

Årsrapport 2023



**ANDEBU
SPAREBANK**

Vi tar det personlig

Innhold

Årsberetning for 2023	4
Virksomhet og lokalisering	4
Norsk økonomi.....	4
Virksomheten i 2023	5
Aktiv Eiendomsmegling	6
Resultatutvikling	6
Balansen.....	8
Risikoforhold	10
Bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar.....	11
Likestilling og diskriminering	14
Arbeidsmiljø og personale.....	15
Fortsatt drift.....	15
Takk.....	15
Regnskap 2023.....	17
EK- Oppstilling.....	19
Kontantstrømoppstilling.....	20
Nøkkeltall	21
Note 1 Regnskapsprinsipper.....	22
Note 2 Kredittrisiko.....	28
Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger.....	33
Note 4 Kapitaldekning	34
Note 5 Risikostyring	36
Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	38
Note 7 Fordeling av utlån	39
Note 8 Misligholdte og tapsutsatte engasjement	40
Note 9 Aldersfordeling på forfalte lån.....	41
Note 10 Eksponering på utlån	41
Note 11 Nedskrivninger, tap og finansiell risiko	42
Note 12 Store engasjement.....	44
Note 13 Sensitivitet.....	44
Note 14 Likviditetsrisiko.....	45
Note 15 Valutarisiko	46

Note 16 Kursrisiko.....	46
Note 17 Renterisiko.....	46
Note 18 Netto rente og kredittprovisjonsinntekter.....	48
Note 19 Segmentinformasjon	48
Note 20 Andre Inntekter	49
Note 21 Lønn og andre personalkostnader.....	49
Note 22 Andre driftskostnader	52
Note 23 Skatter	53
Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter.....	54
Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter	54
Note 26 Sertifikater og obligasjoner.....	56
Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet.....	56
Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	57
Note 29 Varige driftsmidler.....	57
Note 30 Andre eiendeler	57
Note 31 Innskudd fra kunder.....	58
Note 32 Verdipapirgjeld	58
Note 33 Annen gjeld og pensjon	59
Note 34 Fondsobligasjonskapital.....	60
Note 35 Eierandelskapital og eierstruktur	60
Note 36 Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis.....	63
Note 37 Garantier.....	64
Note 38 Hendelser etter balansedagen	65
Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder.....	67

Årsberetning for 2023

Virksomhet og lokalisering

Andebu Sparebank ble etablert i 1863. Banken har hovedkontor i Andebu og en avdeling i Sandefjord. Andebu Sparebank er en selvstendig lokalbank for Sandefjord og omegn. Vi tilbyr betalingsløsninger, finansiering, sparing og forsikring for å skape lønnsomhet og trygghet for våre kunder. Tjenestene ytes gjennom digitale tjenester og personlig rådgivning. Vår rådgivning kjennetegnes ved god kompetanse og høye etiske krav. Banken er langsiktig og tar samfunnsansvar, særlig lokalt.

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 bremset 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. Det er fortsatt lav arbeidsledighet og en lav kronkurs sikrer god konkurransekraft for eksportindustrien. 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 kronkurs 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

23.03.2023 vedtok forstanderskapet i Andebu Sparebank sammenslåing med Larvikbanken og Skagerrak Sparebank. Fusjonen ble gjennomført 01.02.2024.

Bankene har gjennom året gjort betydelige forberedelser og det er gjennomført flere integrasjonsprosjekter for å være mest mulig forberedt til juridisk fusjon. 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 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 opprettes Sparebankstiftelsen Andebu. Stiftelsen fikk tildelt 2.392.962 egenkapitalbevis i den nye banken til en kurs pålydende kr. 121,62. Dette gir en eierandel på 16,11 % i Skagerrak Sparebank.

Stiftelsen skal ha som formål å fremme sparebankvirksomhet og disponere overskudd til å fremme allmenntilgitt formål, innenfor kommunegrensen til «gamle Andebu kommune» slik den var før sammenslåingen med Stokke og Sandefjord.

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 håndtere 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 kun konstatert tap for til sammen kr 0,7 millioner i 2023.

Høy kundetilfredshet

Banken gjennomfører årlig en kundetilfredshetsundersøkelse. Målingen opererer med en kundeopplevelsesindeks (KOI), og Andebu Sparebank fikk i år en KOI på 89. Dette betyr at vi har hatt Vestfolds mest fornøyde kunder 16 år på rad. Banken er fjerde best av alle Eika-banker. Gjennomsnittlig skår blant alle banker i vår region er 68. Hele 72 prosent av kundene sier de er svært fornøyd eller usedvanlig fornøyd og lojaliteten er høy. Banken skårer særlig høyt på tillit til at bankens ansatte har hovedfokus på kundens interesser og betydning av bankens samfunnsengasjement. De gode resultatene gjelder kunder i alle aldre, og breddekundene gir de aller beste karakterene.

Aktiv Eiendomsmegling

Sandefjord og Andebu Eiendomsmegling AS er vår viktigste strategiske samarbeidspartner lokalt, og vi er samlokalisert i Sandefjord. Vi samarbeider om å gi våre kunder et helhetlig tilbud for kjøp, salg, finansiering og forsikring av bolig.

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 2022, har også gitt en positiv etter virkende effekt på rentenettoen. I kroner utgjør rentenettoen kr 114,1 millioner, en økning på kr 29,3 millioner sammenlignet med 2022. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 2,39 prosent, opp fra 1,87 prosent i 2022.

Renteinntekter fra sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer utgjør kr 20,9 millioner mot kr 11,6 millioner i 2022. Økningen skyldes høyere avkastning pga. generell renteoppgang.

Andre driftsinntekter

Samlet netto andre driftsinntekter utgjorde kr 30,7 millioner eller 0,64 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2022 var kr 31,8 millioner.

Netto andre driftsinntekter fordeler seg slik:

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør kr 20,9 millioner eller 0,44 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2022 var kr 23,6 millioner. Provisjoner fra Eika Boligkreditt økte med kr 0,6 millioner, provisjoner fra salg av forsikringstjenester økte med kr 0,2 millioner og provisjoner fra salg av fondsprodukter økte med 0,4 millioner. Netto inntekter fra betalingsformidling utgjør kr 7,4 millioner, en nedgang på kr 1,0 millioner sammenlignet med 2022.

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

Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis utgjorde kr 6,4 millioner mot kr 8,9 millioner i 2022. Nedgangen skyldes redusert utbytte fra Eika Gruppen AS og endret provisjonsmodell i Eika Boligkreditt.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde kr 86,6 millioner. Dette er en økning på kr 14,3 millioner eller 19,8 prosent sammenlignet med 2022.

Driftskostnader fordeler seg slik:

Lønn og andre personalkostnader utgjør kr 39,1 millioner, eller 0,82 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på kr 5,6 millioner sammenlignet med 2022. Økningen skyldes økt generell lønnsvekst, økt bemanning på hvitvaskingsområdet og økt bruk av vikarer i forbindelse med forberedelser og gjennomføring av bytte av kjernebankleverandør fra danske SDC til Tieto Evry.

Andre driftskostnader utgjør kr 45,1 millioner, eller 0,95 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på kr 8,8 millioner sammenlignet med 2022. Av dette utgjør bankens IT-kostnader kr 23,0 millioner og disse har økt med kr 9,0 millioner sammenlignet med 2022. Økningen skyldes konvertering av kjernesystem og en høyere kurs på danske kroner.

Avskrivninger utgjør kr 2,4 millioner og er ned kr 0,1 millioner sammenlignet med 2022.

Direkte kostnader til migrering til ny kjernebankleverandør og forberedelser til fusjon med Larvikbanken og Skagerrak Sparebank utgjør kr 14,2 millioner, eller 0,30 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I tillegg kommer interne personalkostnader for 2-3 årsverk.

Nedskrivninger på utlån

Samlede nedskrivninger på utlån utgjør kr 25,0 millioner, en økning på kr 5,9 millioner sammenlignet med 2022.

Nedskrivninger i stage 1 og 2 utgjør kr 13,3 millioner, en økning på kr 2,7 millioner sammenlignet med 2022. Samlede nedskrivninger i stage 1 og 2 utgjør 0,33 prosent av utlån, mot 0,28 prosent i 2022.

Nedskrivninger i stage 3 utgjør kr 11,7 millioner, en økning på kr 3,2 millioner sammenlignet med 2022. Samlede nedskrivninger i stage 3 utgjør 0,33 prosent av utlån, mot 0,22 prosent i 2022.

Netto kredittforringede engasjementer utgjør kr 79,4 millioner. Dette tilsvarer 1,95 prosent av samlede utlån, mot 0,84 prosent i 2022. Av dette utgjør kr 50 millioner engasjementer innen fast eiendom for utleie til boligformål.

Resultat før skatt

Resultatet før skatt, utgjør kr 51,6 millioner eller 1,08 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende var resultatet i 2022 kr 41,3 millioner eller 0,91 prosent.

Kostnader i forhold til inntekter utgjør 58,92 prosent, mot 62,04 prosent i 2022.

Resultat av ordinær drift etter skatt

Det er avsatt kr 1,4 millioner til betalbar skatt og skattekostnaden utgjør kr 10,6 millioner. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør kr 41,0 millioner eller 0,86 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende var resultatet i 2022 kr 32,5 millioner eller 0,72 prosent. Resultat av ordinær drift etter skatt er kr 8,5 millioner høyere enn i 2022.

Egenkapitalrentabiliteten av resultat av ordinær drift utgjør 8,1 prosent, mot 6,1 prosent i 2022.

Disponering av årets resultat

Årets resultat på kr. 41,0 millioner disponeres slik:

Overført sparebankens fond	33,5
Gave avsatt til Sparebankstiftelsen Andebu	4,0
Overført til utjevningfond	3,5
<hr/> Sum overføringer og disponeringer	<hr/> 41,0

Balansen

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 2023 var forvaltningskapitalen kr 4.815 millioner, dvs. en økning på kr 109 millioner eller 2,31 prosent. I tillegg til forvaltningskapitalen kommer boliglån overført til Eika Boligkreditt som utgjør kr 1.801 millioner. Dette gir banken er forretningskapital på kr 6.617 millioner.

