5 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

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

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

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

| 30.06.2023 | 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 |
| <i>Overføringer mellom steg:</i> | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 9 | -113 | -8 | -111 |
| Overføringer til steg 2 | -74 | 828 | - | 754 |
| Overføringer til steg 3 | -6 | -11 | - | -17 |
| Endringer som følge av nye eller økte utlån | 52 | 2 | 265 | 318 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -100 | -581 | -36 | -716 |
| Konstaterte tap | | | | - |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -43 | 92 | -8 | 41 |
| Andre justeringer | 213 | 48 | 587 | 848 |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2023 | 3.607 | 8.795 | 1.054 | 13.457 |

| 30.06.2023 | 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 |
| <i>Overføringer mellom steg:</i> | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 35.416 | -35.416 | - | - |
| Overføringer til steg 2 | -200.385 | 200.385 | - | - |
| Overføringer til steg 3 | -8.406 | -1.216 | 9.622 | - |
| Nye utlån utbetalt | 910.864 | 24.056 | 4 | 934.924 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -642.615 | -47.062 | 4 | -689.673 |
| Konstaterte tap | | | | - |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2023 | 4.369.850 | 382.103 | 22.343 | 4.774.296 |

| 30.06.2023 | 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 | - | 1.726 |
| <i>Overføringer mellom steg:</i> | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 21 | -39 | -517 | -534 |
| Overføringer til steg 2 | -67 | 740 | - | 673 |
| Overføringer til steg 3 | - | - | - | - |
| Endringer som følge av nye eller økte utlån | -396 | -967 | - | -1.363 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -88 | -157 | -517 | -761 |
| Konstaterte tap | | | | - |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 82 | 46 | - | 128 |
| Andre justeringer | 1.210 | 1.072 | 517 | 2.799 |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2023 | 1.444 | 1.741 | -517 | 2.668 |

| 30.06.2023 | 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 |
| <i>Overføringer mellom steg:</i> | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 34.093 | -27.638 | -6.455 | -0 |
| Overføringer til steg 2 | -21.173 | 21.173 | - | - |
| Overføringer til steg 3 | - | - | - | - |
| Nye utlån utbetalt | 332.547 | 730 | - | 333.277 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -66.238 | 8.621 | -83 | -57.700 |
| Konstaterte tap | | | | - |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2023 | 1.353.511 | 90.972 | 1 | 1.444.484 |

| 30.06.2023 | 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 | - | 336 |
| <i>Overføringer:</i> | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 3 | -31 | - | -28 |
| Overføringer til steg 2 | - | 32 | - | 32 |
| Overføringer til steg 3 | - | - | - | - |
| Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier | 32 | 4 | - | 36 |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode | -87 | -168 | - | -255 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 4 | 3 | - | 6 |
| Andre justeringer | 38 | 7 | - | 45 |
| Nedskrivninger pr. 30.06.2023 | 99 | 73 | - | 172 |

| 30.06.2023 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|----------------|--------------|-------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023 | 338.297 | 44.043 | - | 382.340 |
| <i>Overføringer:</i> | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 4.554 | -4.554 | - | - |
| Overføringer til steg 2 | -1.633 | 1.633 | - | - |
| Overføringer til steg 3 | - | - | - | - |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 74.347 | 563 | - | 74.910 |
| Engasjement som er fraregnet i perioden | -26.570 | -33.117 | - | -59.687 |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2023 | 388.994 | 8.569 | - | 397.563 |

| Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|--|------------|------------|
| Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden | 254 | 1.286 |
| Økte nedskrivninger i perioden | - | 51 |
| Nye nedskrivninger i perioden | 284 | - |
| Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder | - | -435 |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet | - | - |
| Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden | 538 | 902 |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 |
|---|--------------|------------|-------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån | 284 | -355 | -1.051 |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier | -6 | -8 | -15 |
| Endring i perioden i steg 3 på verdipapirer | - | - | 4 |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 | 1.616 | 405 | 142 |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 | - | - | - |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 78 | 66 | 136 |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger | -17 | -92 | -165 |
| Resultatførte renter på lån som er nedskrevet | -8 | -29 | -45 |
| Tapkostnader i perioden | 1.948 | -13 | -994 |

NOTE 6 – Verdipapirer

| 30.06.2023 | | | | Sum |
|---|--------------|----------------|----------------|------------------|
| Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Totalt |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet | - | 710.915 | - | 710.915 |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet | 9.912 | 4.203 | 22.882 | 36.998 |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | - | - | 318.120 | 318.120 |
| Sum | 9.912 | 715.119 | 341.002 | 1.066.033 |

| Avstemming av nivå 3 | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|---|--|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01 | 314.342 | 25.193 |
| Realisert gevinst/tap | - | - |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet | - | (384) |
| Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader | (3.576) | - |
| Investering | 7.354 | - |
| Salg | - | (1.925) |
| Utgående balanse | 318.120 | 22.882 |

| 30.06.2022 | | | | Sum |
|---|--------------|----------------|----------------|------------------|
| Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi. | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Totalt |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet | - | 730.370 | - | 730.370 |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet | 7.593 | 4.137 | 23.503 | 35.233 |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | - | - | 259.408 | 259.408 |
| Sum | 7.593 | 734.507 | 282.911 | 1.025.011 |

| Avstemming av nivå 3 | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|---|--|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01 | 216.629 | 23.275 |
| Realisert gevinst/tap | - | - |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet | - | 228 |
| Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader | 31.153 | - |
| Investering | 11.626 | - |
| Salg | - | - |
| Utgående balanse | 259.408 | 23.503 |

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene over benyttes følgende nivåinndeling:

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

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

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

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 318,1 millioner kroner av totalt 341 millioner kroner i nivå 3.

NOTE 7 – Verdipapirgjeld

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | | | Rente- vilkår |
|---|------------|---------------|-----------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | | | | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 | |
| Sertifikat- og obligasjonslån | | | | | | | |
| NO0010821747 | 26.04.2018 | 26.04.2023 | - | - | 120.000 | 120.000 | 3m Nibor +81 bp |
| NO0010852353 | 13.05.2019 | 08.02.2024 | 50.000 | 50.334 | 50.000 | 50.000 | 3m Nibor +65 bp |
| NO0010860919 | 16.08.2019 | 02.09.2024 | 150.000 | 150.561 | 150.000 | 150.000 | 3m Nibor +70 bp |
| NO0010876634 | 06.03.2020 | 03.03.2025 | 150.000 | 150.504 | 150.000 | 150.000 | 3m Nibor +87 bp |
| NO0010921612 | 05.02.2021 | 05.02.2026 | 100.000 | 100.605 | 100.000 | 100.000 | 3m Nibor + 60 bp |
| NO0010984263 | 22.04.2021 | 08.04.2026 | 100.000 | 100.966 | 100.000 | 100.000 | 3m Nibor +58 bp |
| NO0011084014 | 31.08.2021 | 31.08.2026 | 150.000 | 150.572 | 150.000 | 150.000 | 3m Nibor +55 bp |
| NO0011172280 | 14.12.2021 | 14.12.2026 | 175.000 | 175.397 | 75.000 | 75.000 | 3m Nibor +67 bp |
| NO0012444605 | 15.02.2022 | 15.08.2025 | 185.000 | 186.053 | 75.000 | 185.000 | 3m Nibor +54 bp |
| NO0012444613 | 15.02.2022 | 15.02.2027 | 200.000 | 201.096 | 75.000 | 150.000 | 3m Nibor +74 bp |
| NO0012820622 | 23.01.2023 | 03.02.2028 | 150.000 | 151.232 | - | - | 3m Nibor + 127 bp |
| NO0012883257 | 29.03.2023 | 19.03.2024 | 200.000 | 200.317 | - | - | 3m Nibor + 60 bp |
| NO0010802325 | 15.08.2017 | 15.08.2022 | - | - | 150.000 | - | 3m Nibor +75 bp |
| NO0010843378 | 18.02.2019 | 18.11.2022 | - | - | 90.000 | - | 3m Nibor +77 bp |
| Øvrige endringer | | | | -3.859 | -8.274 | 4.214 | |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer | | | | 1.613.777 | 1.276.726 | 1.234.214 | |