Utlån

Utlån til kunder utgjør kr 4.079 millioner pr 31.12.2023 mot kr 3.778 millioner på samme tid i fjor. Utlånsveksten i 2023 utgjør 7,97 prosent mot tilsvarende 4,74 prosent i 2022.

Utlån til personkunder har en vekst på 9,22 prosent på egen balanse. Utlån til næringskunder har en vekst på 3,61 prosent.

Andelen av utlån til personmarkedet utgjør 78,6 prosent, mot 77,7 prosent i 2022. Andel av utlån til næringslivssektoren utgjør 21,4 prosent mot 22,3 prosent i 2022. Totalt kommer 93,3 prosent av utlånene fra Vestfold, hvorav 60,9 prosent fra Sandefjord kommune.

Andebu Sparebank har i tillegg formidlet boliglån til Eika Boligkreditt for til sammen kr 1.802 millioner mot kr 1.847 millioner ett år tilbake, en nedgang på kr 45 millioner. Samlet utlånsvekst inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 4,5 prosent mot 11,4 prosent i 2022.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør kr 3.512 millioner pr 31.12.2023, mot kr 3.457 millioner 12 måneder tilbake.

Innskudd fra kunder økte med 1,60 prosent, mot 9,87 prosent i 2022. Innskudd fra personkunder har en vekst på 6,9 prosent, mens innskudd fra næringskunder har en nedgang på 17,6 prosent.

Andelen av innskudd fra personmarkedet utgjør 82,4 prosent mot 78,4 prosent i 2022. Totalt kommer 92,3 prosent av innskuddene fra Vestfold og 67,3 prosent fra Sandefjord kommune.

Garantier

Avgitte garantier på vegne av kunder utgjorde kr 11,4 millioner. Garanti stilt til Eika Boligkreditt AS utgjør 24,1 millioner. Samlet har banken stilt garantier for kr 35,5 millioner, mot kr 45,8 millioner i 2022.

Verdipapirer

Pr 31.12.2023 var det plassert kr 226,8 millioner i aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning. Av disse er kr 6,8 millioner plassert i rentefond med god likviditet. I gjennomsnitt har banken hatt kr 15,7 millioner investert i slike papirer. Samlet bokført verdi av rentebærende papirer utgjorde kr 422,7 millioner, mot kr 575,1 millioner i 2022.

Likviditet

Utlånsvekst på egen balanse ble kr 301,1 millioner. Denne veksten er i all vesentlighet finansiert med reduksjon i porteføljen av rentebærende verdipapirer og utlån til finansieringsforetak med til sammen kr 198 millioner. Innskudd fra kunder har økt med 55,3 millioner i 2023. Bankens markedsfinansiering i obligasjonsmarkedet utgjør kr 572,5 millioner og er tilnærmet uendret fra 2022.

Innskuddsdekningen utgjør 86,1 prosent mot 92,1 prosent i 2022.

Banken har kr 358,0 millioner i innskudd i Norges Bank og verdipapirer som kan deponeres som sikkerhet for lån i Norges Bank. Tilsvarende tall for 2022 var kr 326,0 millioner. Kundeinnskudd og egenkapital finansierer 100,1 prosent av samlede utlån.

Egenkapital og soliditet

Samlet egenkapital utgjør kr 658,6 millioner, mot kr 619,1 millioner i 2022. For beregning av kapitaldekning utgjør netto ansvarlig kapital kr 519,2 millioner mot et risikovektet beregningsgrunnlag på kr 2.243,4 millioner. Dette gir en kapitaldekning før konsolidering med samarbeidende grupper på 23,14 prosent, mot 23,11 prosent i 2022. Bankens kapitalmål er for tiden fastsatt til 21,3 prosent. Etter konsolidering med samarbeidende grupper er beregningsgrunnlaget kr 3.061,6 millioner og kapitaldekningen 22,50 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.

93,9 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 næringsseiendommer. Bankens portefølje av byggelån er på kr 56,1 millioner, mot kr 26,2 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 overvåking 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 6,1 prosentpoeng til en andel på 68,8 prosent. Engasjement i risikogruppe (middels) 4-7 er økt med 2,9 prosentpoeng til en andel på 18,5 prosent. Engasjement i risikogruppe 8-10 (høy) har økt med 2,0 prosentpoeng til en andel på 10,5 prosent. Engasjement i risikogruppe 11-12 er økt med 1,1 prosentpoeng til en andel på 2,1 prosent av samlet utlånsportefølje.

Brutto utlån som er misligholdt mer enn 90 dager er på til sammen kr 14,9 millioner, tilsvarende 0,36 prosent av brutto utlån. Tilsvarende tall for 2022 var kr 6,2 millioner og 0,16 prosent. Banken har til sammen nedskrivninger på kr 25,0 millioner mot 19,1 millioner i 2022.

Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med lån. 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. Styret vurderer kredittrisikoen til å være lav 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 2,5 millioner. Innskudd fra kunder som har bundet renten utgjør kr 94,9 millioner.

Bankens beholdning av obligasjoner/sertifikater beløper seg til kr 422,7 millioner, med en gjennomsnittlig gjenstående løpetid før renten reguleres (durasjon) er 0,14 år mot 0,13 i 2022. Renterisikoen for verdipapirer vurderes som lav.

Banken har kr 226,8 millioner plassert i aksjer og andre verdipapirer hvorav kr 6,8 millioner er plassert i rentefond. Samlet investert beløp var ved årsskiftet 4,7 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 923,0 millioner, eller 26,3 prosent av samlede innskudd fra kunder, bundet med 31 dagers oppsigelse, mot kr 820,2 millioner i 2022. Likviditetsrisikoen er ytterligere redusert gjennom en god spredning på kundeinnskudd (få store innskudd, både i antall og kundegrupper).

Andebu Sparebank finansierer utlån til kunder med innskudd fra kunder, egenkapital og overføring av boliglån til Eika Boligkreditt AS. Finansiering i obligasjonsmarkedet utgjør kr 572,5 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 i 2023 og utgjør 86,63 prosent, mot 91,97 prosent i 2022.

Rentebærende verdipapirer, inklusive rentefond, utgjør 12,0 prosent av samlede innskudd fra kunder. Rentebærende verdipapirer for til sammen kr 345,7 millioner, mot kr. 344,4 millioner i 2022, 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

Bankens policy og retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar finnes i sin helhet på våre nettsider www.andebu-sparebank.no/Ombanken/Baerekraft

Andebu Sparebank 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.

Klima - og bærekraftstrisiko

Som en oppfølging av miljøfyrtårnsertifiseringen, har vi igangsatt et eget arbeid for klimarisikorapportering etter det internasjonale rammeverket Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) og TCFD-rapporten for 2023 ble styrebehandlet i januar 2024.

Dette innebærer rapportering på fire hovedområder: Styrets involvering, strategi, risikostyring samt mål og metoder. Andebu Sparebank har liten direkte klimarelatert risiko i egen virksomhet, men er indirekte eksponert gjennom klimarisikoen til våre kunder og vår låneportefølje. En oversikt over vesentlig karbonrelatert kreditteksponering er inkludert i TCFD-rapporten. Denne er utarbeidet av en egen interngruppe som skal oppdatere denne ved en årlig kvalitativ vurdering. I tillegg bruker vi informasjon fra Kommunalbanken og KLP knyttet til klimarisiko i vårt geografiske område og klimarisiko knyttet til ulike bransjer.

Bankens klimarisiko vurderes som lav/moderat, og det er landbruket som utgjør den klart største andelen av klimautslippene i vår portefølje. Næringsbygg utgjør også en stor andel av næringsporteføljen. Nye miljøkrav til slike bygg kan gjøre at oppgraderingskostnadene blir betydelige. Dette kan gjøre byggene mindre lønnsomme og dermed øke vår risiko. Det kan også være en risiko at det blir vanskeligere, eller forbudt, å leie ut gamle bygg. Vi vurderer denne risikoen som middels, da vi har store mørketall i registrerte energiklasser og det er stor sannsynlighet for at kravene vil komme. Dette vil vi ha økt fokus på i årene som kommer.

I tillegg til en overordnet, bransjemessig vurdering, har Eika utviklet en modul for bærekrafts- og klimavurderinger av enkeltkunder. Ved utgangen av 2023 var 114 bedriftskunder bærekraftsvurdert på en skala fra 1 til 3, der 1 er best. Dette utgjør ca. 41,5 prosent av kundene og 79 prosent av låneporteføljen. En kunde fikk bærekraftsvurdering 3 (dårligste skår), 67 kunder ble vurdert til karakteren 2 og 46 kunder fikk karakter 1.

Menneskerettigheter

Banken skal ikke medvirke til brudd på menneskerettighetene, men støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Banken skal respektere alle menneskerettigheter slik de er beskrevet i FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og krever det samme av kunder, leverandører og selskaper vi investerer i. Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022 og påla virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av forretningspartnere. Vi publiserte vår Åpenhetsrapport sommeren 2023. Den konkluderer med at vi ikke har identifisert faktisk negative konsekvenser eller vesentlig risiko for negativ påvirkning på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Vi har fortsatt arbeidet med å ivareta pliktene etter loven i 2023, og vi har oppdatert rutiner og retningslinjer, i tråd med kravene knyttet til menneskerettigheter og sosial bærekraft.

Grønne lån

I 2021 innførte vi grønne boliglån og grønne rehabiliteringslån for privatkunder. For å kvalifisere til grønne boliglån må boligen ha energimerke A eller B i energimerkesystemet som forvaltes av Enova. Banken tilbyr grønne boliglån ved kjøp eller nybygg av særs miljøvennlige boliger. Vi tilbyr også grønt boliglån for oppgradering av eldre boliger til en høyere miljøstandard som gir minimum 30 prosent energieffektivisering.

I 2023 har vi lånt ut ca. 151 millioner kroner i grønne boliglån. Eika Boligkreditt (EBK) har et rammeverk for grønne obligasjoner for nettopp å finansiere de mest energieffektive boligene.

I 2022 innførte vi også grønne næringslån. Det er en del åpenbare investeringer i denne kategorien, som blant annet solceller, men i startfasen har vi ikke satt restriktive krav til hva investeringene skal inneholde. Vi ønsker ikke å ekskludere gode prosjekter, men å være åpen for ulike tiltak fra kundene. Vi innvilget tre grønne næringslån i 2023. Det ble også vedtatt å innføre grønne landbrukslån i 2023, men på grunn av lav bemanning på BM samt konvertering og fusjon, rakk vi ikke å lansere dette før nyttår.

Gjennom Eika Kredittbank tilbyr vi også grønne billån til elbiler. Dette er et etterspurt produkt og utgjør nå over 40 prosent av alle billån i porteføljen.

Rådgivning og kompetanse

Gjennom proaktiv rådgivning skal banken bidra til at kundene tar bærekraftige valg, og dette er nedfelt i vår kredittpolicy. Bærekraft i rådgivningen er nok ennå umodent, men et område vi vil jobbe mer med i årene som kommer. For å få til god rådgivning på bærekraft kreves både kompetanse og metodikk.

I 2023 har vi gjennomført en rekke kompetansehevende tiltak og Eika har utviklet flere nye kurs, om bærekraft. Flere ansatte har deltatt på disse kursene og kurs i regi av Finaut., Finansforbundet, PWC m. fl. og vi deltok i Eikas bærekraftuke i januar. I tillegg har vi hatt interne informasjonsmøter om bærekraft, og vi har en egen bærekraftgruppe som fordyper seg ytterligere i ulike temaer.

Vi var pilotbank for Eika-prosjektet «bærekraft i kundesamtalen» der vi var med på å utvikle en mal for bærekraftplan for BM-kunder. I tillegg har vi deltatt på Eikas CSRD-prosjekt for å forberede oss på kommende krav til bærekraftrapportering.

Bærekraftrådgivning kommer også i form av artikler og kurs for kunder. I 2023 har vi hatt artikler om bærekraftig forbruk, plastposer, AHV-arbeid og støtteordninger for næringslivet. Vi har også deltatt på møte i Andebu bondelag for å snakke om bærekraft i landbruket.

Andebu Sparebank signerte også grønnvaskingsplakaten i 2023 og forplikter seg med det til å ikke markedsføre oss som bedre enn vi faktisk er i forhold til innvirkning på klima, natur, dyr og mennesker.

Bekjempelse av økonomisk kriminalitet

En stor og viktig del av vårt bærekraftarbeid er knyttet til bekjempelse av økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering. Vi har et stort samfunnsansvar for å hindre at kriminelle profitterer på økonomisk kriminalitet og hindre at terror blir finansiert. Bankens antihvitvaskingsarbeid har grunnlag i en virksomhetsinnrettet risikovurdering, hvor vi vurderer bankens egen eksponering opp mot risikoen for økonomisk kriminalitet i samfunnet. For at banken ikke skal bli brukt som et virkemiddel til hvitvasking,

finansiering av terror eller masseødeleggelsesvåpen, gjennomfører banken en rekke tiltak, blant annet kontroll av mistenkelige transaksjoner. Det er viktig for oss å kjenne kundene godt, for å vite hva risikoen i banken som helhet er. Bankens rutiner og retningslinjer baserer seg på hvitvaskingsloven med tilhørende forskrift, og rundskriv fra Finanstilsynet.

Støtte til lokalsamfunnet

I mange år har Andebu Sparebank støttet vekst og utvikling i lokalsamfunnet, gjennom sponsorater og gavemidler til lokale lag og foreninger. Midlene går hovedsakelig til å bedre oppvekstvilkårene for barn og unge, men treffer også mange andre målgrupper. Vi har faste sponsoravtaler med alle idretts- og ungdomslagene i Høyjord, Kodal og Andebu samt Andebu skytterlag, Kodal Ju Jitsu Klubb og Hælja Hime. I tillegg bidrar vi med midler til de aller fleste aktører og arrangementer i gamle Andebu kommune. Utenfor Andebu har vi avtaler med Arnadal IL, Stokke IL, Sandefjord Jeger- og Fiskeforening og Tonga Produksjoner. Totalt har vi et årlig sponsorbudsjett på ca 600 000 kroner. I tillegg gir banken gavemidler i størrelsesorden kr 1,0 til 2,0 millioner årlig.

I 2023 var de største gavetildelingene på kr 0,5 millioner til nytt lys på idrettsbanen i Høyjord og kr 1,0 millioner til prosjekt ny fotballhall på Møylandsletta i Andebu.

Forvaltning

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

Likestilling og diskriminering

I vår policy for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar er likestilling og diskriminering omtalt spesielt. Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Mulighetene skal videre være like uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, legning, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for verbal, fysisk og seksuell trakassering skal forekomme. Det skal heller aldri finne sted diskriminering av kunder på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status.

Banken vil arbeide for større likestilling og mer mangfold, både internt og blant våre kunder. Som bank har vi et særlig ansvar for å formidle forskjeller i økonomikunnskap, sparing, investeringer og økonomiske rettigheter.

Ved årsskiftet var kvinneandelen i styret 2 av 5, i forstandskapet 8 av 16 og i bankens ledergruppe 3 av 9. Av bankens 35 ansatte er 18 kvinner, herav 4 på redusert tid.

Gjennomsnittlig årslønn for kvinner er kr 592.120 (reell lønn ikke hensyntatt stillingsprosent) mens den for menn er kr 667.223 (reell lønn ikke hensyntatt stillingsprosent). Lønnsforskjellen mellom menn og kvinner er

redusert, men fordi det er flest menn i ledende stillinger er det fremdeles en forskjell. Vårt overordnede mål er en jevn kjønnsfordeling på alle nivåer i foretaket og det skal gjenspeiles i fremtidig rekruttering.

Arbeidstidsordninger i selskapet følger av de ulike stillingene og er uavhengig av kjønn. Imidlertid er andelen ansatte som jobber deltid noe høyere blant kvinner.

Banken arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstakere eller arbeidssøkere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver. Som et ledd i arbeidet med tilrettelegging av fysiske forhold er det heis og handikaptoalett på begge arbeidsplasser.

Arbeidsmiljø og personale

Til sammen er det utført 33,4 årsverk i 2023 fordelt på 35 ansatte. I tillegg kommer deltidsansatte innen gruppen vaktmester og rengjøringspersonale. Det er ansatt to nye medarbeidere i 2023.

Styret vurderer arbeidsmiljøet som godt. Det er etablert internkontrollsystem for helse, miljø og sikkerhet. Andebu Sparebanks virksomhet drives innenfor lovgivningens krav med hensyn til påvirkning av det ytre miljø. Andebu Sparebank er en IA bedrift (Inkluderende Arbeidsliv).

Sykefraværet var på 6,12 prosent i 2023 mot 3,69 prosent i 2022. De ansatte har ikke vært involvert i skader eller ulykker i forbindelse med arbeid.

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 forstanderskap 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

Regnskap 2023

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2023	2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		213.992	122.524
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		20.919	11.624
Rentekostnader og lignende kostnader		120.807	49.326
Netto renteinntekter	Note 18	114.104	84.822
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		25.291	26.180
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.360	2.535
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.392	8.899
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		2.414	-1.106
Andre driftsinntekter		919	327
Netto andre driftsinntekter	Note 20	30.656	31.764
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	39.079	33.429
Andre driftskostnader	Note 22	45.127	36.324
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	2.438	2.574
Sum driftskostnader før kredittap		86.643	72.328
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	6.565	2.983
Resultat før skatt		51.552	41.276
Skattekostnad	Note 23	10.561	8.796
Resultat av ordinær drift etter skatt		40.992	32.480
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 25	9.773	30.197
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		9.773	30.197
Sum andre inntekter og kostnader		9.773	30.197
Totalresultat		50.765	62.677

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	37.361	35.892
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	43.685	89.285
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	4.054.252	3.758.915
Rentebærende verdipapirer	Note 26	422.695	575.136
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	226.843	213.358
Varige driftsmidler	Note 29	27.036	29.348
Andre eiendeler	Note 30	3.232	4.554
Sum eiendeler		4.815.103	4.706.488

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 31	3.512.353	3.457.032
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 32	572.463	572.372
Annen gjeld	Note 33	28.518	17.975
Betalbar skatt	Note 23	12.766	9.290
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	323	683
Ansvarlig lånekapital	Note 32	30.102	30.000
Sum gjeld		4.156.525	4.087.352
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 35	40.000	40.000
Overkursfond		267	267
Fondsobligasjonskapital	Note 34	40.000	40.000
Sum innskutt egenkapital		80.267	80.267
Fond for urealiserte gevinster		76.893	67.120
Sparebankens fond		496.156	465.428
Gavefond		1.435	3.300
Utjevningsfond		3.826	3.021
Sum opptjent egenkapital		578.311	538.869
Sum egenkapital		658.578	619.136
Sum gjeld og egenkapital		4.815.103	4.706.489

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

EK- Oppstilling

Morbank

Innskutt egenkapital

Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	40.000	267	40.000	465.428	3.021	3.300	67.120	619.136
Resultat av ordinær drift etter skatt				37.528	3.463			40.991
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader							9.773	9.773
Totalresultat 31.12.2023	0	0	0	37.528	3.463	0	9.773	50.764
Overføring til Sparebankstiftelsen Andebu(annen gjeld)				-4.000				-4.000
Utbetalt utbytte					-2.400			-2.400
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				362				362
Renter på hybridkapital				-3.162	-255			-3.417
Andre egenkapitaltransaksjoner						-1.865		-1.865
Egenkapital 31.12.2023	40.000	267	40.000	496.156	3.826	1.435	76.893	658.580
Egenkapital 31.12.2021	40.000	267	40.000	438.960	3.127	3.500	36.923	562.777
Resultat av ordinær drift etter skatt				28.579	2.901	1.000		32.480
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader							30.197	30.197
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	28.579	2.901	1.000	30.197	62.677
Utbetalt utbytte					-2.800			-2.800
Utbetalt gaver						-1.200		-1.200
Renter på hybridkapital				-2.111				-2.111
Andre egenkapitaltransaksjoner					-207			-207
Egenkapital 31.12.2022	40.000	267	40.000	465.428	3.021	3.300	67.120	619.136