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | | | Rente- vilkår |
|----------------------------------|------------|---------------|-----------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| | | | | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 | |
| Ansvarlig lånekapital | | | | | | | |
| NO0010984982 | 22.04.2021 | 22.04.2031 | 30.000 | 30.285 | 30.151 | 30.272 | 3m Nibor + 137 |
| Sum ansvarlig lånekapital | | | | 30.285 | 30.151 | 30.272 | |

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse | | Emitert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | Balanse |
|---|------------------|------------------|----------------|---------------------|------------------|------------------|
| | 31.12.2022 | 30.06.2023 | | | | 30.06.2023 |
| Obligasjonsgjeld | 1.234.214 | 1.613.777 | 500.000 | -120.000 | -437 | 1.613.777 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 1.234.214 | 1.613.777 | 500.000 | -120.000 | -437 | 1.613.777 |
| Ansvarlige lån | 30.272 | 30.285 | - | - | 13 | 30.285 |
| Fondsobligasjoner | - | - | - | - | - | - |
| Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner | 30.272 | 30.285 | - | - | 13 | 30.285 |

NOTE 8 – Kapitaldekning

| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Opptjent egenkapital | 739.113 | 659.843 | 740.226 |
| Gavefond | 2.277 | 2.957 | 4.772 |
| Fond for urealiserte gevinster | 142.218 | 111.872 | 145.794 |
| Sum egenkapital | 883.608 | 774.672 | 890.792 |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting | -1.066 | - | -896 |
| Fradrag i ren kjernekapital | -267.928 | -183.490 | -262.277 |
| Ren kjernekapital | 614.614 | 591.182 | 627.619 |
| Fondsobligasjoner | - | - | - |
| Fradrag i kjernekapital | - | - | - |
| Sum kjernekapital | 614.614 | 591.182 | 627.619 |
| Ansvarlig lånekapital | 30.000 | 30.000 | 30.000 |
| Fradrag i tilleggskapital | - | - | - |
| Sum tilleggskapital | 30.000 | 30.000 | 30.000 |
| Netto ansvarlig kapital | 644.614 | 621.182 | 657.619 |
| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 |
| Eksponeeringskategori (vektet verdi) | | | |
| Stater | - | - | - |
| Lokal regional myndighet | 30.708 | 37.845 | 23.891 |
| Offentlig eide foretak | - | - | - |
| Institusjoner | 32.001 | 43.271 | 4.035 |
| Foretak | 174.347 | 150.087 | 171.601 |
| Massemarked | - | - | - |
| Pantsikkerhet eiendom | 2.632.788 | 2.146.599 | 2.397.892 |
| Forfalte engasjementer | 22.261 | 34.907 | 21.817 |
| Høyrisiko engasjementer | 152.975 | 190.676 | 99.438 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 24.182 | 25.052 | 24.129 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 22.386 | 67.398 | 37.333 |
| Andeler verdipapirfond | 1.232 | 1.071 | 1.182 |
| Egenkapitalposisjoner | 91.730 | 80.856 | 92.309 |
| Øvrige engasjementer | 103.067 | 118.474 | 105.454 |
| CVA-tillegg | - | - | - |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 3.287.676 | 2.896.236 | 2.979.083 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 275.959 | 257.095 | 275.959 |
| Beregningsgrunnlag | 3.563.635 | 3.153.331 | 3.255.042 |
| Kapitaldekning i % | 18,09 % | 19,70 % | 20,20 % |
| Kjernekapitaldekning | 17,25 % | 18,75 % | 19,28 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 17,25 % | 18,75 % | 19,28 % |