Kontantstrømoppstilling

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	31.12.2023	31.12.2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-304.393	-171.353
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	209.768	120.522
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	55.320	310.382
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-91.611	-34.198
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4.224	2.002
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	152.728	-145.232
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	21.556	11.624
Netto provisjonsinnbetalinger	20.931	23.645
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	-17.094
Utbetalinger til drift	-73.002	-61.311
Betalt skatt	-9.251	-8.700
Utbetalte gaver	0	-200
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-13.729	30.087
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-125	-540
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	29.120	995
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-31.348	-25.842
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.392	8.899
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	4.039	-16.488
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	150.000	201.300
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-150.000	-200.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-25.161	-14.150
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.559	-978
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-3.456	-2.318
Utbetalinger fra gavefond	-1.865	-1.200
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-2.400	-2.800
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-34.441	-20.146
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-44.131	-6.547
Likviditetsbeholdning 1.1	125.177	131.723
Likviditetsbeholdning 31.12	81.045	125.176
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	37.361	35.892
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	43.685	89.285
Likviditetsbeholdning	81.046	125.177

Nøkkeltall

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2023	2022
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	63,7 %	66,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,1 %	18,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,6 %	1,2 %
Utlånsmargin hittil i år	1,2 %	1,6 %
Netto rentemargin hittil i år	2,4 %	2,3 %
Egenkapitalavkastning ordinært resultat	6,8 %	6,1 %
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,7 %	22,4 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	36,1 %	38,3 %
Innskuddsdekning	86,1 %	92,1 %
Innskuddsvekst (12mnd)	1,6 %	10,1 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,0 %	4,3 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	4,5 %	10,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.770.079	4.539.637
Solusitet		
Ren kjernekapitaldekning	19,27 %	19,27 %
Kjernekapitaldekning	20,98 %	21,09 %
Kapitaldekning	22,50 %	22,64 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,90 %	8,92 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	196	173
NSFR	143	138

Note 1 Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Den geopolitiske situasjonen i verden, økte råvarepriser, økt inflasjon og økte renter har medført usikkerhet i verdensøkonomien.

Banken har derfor valgt å videreføre tilleggsavsetningene som ble avsatt under koronapandemien.

Samlet tilleggsavsetninger utgjør kr. 5,0 mill.

Dette er fordelt med 3,5 mill. kroner på bedriftsmarkedet og 1,5 mill. kroner på personmarkedet. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

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.

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

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

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Andebu Sparebank. Banken har to driftssegmenter; henholdsvis personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

INNTEKTSFØRING

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.

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter i norske kroner, valuta og innskudd i sentralbanken.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

Modifiserte 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 av en vesentlig forskjell 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.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs 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 utvidet resultat
- 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 tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens 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 lån med pant i boligeiendom med belåningsgrad 75 prosent til Eika Boligkreditt. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat 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 verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder 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 instrumentets 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 kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn 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 kreditforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Utbytte medtas under posten «utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».

SIKRINGSBOKFØRING

Andebu Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

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

VALUTA

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

Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

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 IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

SKATT

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For

innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle investerings og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder 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.

Note 2 Kredittrisiko

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholds-definisjon 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 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.

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av 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 kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittøk 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 enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter

kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholds-sannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres 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: $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak 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 oppfylder kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

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

Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.

Eiendelen har 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.

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser.

Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2023 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2023. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2024-2028, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2023. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre

scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

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

Makrofaktorer for PM porteføljen:

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

Makrofaktorer for BM-porteføljen

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 implementering av makrofaktorene i IFRS 9-modellen er alle faktorene for PM dividert med 1,25 og med 1,20 for BM for å ta høyde for overestimering av misligholdssannsynlighet i bankens PD-modell. Det antas at PM og BM-modellen vil overestimere misligholdssannsynlighetene med henholdsvis 25 og 20 % i framtiden.

I note 13 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventet kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår alle låneengasjementer med bedriftskunder over MNOK 4 eller RKL 8 eller høyere minst årlig. Det samme gjelder for personkunder med engasjement over MNOK 8. Store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås kvartalsvis. 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. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Konstaterte tap

Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på

engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken 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	Sansynlighet for mislighold	
	fra	til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres 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. Estimaten og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av låneporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken 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 (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. Eksempler på modeller er:

- Dividendemodell
- Kontantstrømmmodell
- Justert nåverdi modell
- Verdijustert egenkapital
- Siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter.
- Siste kjente transaksjonskurs.

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 25 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 Kapitaldekning

Banken følger Eu's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR.

Pr. 31.12.2023 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk buffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til minstekravet som ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er 14 %.

Kjernekapitaldekning på 15,5 % og kapitaldekning på 17,5 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for Andebu Sparebank på 2,2 %. Dette kravet kommer i tillegg til kravene ovenfor. Banken foretar forholdsmessig konsolidering av eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17-13. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i Eika Gruppen og Eika boligkreditt. Banken har en eierandel i Eika Gruppen AS på 1,24 % og Eika Boligkreditt på 1,92 %. Banken benytter standardmetoden

for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

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. Garantier til Eika boligkreditt er klassifisert som pantesikkerhet i eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor. Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag. Øvrige eiendeler utover kontanter har risikovekt på 100 %. Misligholdte engasjementer og høyrisikoengasjementer har risikovekt 150 %.

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2023	2022	2023	2022
Opptjent egenkapital	568.850	529.936	357.046	346.334
Overkursfond	267	267	101.748	85.864
Utjevningsfond	3.826	3.021		
Annen egenkapital			75.037	69.330
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	67.735	62.810
Gavefond	1.435	3.300		
Sum egenkapital	614.378	576.524	601.566	564.338
Immaterielle eiendeler	-122	-46		
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-649	-788	-3.325	-3.363
Fradrag i ren kjernekapital	-160.105	-134.674	-8.165	-7.306
Ren kjernekapital	453.502	441.016	590.076	553.669
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	52.280	52.311
Fradrag i kjernekapital	-1.446	-6.691		
Sum kjernekapital	492.056	474.325	642.356	605.980
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	46.539	44.491
Fradrag i tilleggskapitalkapital	-2.899			
Netto ansvarlig kapital	519.157	504.325	688.895	650.471
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	30.609	37.566	52.720	64.618
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	15.093	41.284	34.115	65.639
Foretak	24.030	72.636	30.364	81.340
Massemarked	123.600		154.085	27.711
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.617.593	1.545.947	2.269.507	2.072.265
Forfalte engasjementer	78.725	27.720	80.662	29.035
Høyrisiko-engasjementer	418	418	418	418
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.699	14.644	31.419	28.601
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.513	17.857	8.514	17.857
Andeler i verdipapirfond	6.803	10.158	7.842	11.215
Egenkapitalposisjoner	61.361	57.537	79.206	73.666
Øvrige engasjement	35.114	161.366	43.851	166.256
CVA-tillegg				
Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko	2.016.558	1.987.133	2.792.703	2.638.621
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	226.857	195.022	266.157	231.207
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			2.740	3.185
Sum beregningsgrunnlag	2.243.415	2.182.155	3.061.600	2.873.013
Kapitaldekning i %	23,14 %	23,11 %	22,50 %	22,64 %
Kjernekapitaldekning	21,93 %	21,74 %	20,98 %	21,09 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,21 %	20,21 %	19,27 %	19,27 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,23 %	10,01 %	8,90 %	8,92 %

Bufferkrav		2023	2022
Bevaringsbuffer 2,5 %	2,50 %	56.085	54.554
Motsyklisk buffer 2,5 % (2 % pr 31.12.2022)	2,50 %	56.085	43.643
Systemrisikobuffer 4,5 % (3 % pr. 31.12.2022)	4,50 %	100.954	65.465
Sum bufferkrav til ren kjernekapital		213.124	163.662
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	4,50 %	100.954	98.197
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimum og bufferkrav		139.424	179.157

Note 5 Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikier. 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 risiko-områder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av 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.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. 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 gjennomgår minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra kunder 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.

Se note 25-28 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er 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 risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Forretningsrisiko er risikoen 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.

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Bankens årlige gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også

overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko innlemmet i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses landbruk, næringseiendom samt bygg og anlegg å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

Compliancerisiko

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

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Bankens 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

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.784.207	22.032	0		2.806.239
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	595.603	160.898	1		756.501
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	66.951	362.913	0		429.864
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	86.649		86.649
Sum brutto utlån	3.446.761	545.843	86.650	0	4.079.254
Nedskrivninger	-3.680	-9.648	-11.674		-25.002
Sum utlån til balanseført verdi	3.443.081	536.195	74.976	0	4.054.253

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.551.514	22.032	0		2.573.546
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	328.428	159.263	1		487.692
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21.016	102.021	0		123.037
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	23.902		23.902
Sum brutto utlån	2.900.958	283.316	23.903	0	3.208.176
Nedskrivninger	-1.004	-2.029	-1.791		-4.824
Sum utlån til bokført verdi	2.899.954	281.287	22.112	0	3.203.353

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	232.693	0	0		232.693
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	267.174	1.635	0		268.810
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	45.936	260.892	0		306.827
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	62.747		62.747
Sum brutto utlån	545.803	262.527	62.747	0	871.077
Nedskrivninger	-2.679	-7.619	-9.883		-20.181
Sum utlån til bokført verdi	543.124	254.908	52.864	0	850.896

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	254.162	5	0		254.167
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	12.494	5.373	0		17.867
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5.614	2.639	0		8.252
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	3.948		3.948
Sum ubenyttede kreditter og garantier	272.269	8.017	3.948	0	284.234
Nedskrivninger	-148	-133	-44		-324
Netto ubenyttede kreditter og garantier	272.121	7.885	3.904	0	283.910

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

2022

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.812.208	16.654	0		2.828.862
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	473.812	115.363	0		589.175
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	51.416	271.617	0		323.033
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	36.926		36.926
Sum brutto utlån	3.337.436	403.634	36.926	0	3.777.996
Nedskrivninger	-3.345	-7.254	-8.481		-19.080
Sum utlån til balanseført verdi	3.334.091	396.380	28.444	0	3.758.915

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.513.108	15.398	0			2.528.506
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	203.573	71.037	0			274.611
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21.336	87.372	0			108.708
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	25.481			25.481
Sum brutto utlån	2.738.017	173.808	25.481		0	2.937.306
Nedskrivninger	-2.378	-3.726	-3.268			-9.372
Sum utlån til bokført verdi	2.735.640	170.081	22.213		0	2.927.934

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	299.101	1.255	0			300.356
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	270.239	44.326	0			314.564
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	30.079	184.245	0			214.325
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.445			11.445
Sum brutto utlån	599.419	229.826	11.445		0	840.690
Nedskrivninger	-967	-3.528	-5.214		0	-9.708
Sum utlån til bokført verdi	598.452	226.299	6.231		0	830.981

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til	Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	241.273	2.673	0			243.946
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	11.675	3.036	0			14.711
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	3.793	0			3.793
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	4.043			4.043
Sum ubenyttede kreditter og garantier	252.949	9.502	4.043		0	266.493
Nedskrivninger	-37	-114	-500		0	-651
Netto ubenyttede kreditter og garantier	252.912	9.387	3.543		0	265.842

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

Note 7 Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	456.966	384.576
Byggelån	56.120	26.228
Nedbetalingslån	3.566.168	3.367.192
Brutto utlån og fordringer på kunder	4.079.254	3.777.996
Nedskrivning steg 1	-3.681	-3.345
Nedskrivning steg 2	-9.647	-7.254
Nedskrivning steg 3	-11.674	-8.481
Netto utlån og fordringer på kunder	4.054.252	3.758.915
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.801.609	1.847.070
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	5.855.861	5.605.985

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Vestfold	3.832.380	3.523.941
Oslo	108.734	106.482
Øvrige kommuner i Norge	138.139	147.573
Sum	4.079.254	3.777.996

Note 8 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	24.644	-1.310	23.334
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	9.535	-5.428	4.107
Varehandel	2.053	-1.024	1.029
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	54.366	-3.431	50.935
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
Sum	90.598	-11.193	79.405

Banken har ingen engasjement i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, dette er det samme som tilsvarende periode i fjor. Banken har per 31.12.2023 90,6 mill. i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives, Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2022 var 40,0 mill.

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	25.027	-3.412	21.615
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	9.865	-3.454	6.411
Varehandel	973	-779	194
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	4.150	-837	3.313
Sum	40.014	-8.481	31.533

Kredittforringede engasjementer	2023	2022
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarkedet	7.807	1.095
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarkedet	7.054	5.123
Nedskrivning steg 3	-2.188	-1.878
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	12.673	4.339

Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	16.837	23.932
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	58.900	9.865
Nedskrivning steg 3	-9.005	-6.603
Netto andre kredittforringede engasjementer	66.732	27.194

Netto kredittforringede engasjementer	79.405	31.533
--	---------------	---------------

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	67.612	74,6 %	19.861	49,6 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	9.489	10,5 %	19.224	48,0 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	13.325	14,7 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	172	0,2 %	930	2,3 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	90.598	100 %	40.014	100 %

Note 9 Aldersfordeling på forfalte 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	3.192.739	4.961	2.185	2.019	77	5.711	14.953	16.837	6.900	22.116
Bedriftsmarkedet	821.077	17.973	26.391	6.121	0	0	50.485	58.900	6.163	77.469
Totalt	4.013.816	22.934	28.576	8.140	77	5.711	65.438	75.737	13.063	99.585
2022										
Privatmarkedet	2.935.150	0	1.028	36	55	1.037	2.156	11.445	1.887	23.230
Bedriftsmarkedet	833.501	2.067	0	5.123	0	0	7.189	25.481	4.150	6.062
Totalt	3.768.651	2.067	1.028	5.158	55	1.037	9.345	36.926	6.037	29.291

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har 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	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	3.208.176	-1.004	-2.029	-1.791	228.158	25.044	-7	-8	-9	3.456.530
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	196.256	-209	-61	0	19.553	77	-9	0	0	215.607
Industri og bergverk	2.656	-3	-6	0	1.155	50	0	0	0	3.853
Kraftforsyning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	99.594	-924	-238	-5.430	10.377	1.898	-38	0	-35	105.204
Varehandel	8.418	-11	-6	-1.024	1.630	928	-1	-1	0	9.933
Transport	12.008	-1	0	0	4.079	1.990	-1	-1	0	18.074
Overmatings- og serveringsvirksomhet	10.021	-3	0	0	450	100	0	0	0	10.568
Informasjon og kommunikasjon	735	-1	0	0	1.016	0	-1	0	0	1.750
Omsetning og drift av fast eiendom	454.165	-685	-5.124	-3.431	3.274	1.943	-87	-110	0	449.945
Tjenesteytende virksomhet	87.223	-841	-2.185	0	3.129	3.510	-2	-12	0	90.822
Sum	4.079.254	-3.682	-9.648	-11.675	272.822	35.539	-148	-133	-44	4.362.286

2022		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	2.937.306	-547	-751	-3.412	204.127	35.857	-15	-3	0	3.172.561
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	208.689	-121	-155	0	29.629	474	-4	-4	0	238.508
Industri	2.028	-1	-3	0	2.795	248	-1	0	0	5.067
Bygg, anlegg	111.200	-43	-603	-3.454	7.805	812	-1	-1	-500	115.217
Varehandel	6.682	-18	-20	-779	1.778	1.428	-1	-11	0	9.060
Transport og lagring	11.574	-68	-39	0	2.508	2.682	0	-14	0	16.644
Eiendomsdrift og tjenesteyting	419.188	-657	-2.187	0	1.337	2.155	-5	-4	0	419.827
Annen næring	81.328	-1.889	-3.497	-837	5.956	2.110	-10	-78	0	83.083
Sum	3.777.996	-3.345	-7.254	-8.481	255.936	45.766	-37	-114	-500	4.059.966

Note 11 Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds-sannsynligheter (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholds-sannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittisiko 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 balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet 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 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2.378	3.726	3.268	9.372
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	184	-151	-32	0
Overføringer til steg 2	-35	35	0	0
Overføringer til steg 3	-8	-7	15	0
Netto endring	-1.578	-1.636	-1.240	-4.454
Endringer som følge av nye eller økte utlån	134	337	214	685
Utlån som er fraregnet i perioden	-71	-276	-433	-780
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	1.004	2.028	1.791	4.823

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	2.738.017	173.808	25.481	2.937.306
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	40.888	-39.966	-922	0
Overføringer til steg 2	-138.088	138.088	0	0
Overføringer til steg 3	-1.995	-102	2.097	0
Netto endring	-63.593	-5.804	-2.995	-72.391
Nye utlån utbetalt	980.222	85.195	6.231	1.071.648
Utlån som er fraregnet i perioden	-653.208	-69.683	-5.496	-728.387
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	2.902.244	281.536	24.396	3.208.176

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	967	3.528	5.214	9.709
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.088	-588	-500	0
Overføringer til steg 2	-231	231	0	0
Overføringer til steg 3	-76	0	76	0
Netto endring	584	2.452	2.191	5.227
Endringer som følge av nye eller økte utlån	464	2.372	3.681	6.517
Utlån som er fraregnet i perioden	-120	-377	0	-496
Konstaterte tap			-779	-779
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	2.675	7.619	9.883	20.177

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	599.419	229.826	11.445	840.690
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	176.406	-55.586	-121.309	-489
Overføringer til steg 2	-115.998	115.998	0	0
Overføringer til steg 3	-6.776	0	6.776	0
Netto endring	-133.018	-62.778	170.435	-25.361
Nye utlån utbetalt	116.405	40.435	5.279	162.120
Utlån som er fraregnet i perioden	-77.908	-17.610	-9.586	-105.104
Konstaterte tap			-779	-779
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	558.529	250.286	62.262	871.077

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	37	114	500	651
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	29	-29	0	0
Overføringer til steg 2	-2	2	0	0
Overføringer til steg 3	-1	0	1	0
Netto endring	-2	68	-492	-426
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	90	51	35	176
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i pe	-3	-73	0	-76
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	85	44	-70	59
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	233	177	-26	384

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. 01.01.2023	252.949	9.502	4.043	266.494
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6.063	-5.063	-1.000	0
Overføringer til steg 2	-3.874	3.874	0	0
Overføringer til steg 3	-705	0	705	0
Netto endring	20.186	102	-2.143	18.145
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	32.042	2.417	735	35.194
Engasjement som er fraregnet i perioden	-32.772	-2.814	-8	-35.594
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	273.891	8.017	2.331	284.239

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.981	6.893
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.855	4
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.778	5.726
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.162	-3.932
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	778	290
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	11.674	8.981

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	3.192	1.972
Endring i perioden i steg 3 på garantier	189	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.729	950
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	763	262
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	110	157
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-189	-187
Inntektsførte renter	-229	-171
Tapskostnader i perioden	6.565	2.983

Note 12 Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 6,89 % (2022: 6,28 %) av brutto engasjement. Banken har ingen *kunde* engasjement som blir rapportert som stort engasjement (mer enn 10 % av kjernekapital). Det største konsoliderte engasjementet er på 8,96 % av kjernekapitalen.

	2023	2022
10 største engasjement	300.795	256.264
Totalt brutto engasjement	4.363.488	4.079.697
i % brutto engasjement	6,89 %	6,28 %
Kjernekapital	492.056	474.325
i % kjernekapital	61,13 %	54,03 %
Største engasjement utgjør	8,96 %	9,59 %

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

Note 13 Sensitivitet

2023

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	1.763	1.469	1.579	1.379	1.649	2.400	3.062	845	1.985
Steg 2	6.961	6.438	7.245	7.891	6.582	9.577	9.702	4.663	7.851

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.

2022

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	1.298	1.138	1.527	1.389	1.340	1.801	1.772	987
Steg 2	4.393	3.058	4.678	4.665	3.693	6.938	5.018	2.241

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet 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 betydelig tap ved realisasjon.

Note 14 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til å møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som påvirker likviditetsrisikoen:

- 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 bankens rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som sammenlignbare banker.