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken skal i tillegg rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 2,72% i Eika Gruppen AS og på 2,36 % i Eika Boligkreditt AS.

| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ren kjernekapital | 843.914 | 759.641 | 845.752 |
| Kjernekapital | 863.976 | 775.048 | 863.923 |
| Ansvarlig kapital | 915.639 | 824.433 | 915.386 |
| Beregningsgrunnlag | 4.660.448 | 4.158.238 | 4.324.460 |
| Kapitaldekning i % | 19,65 % | 19,83 % | 21,17 % |
| Kjernekapitaldekning | 18,54 % | 18,64 % | 19,98 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 18,11 % | 18,27 % | 19,56 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 8,19 % | 7,96 % | 8,76 % |

NOTE 9 – Segmentinformasjon

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

| RESULTAT | 2. kvartal 2023 | | | | 2. kvartal 2022 | | | | 2022 | | | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| | PM | BM | Ufordelt | Total | PM | BM | Ufordelt | Total | PM | BM | Ufordelt | Total |
| Netto renteinntekter | 73.622 | 26.918 | -25.663 | 74.877 | 44.814 | 19.683 | -11.563 | 52.934 | 103.819 | 39.418 | -22.157 | 121.080 |
| Utbytte/resultat andel tilkn. selskap | - | - | 14.099 | 14.099 | - | - | 18.195 | 18.195 | - | - | 18.779 | 18.779 |
| Netto provisjonsinntekter | - | - | 13.086 | 13.086 | - | - | 12.359 | 12.359 | - | - | 25.107 | 25.107 |
| Inntekter verdipapirer | - | - | 808 | 808 | - | - | -2.460 | -2.460 | - | - | -2.025 | -2.025 |
| Andre inntekter | - | - | 65 | 65 | - | - | 365 | 365 | - | - | 518 | 518 |
| Sum andre driftsinntekter | - | - | 28.058 | 28.058 | - | - | 28.460 | 28.460 | - | - | 42.379 | 42.379 |
| Lønn og andre personalkostnader | - | - | 23.469 | 23.469 | - | - | 21.542 | 21.542 | - | - | 50.480 | 50.480 |
| Avskrivinger på driftsmidler | - | - | 1.260 | 1.260 | - | - | 1.478 | 1.478 | - | - | 2.913 | 2.913 |
| Andre driftskostnader | - | - | 28.957 | 28.957 | - | - | 21.948 | 21.948 | - | - | 49.921 | 49.921 |
| Sum driftskostnader før tap på utlån | - | - | 53.686 | 53.686 | - | - | 44.967 | 44.967 | - | - | 103.314 | 103.314 |
| Tap på utlån | 578 | -745 | 2.115 | 1.948 | -14 | - | - | -14 | 6 | 483 | -1.483 | -994 |
| Gevinst aksjer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Driftsresultat før skatt | 73.044 | 27.663 | -53.407 | 47.300 | 44.828 | 19.683 | -28.070 | 36.439 | 103.813 | 38.935 | -81.609 | 61.140 |
| BALANSE | PM | BM | Ufordelt | Total | PM | BM | Ufordelt | Total | PM | BM | Ufordelt | Total |
| Utlån og fordringer på kunder | 4.774.296 | 1.444.484 | -16.125 | 6.202.655 | 4.344.696 | 1.100.968 | -14.054 | 5.431.610 | 4.517.221 | 1.166.664 | - | 5.683.885 |
| Innskudd fra kunder | 3.259.128 | 1.487.936 | - | 4.747.064 | 3.183.171 | 1.351.678 | - | 4.534.849 | 3.200.934 | 1.295.981 | - | 4.496.915 |