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						37 361	37 361
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						43 685	43 685
Netto utlån til og fordringer på kunder	85 374	5 901	61 918	518 088	3 382 970		4 054 251
Rentebærende verdipapirer				422 695			422 695
							0
Sum finansielle eiendeler	85.374	5.901	61.918	940.783	3.382.970	81.046	4.557.992
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder		923 000	9 732	1 000	2 900	2 575 721	3 512 353
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		8 026	141 394	473 131			622 551
Øvrig gjeld							0
Ansvarlig lånekapital		464	1 359	32 490			34 313
Fondsobligasjonskapital som EK		935	2 713	50 610			54 258
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	31 042	3 164				272 822	307 028
							0
Sum forpliktelser	31.042	935.590	155.197	557.230	2.900	2.848.543	4.530.502
Netto	54.332	-929.689	-93.279	383.553	3.380.070	-2.767.497	27.490

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						35 892	35 892
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						89 285	89 285
Netto utlån til og fordringer på kunder	33 877	70 282	124 031	416 158	3 011 799	102 768	3 758 915
Rentebærende verdipapirer	8 060	104 065	47 131	405 253	10 627		575 136
Øvrige eiendeler						213 358	213 358
Sum finansielle eiendeler	41.937	174.347	171.162	821.411	3.022.426	441.303	4.672.586
Innlån fra kredittinstitusjoner						0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder		820 157				2 636 875	3 457 032
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		155 950	14 701	413 841			584 492
Øvrig gjeld						19 563	19 563
Ansvarlig lånekapital		359	1 078	33 952			35 389
Fondsobligasjonskapital som EK		722	40 722				41 444
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	60 690	16 201				255 936	332 827
							0
Sum forpliktelser	60.690	993.389	56.501	447.793	0	2.912.374	4.470.747
Netto	-18.753	-819.042	114.661	373.618	3.022.426	-2.471.071	201.839

Note 15 Valutarisiko

Banken har ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2023.

Note 16 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner

og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for

investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

Note 17 Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden kun MNOK 2,5 i utlån med fastrente.

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	37.361	37.361
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	43.685	43.685
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	4 051 749	2 503	0	0	0	4 054 252
Obligasjoner, sertifikat og lignende	96 790	300 717	25 188	0	0	0	422 695
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	257 110	257 110
Sum eiendeler	96.790	4.352.466	27.691	-	-	338.156	4.815.102
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 417 406	94 947	0	0	0	3 512 353
Obligasjonsgjeld	0	572 463	0	0	0	0	572 463
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	41 607	41 607
Ansvarlig lånekapital	0	30 102	0	0	0	0	30 102
Sum gjeld	0	4.019.971	94.947	0	-	41.607	4.156.525
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	96 790	332 495	- 67 256	0	0	296 549	658 577

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						35.892	35 892
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						89.285	89 285
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 772 296	1 683	4 017		- 19 080	3 758 916
Obligasjoner, sertifikat og lignende	89 279	485 857					575 136
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						247 260	247 260
Sum eiendeler	89.279	4.258.153	1.683	4.017	-	353.357	4.706.489
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 949	3 412 413	38 670			0	3 457 032
Obligasjonsgjeld		572 372					572 372
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						27 947	27 947
Ansvarlig lånekapital		30 000					30 000
Sum gjeld	5.949	4.014.785	38.670	-	-	27.947	4.087.351
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	83 330	243 368	- 36 987	4 017	0	325 410	619 138

Endring av rentevilkår:

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2023

Eiendeler	Eksposering i MNOK	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring i MNOK
Utlån til kunder med flytende rente	4.077	0,15	(6,1)
Utlån til kunder med rentebinding	3	5,00	(0,1)
Rentebærende verdipapirer	423	0,15	(0,6)
Øvrige rentebærende eiendeler	81	0,10	(0,1)
Gjeld			
Flytende innskudd	3.417	0,15	5,1
Innskudd med rentebinding	95	1,00	1,0
Verdipapirgjeld	572	0,15	0,9
Øvrig rentebærende gjeld	70	0,10	0,1
Utenom balansen			-
Renterisiko i derivater (aktivasikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			0,05

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,05 mill.

Note 18 Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

	2023	2022		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	4 224	2 002		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	209 768	120 522		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	20 915	11 624		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	4	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	234.911	134.148		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2023	2022
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	91 611	31 998	2,69 %	0,97 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	25 253	14 150	4,78 %	2,44 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 661	978	5,52 %	3,26 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 283	2 200	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	120.807	49.326		
Netto renteinntekter	114.104	84.822		

Note 19 Segmentinformasjon

Banken rapporterer segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2023				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	72.579	41.525		114.104	61.760	23.062		84.822
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			6.392	6.392			8.899	8.899
Netto provisjonsinntekter			20.931	20.931			23.645	23.645
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			2.414	2.414			-1.106	-1.106
Andre driftsinntekter			919	919			327	327
Netto andre driftsinntekter	0	0	30.656	30.656	0	0	31.765	31.765
Lønn og personalkostnader			39.079	39.079			33.429	33.429
Andre driftskostnader			45.127	45.127			36.324	36.324
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			2.438	2.438			2.574	2.574
Sum driftskostnader	0	0	86.643	86.643	0	0	72.327	72.327
Tap på utlånsengasjement og garantier	106	6.459	0	6.565	1.118	1.865	0	2.983
Resultat før skatt	72.473	35.066	-55.987	51.552	60.642	21.197	-40.562	41.277
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	3.203.356	850.896		4.054.252	2.927.934	830.981		3.758.915
Innskudd fra kunder	2.895.608	616.744		3.512.353	2.709.037	747.995		3.457.032

Note 20 Andre Inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	207	250
Formidlingsprovisjoner	199	242
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	7 326	6 758
Betalingsformidling	9 248	9 442
Sparing og plassering	2 220	1 833
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5 956	5 796
Andre provisjons- og gebyrinntekter	135	1 859
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25.291	26.180

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2023	2022
Betalingsformidling	1 874	1 060
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 486	1 475
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.360	2.535

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	928	-2.210
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1.088	687
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	397	417
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	2.413	-1.106

Andre driftsinntekter	2023	2022
Driftsinntekter faste eiendommer	337	325
Andre driftsinntekter	582	2
Sum andre driftsinntekter	919	327

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6.392	8.899
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6.392	8.899

Note 21 Lønn og andre personalkostnader

	2023	2022
Lønn	27.177	24.916
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	6.387	5.036
Pensjoner	4.143	2.046
Sosiale kostnader	1.372	1.431
Sum lønn og andre personalkostnader	39.079	33.429

2023		Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v. Opptjent bonus	kostnad	still.
Børre Grovan	1.811.378	204.840	
2023		Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v. Opptjent bonus	kostnad	still.
Bjørn Einar Grytnes	1.168.844	78.228	1.456.610
Bjørnar Skatvedt	1.284.981	78.228	3.300.000
Øyvinn Hansen	929.139	61.908	3.500.000
Knut André Mathisen	1.177.262	78.228	3.316.685
Nina Brodahl	940.155	65.640	
Sum	5.500.381	362.232	11.573.295

Banksjefen kan ta ut AFP ordning på lik linje med de andre ansatte fra fylte 62 år.

Banksjefen har ingen bonusavtale. De øvrige ansatte omfattes av en kollektiv ordning. Banksjef har seks måneders oppsigelsestid med rett til lønn i denne perioden. I tillegg har banksjefen frem til fylte 66 år rett til etterlønn ved oppsigelse

eller endring av stilling tilsvarende 50% av fastlønn i 12 måneder regnet fra utløpet av oppsigelsestiden. Ved oppsigelse eller endring fra arbeidsgiver har banksjefen rett til 100% av fastlønn i samme periode.

Det foreligger ingen avtale for leder av styret knyttet til særskilt vederlag ved opphør eller endring av vervet. Leder av styret har heller ingen avtaler om bonuser og lignende.

2023	Ordinært	Tilleggs-	Lån og sikk.
Styret	honorar	honorar	still.
Ingrid Knotten Haugberg	291.000		1.400.000
John Henry Bråvold	80.730		
Espen Skjerven	80.000		
Linn Therese Bekken	185.000		
Jon Henrik Grindlia	161.000		2.000.000
John Arve Knippen	90.706		3.559.247
Janett Kolstad	26.400		
Mona Gran Sukke	22.000		
Sum	936.836		6.959.247

2023			
Forstanderskapet			
Svein Flåtten	6.600		
Bente Broager	8.800		
Nils Ingar Aadne	6.600		3.000.000
Birger flaatnes	17.600		
Lars Viggo Holmen	2.200		
Knut Roar Stein	2.200		
Linda Bjønnes	6.600		
Astrid Sørsdal Fodnæss	6.600		
Bjarne Sommerstad	8.800		395.000
Elisabeth Møyland Halum	13.200		496.219
Øyvinn Hansen	8.800		
Hans Arnt Narum	8.800		2.500.000
Torild Larsen	8.800		1.900.000
Siri Kristiansen	8.800		3.180.000
John-Reidar Pettersen	4.400		
Celilie Venås Hansen	11.000		
Ida Ramm	8.800		
Kari Gran	21.400		5.007.341
Gunnar Sønstebø	8.800		1.700.000
Heidi Nilsen Askjem	13.200		600.000
Henning Dahl	6.600		
Bjørnar Gaasholt	6.600		397.459
Lene Knippen Kvernsmyr	4.400		1.000.000
Erlend Lunde Gallis	4.400		
Tore Steinbråten	6.600		1.200.000
Laila Røsholt Rød	4.400		
John Arve Knippen	4.400		
Sum	219.400		21.376.019

2022	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Børre Grovan	1.571.401		158.531	
2022	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Bjørn Einar Grytnes	1.077.856		78.174	1.510.945
Bjørnar Skatvedt	1.033.488		74.283	2.545.308
Øyvind Hansen	836.017		62.894	3.500.000
Knut André Mathisen	1.016.277		82.618	2.000.000
Nina Brodahl	330.821		24.053	
Sum	4.294.459		322.022	9.556.253

2022	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Ingrid Knotten Haugberg	130.000		1.400.000
John Arve Knippen	90.000		3.723.197
Petter Kjæraas	80.000		
Linn Therese Bekken	80.000		
John Henry Bråvold	80.000		
Jon Henrik Grindlia	80.000		2.000.000
Mona Gran Sukke	22.000		
Sum	562.000		7.123.197

2022	Ordinært honorar	Lån og sikk.still.
Forstanderskapet		
Svein Flåtten	2.200	
Bente Broager	2.200	
Nils Ingar Aadne	2.200	3.000.000
Birger flaatnes	15.400	
Turid Trevland Rye-Johnsen	8.800	
Lars Viggo Holmen	2.200	
Knut Roar Stein	2.200	
Jostein Jacobsen	17.000	2.000.000
Bjarne Sommerstad	2.200	
Bjørnar Gaasholt	2.200	
Elisabeth Møyland Halum	11.000	6.061.669
John Arve Knippen	2.200	
Hans Arnt Narum	2.200	2.500.000
Torild Larsen	2.200	1.900.000
Siri Kristiansen	2.200	3.069.219
Astrid Sørsdal Fodnæss	2.200	
John-Reidar Pettersen	8.800	
Cellilie Venås Hansen	6.600	
Ida Ramm	13.200	
Kari Gran	6.600	5.309.910
Gunnar Sønstebo	2.200	1.700.000
Heidi Nilsen Askjem	4.400	
Sum	120.400	25.540.798

Forstanderskapets medlemmer har kr. 2.200,- i honorar pr. møte.

Samlet lån til ansatte utgjør MNOK 75,2 og er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Differansen, kr 530.687,- for 2023, er grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er nettoført i regnskapet. Lånene er sikret med pant innenfor 80 % av verdi.

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. OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstillende kravene. Banksjef er med i bankens ordinære pensjonsordning.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023 = 33,47

Note 22 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2023	2022
Kjøp eksterne tjenester	14.083	2.111
EDB kostnader	22.195	15.187
Driftskostander fast eiendom	1.270	3
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	591	1.572
Forsikringer	228	156
Ordinære tap	1.232	494
Ekstern revisor	654	468
Markedsføring	1.508	1.884
Andre driftskostnader	3.366	14.449
Sum andre driftskostnader	45.127	36.324
Honorar til ekstern revisor*)		
Lovpålagt revisjon	410	350
Andre attestasjonstjenester	26	48
Andre tjenester revisjon	87	88

*)tallene er eks. mva

Note 23 Skatter

Betalbar inntektsskatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	51 552	41 276
Permanente forskjeller	- 5 699	- 6 872
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 3 454	- 2 317
Endring i midlertidige forskjeller	3 290	6
Sum skattegrunnlag	45.689	32.093
Betalbar skatt	11.422	8.023
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	11 422	8 023
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018		- 2
Endring utsatt skatt over resultatet	- 823	774
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 39	
Årets skattekostnad	10.561	8.796
Resultat før skattekostnad	51 552	41 276
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	12 888	10 319
Permanente forskjeller	- 1 425	- 1 718
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 864	- 579
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 39	774
Skattekostnad	10.561	8.796
Effektiv skattesats (%)	20 %	21,3 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 342	- 340
Resultatført i perioden	- 822	- 2
Balanseført utsatt skatt 31.12	-1.164	-342
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 4 099	- 2 981
Pensjonsforpliktelse	161	62
Avsetning til forpliktelser	- 324	- 651
Gevinst og tapskonto	146	182
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	- 541	2 021
Sum utsatt skatt	-4.657	-1.367
Endring utsatt skatt		
Driftsmidler	- 1 118	- 279
Pensjonsforpliktelse	99	- 20
Avsetning til forpliktelser	327	- 121
Gevinst tapskonto	- 36	- 12
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	- 2 562	430
Sum endring utsatt skatt	-3.290	-2

Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	37.361			37.361
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	43.685			43.685
Utlån til og fordringer på kunder	4.054.252			4.054.252
Rentebærende verdipapirer		422.695		422.695
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		7.082	219.761	226.843
Sum finansielle eiendeler	4.135.298	429.777	219.761	4.784.836
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.512.353			3.512.353
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	572.463			572.463
Ansvarlig lånekapital	30.102			30.102
Finansielle derivater		0		0
Sum finansiell gjeld	4.114.918	0	0	4.114.918

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	35.892			35.892
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	89.285			89.285
Utlån til og fordringer på kunder	3.758.915			3.758.915
Rentebærende verdipapirer		575.136		575.136
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		24.865	188.493	213.358
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	3.884.092	600.001	188.493	4.672.586
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.457.032			3.457.032
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	572.372			572.372
Ansvarlig lånekapital	30.000			30.000
Finansielle derivater		0		0
Sum finansiell gjeld	4.059.404	0	0	4.059.404

Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter

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	37 361	37 361	35 892	35 892
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	43 685	43 685	89 285	89 285
Utlån til og fordringer på kunder	4 054 252	4 054 252	3 758 915	3 758 915
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	4.135.298	4.135.298	3.884.092	3.884.092
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 512 353	3 512 353	3 457 032	3 457 032
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	572 463	572 817	572 372	566 433
Ansvarlig lånekapital	30 102	29 558	30 000	28 615
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	4.114.918	4.114.727	4.059.404	4.052.080

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		429.498	279	429.777
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			219.761	219.761
Sum eiendeler	0	429.498	220.040	649.538

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		188.493	279
Realisert gevinst resultatført		395	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		9.773	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			0
Investering		22.615	0
Salg		-1.516	0
Utgående balanse		219.761	279

	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		599.768	279	600.047
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	85		188.493	188.578
Sum eiendeler	85	599.768	188.772	788.625

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		132.456	1.163
Realisert gevinst resultatført			43
Urealisert gevinst og tap resultatført			-4
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		30.195	0
Investering		25.842	0
Salg			-923
Utgående balanse		188.493	279

		2023		
		Kursendring		
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	223	251	307	335
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	175.809	197.785	241.737	263.713
Sum eiendeler	176.032	198.036	242.044	264.048

		2022		
		Kursendring		
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	223	251	307	335
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	150.794	169.644	207.342	226.192
Sum eiendeler	151.018	169.895	207.649	226.526

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en verdivurdering 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 siste kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 210,8 mill. kroner av totalt 220,0 mill. kroner i nivå 3.

Note 26 Sertifikater og obligasjoner

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	72.569	72.137	72.137
Kommune / fylke	151.916	153.043	153.043
Bank og finans	50.000	50.521	50.521
Obligasjoner med fortrinsrett	146.289	146.994	146.994
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	420.774	422.695	422.695
Herav børsnoterte verdipapir			

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	72.569	72.391	72.391
Kommune / fylke	186.698	187.832	187.832
Bank og finans	167.450	168.471	168.471
Obligasjoner med fortrinsrett	146.352	146.442	146.442
Industri			
Sum rentebærende verdipapirer	573.068	575.136	575.136

Bankens obligasjonsbeholdning er klassifisert til virkelig verdi over resultat.

De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 måneders nibor, og følgelig blir renterisikoen lav. Den gjennomsnittlige renten på obligasjonsbeholdningen i 2023 er 4,67 % og fremkommer som avkastning i 2023 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2023		Eierandel	Antall	2022	
				Kostpris	Bokført verdi			Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				420.774	422.695			573.068	575.136
Aksjer									
North Bridge	992073861		8.083	391	279		8.083	391	279
Sum aksjer				391	279			391	279
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Kreditt	912370275						4.051	3.736	4.263
Eika Sparebank	983231411						19.827	20.000	20.322
Eika KreidttB	912370275		6.080	6.344	6.803				
Sum aksje- og pengemarkedsfond				6.344	6.803			23.736	24.585
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				6.735	7.082			24.127	24.864
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				427.509	429.777			597.195	600.000

Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	2023					2022					
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
SDC							2.504	1.121	1.424		
Eika Gruppen	979319566		306.261	21.161	93.716	6.220	303.422	20.423	78.889		7.446
Spama AS	916148690		90	9	140	24	90	9	140		48
Eika BoligKreditt	885621252		22.410	116.331	117.106	148	22.506.554	95.283	100.220		969
Eika VBB AS	918713867		1.590	5.968	7.994			1.425	5.139		571
VN Norge	821083052		1		702						437
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)			12		104				85		
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				143.469	219.761	6.392		118.261	188.493		8.900

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	188.493	132.598
Tilgang	22.615	25.842
Avgang	-1.516	
Realisert gevinst/tap	395	-72
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	9.773	30.125
Balanseført verdi 31.12.	219.761	188.493

Note 29 Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	28.001	32.344		60.345
Tilgang	540	0		540
Avgang til kostpris		0		0
Utrangeret til kostpris	-9.445			-9.445
Kostpris pr. 31.12.2022	19.096	32.344	0	51.440
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	14.126	7.966		22.092
Bokført verdi pr. 31.12.2022	4.970	24.378	0	29.348
Kostpris pr. 01.01.2023	19.096	32.344	0	51.440
Tilgang		125		125
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2023	19.096	32.469	0	51.565
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	15.924	8.606	0	24.530
Bokført verdi pr. 31.12.2023	3.172	23.863	0	27.035
Avskrivninger 2022	1.805	638		2.443
Avskrivninger 2023	1.798	640		2.438
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

	Eiendomstype	Areal m2	Herav utleid Areal m2	Balanseført Verdi pr. 31.12
Fast eiendom				
Bankbakken 2	Forretningsbygg	1100	0	16.997
Rådhusgata 7	Forretningsbygg	450	150	6.387
Sum				23.384

Bankbakken 2 i Andebu disponeres i sin helhet av banken, mens 1/3 av Rådhusgata 17 i Sandefjord leies ut til Sandefjord og Andebu Eiendomsmedling AS.

Note 30 Andre eiendeler

	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt	1 164	342
Opptjente, ikke motatte inntekter		1 237
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 882	2 714
Overtatte eiendeler		0
Andre eiendeler	186	261
Sum andre eiendeler	3.232	4.554

Note 31 Innskudd fra kunder

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.512.353	3.457.032
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.512.353	3.457.032

Innskudd fordelt på geografiske områder

Vestfold	3.242.810	3.171.031
Oslo	69.244	114.039
Øvrige,samt utland	200.298	171.962
	0	
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.512.352	3.457.032

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	2.895.608	2.709.037
Jordbruk, skogbruk og fiske	55.193	93.493
Industri	19.529	27.208
Bygg, anlegg	71.291	85.492
Varehandel	42.421	29.232
Transport og lagring	30.430	31.152
Eiendomsdrift og tjenesteyting	85.584	132.413
Annen næring	312.296	349.005
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.512.353	3.457.032

Note 32 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010834567	19.10.2018	19.10.2022	100.000			3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0011011173	28.12.2018	28.06.2021	70.000	70.337	69.975	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010843436	20.02.2019	20.02.2023	150.000		150.030	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010856255	07.06.2019	07.06.2022	100.000			3 mnd. NIBOR + 0,53 %
NO0011011181	27.05.2021	27.05.2026	100.000	100.438	99.899	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0011167819	06.12.2021	06.12.2024	50.000	50.169	49.981	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0012525023	19.05.2022	19.05.2025	100.000	100.615	99.970	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0012672817	05.09.2022	05.09.2025	100.000	100.366	99.920	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
NO0012822784	25.01.2023	25.09.2026	150.000	150.540		3 mnd. NIBOR + 1,20 %
Over/underkurs				-2	2.597	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				572.463	572.372	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Ansvarlig lånekapital						
NO0011096281	10.09.2021	10.09.2031	30.000	30.102	30.000	3m Nibor + 1,50 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.102	30.000	

	Balanse	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2022				31.12.2023
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2022				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	572.372	150.000	150.000	91	572.463
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	572.372	150.000	150.000	91	572.463
Ansvarlig lånekapital	30.000			102	30.102
Sum ansvarlig lånekapital	30.000	0	0	102	30.102

Note 33 Annen gjeld og pensjon

	2023	2022
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	7.251	5.429
Betalingsformidling	2.945	3.477
Skyldige offentlige avgifter	2.502	1.740
Skattetrekk	1.602	1.054
Øvrig gjeld	14.217	6.275
Sum annen gjeld	28.517	17.975
	2023	2022
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	37.361	35.892
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsfore	43.685	89.285
Innlån fra finansieringsaktiviteter	572.463	572.372
Leieforpliktelser		
Netto gjeld	653.509	697.549
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	81.046	125.177
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	572.463	572.372
Netto gjeld	653.509	697.549

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		Sum
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	
Netto gjeld 01.01.2022	-571.072	0	-571.072	3.132	128.592	131.724
Kontantstrømmer	-12.849		-12.849	32.760	-39.307	-6.547
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	11.549		11.549			0
Netto gjeld 31.12.2022	-572.372	0	-572.372	35.892	89.285	125.177
Kontantstrømmer	-25.161		-25.161	1.469	-45.600	-44.131
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	25.070		25.070			0
Netto gjeld 31.12.2023	-572.463	0	-572.463	37.361	43.685	81.046

Pensjonskostnad

	2023	2022
Bokførte pensjonsforpliktelser		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1809	1.677
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	472	439
Sum pensjonskostnad	2.281	2.116

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. AFP-ordningen er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut 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. Neste års premie er 0,5 mill. kroner.

Note 34 Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call- dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
NO0010825086	19.06.2018	19.06.2023	40.000		40.000	3m Nibor + 400
NO0012918764	22.05.2023	22.05.2028	40.000		40.000	3m Nibor + 440
Fondsobligasjonskapital				40.000	40.000	

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller

vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet

til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene

presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	40.000	40.000	-40.000	0	40.000
Sum fondsobligasjonskapital	40.000	40.000	-40.000	0	40.000

Note 35 Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør MNOK 40 fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i en omgang.

Egenkapitalbeveiseierne har 4 av 16 medlemmer(stemmer) i forstanderskapet.

Overkursfondet består av innbetalt overkurs i forbindelse med emisjon i 2019.

Eierandelsbrøk	2023	2022
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond	267	267
Utjevningsfond	3 826	3 021
Sum eierandelskapital (A)	44.093	43.288
Sparebankens fond	496 156	465 428
Gavefond	1 435	3 300
Grunnfondskapital (B)	497.591	468.728
Fond for urealisert gevinst	76 893	67 120
Fondsobligasjon	40 000	40 000
Sum egenkapital	658.577	619.136
Eierandelsbrøk A/(A+B)	8,14 %	8,45 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,15	7,25
Samlet utbytte	2.860	2.900

De 24 største egenkapitalbevisere:**31.12.2023**

Navn	Beholdning	Eierandel
PRELAS AS	22.500	5,63 %
Harald Buer	16.298	4,07 %
ANDERS JAHRES HUMANITÆRE STIFTELSE	15.900	3,98 %
Birger Flaathnes	15.900	3,98 %
SEKLA AS	13.700	3,43 %
Kristi Reed	10.900	2,73 %
Sigbjørn Myhre	9.800	2,45 %
Gunnar Gallis	9.300	2,33 %
STEINBRÅTEN TRANSPORT AS	7.100	1,78 %
BESS JAHRES STIFTELSE	7.100	1,78 %
JD INVEST AS	6.800	1,70 %
Arnfinn Tveitan	6.700	1,68 %
John Henry Bråvold	5.600	1,40 %
Trond Karlsen	4.900	1,23 %
Jo Erland Haga	4.900	1,23 %
Espen Hynne	4.900	1,23 %
Tora Teien	4.900	1,23 %
Knut Roar Stein	4.900	1,23 %
STOKKE INVESTMENT AS	4.900	1,23 %
Svenn Holm	4.900	1,23 %
Geir Mathisen Wegger	4.900	1,23 %
Tor H Bjørnstad AS	4.900	1,23 %
Torbjørn Kjærås	4.900	1,23 %
Aud Vegger	4.900	1,23 %
Sum 24 største	201.498	50,37 %
Øvrige egenkapitalbevisere	198.502	49,63 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Antall bevis: 400 000**31.12.2023**

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Børre Grovan, Banksjef	2.300
Bjørn Einar Grytnes, Assisterende banksjef	900
Øyvinn Hansen, Kommunikasjons- og markedssjef	200
Knut Andre Mathisen, Teamleder PM Sandefjord	200
Torild Larsen, Teamleder PM Andebu	200
Bjørnar Skatvedt, Økonomisjef	100
Sum ledende ansatte	3.900
Styre inkludert nærstående	
Ingrid Knotten Haugberg, styrets leder	4.700
John Henry Bråvold, styremedlem	5.600
Jon Henrik Grindlia, styremedlem	500
John Arve Knippen, styremedlem	100
Sum styret	10.900

Forstanderskap inkludert nærstående

Heidi Nilsen Askjem	500
Elisabeth Møyland Halum	800
Siri Dehli Kristiansen	100
Hans Arnt Narum	100
Torild Larsen	200
Svein Flåtten	13.700
Bente Broager	100
Nils Ingar Aadne	2.300
Birger Flaates	15.900

Sum forstanderskap	22.700
---------------------------	---------------

De 25 største egenkapitalbevisiere:**31.12.2022**

Navn	Beholdning	Eierandel
PRELAS AS	22.500	5,60 %
ANDERS JAHRES HUMANITÆRE STIFTELSE	15.900	3,98 %
Harald Buer	14.099	3,45 %
FLÅTTEN HOLDING AS	13.700	3,43 %
Kristi Reed	10.900	2,73 %
Sigbjørn Myhre	9.800	2,45 %
Gunnar Gallis	9.300	2,33 %
Arne Kjærås	9.300	2,33 %
STEINBRÅTEN TRANSPORT AS	7.100	1,78 %
BESS JAHRES STIFTELSE	7.100	1,78 %
JD INVEST AS	6.800	1,70 %
Arnfinn Tveitan	6.700	1,68 %
John Henry Bråvold	5.600	1,40 %
Torbjørn Kjærås	4.900	1,23 %
Tora Teien	4.900	1,23 %
Birger Flaates	4.900	1,23 %
Aud Vegger	4.900	1,23 %
Tor H Bjørnstad AS	4.900	1,23 %
Espen Hynne	4.900	1,23 %
Jo Erland Haga	4.900	1,23 %
Trond Karlsen	4.900	1,23 %
Svenn Holm	4.900	1,23 %
Knut Roar Stein	4.900	1,23 %
STOKKE INVESTMENT AS	4.900	1,23 %
Geir Mathisen Wegger	4.900	1,23 %
Sum 25 største	197.599	49,3 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	202.401	50,7 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Antall bevis: 400 000

31.12.2022

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Børre Grovan, Banksjef	2.300
Bjørn Einar Grytnes, Assisterende banksjef	900
Øyvin Hansen, Kommunikasjons- og markedssjef	1.200
Knut Andre Mathisen, Leder PM	200
Bjørnar Skatvedt, Økonomisjef	100
Sum ledende ansatte	4.700
Styre inkludert nærstående	
Ingrid Knotten Haugberg, styrets leder	4.700
John Henry Bråvold, styremedlem	5.600
Jon Henrik Grindlia, styremedlem	500
John Arve Knippen, styremedlem	100
Sum styret	10.900
Forstanderskap inkludert nærstående	
Heidi Nilsen Askjem	500
Elisabeth Møyland Halum	800
Siri Dehli Kristiansen	100
Hans Arnt Narum	100
Torild Larsen	200
Svein Flåtten	13.700
Bente Broager	100
Nils Ingar Aadne	2.300
Birger Flaaten	4.900
Sum forstanderskap	22.700

Note 36 Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis

<i>Tall i tusen kroner</i>	2023	2022
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *	1,11 %	0,78 %

* Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2022 - 31.12.2023

<i>Tall i tusen kroner</i>	2023	2022
Total resultat	63.104	62.677
<i>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultat</i>	10.169	30.197
Resultat etter skatt	52.935	32.480
Renter på fondsobligasjon	-3.454	-2.318
Sum	49.481	30.162
Eierandelsbrøk	8,11 %	8,45 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	2.860	2.900
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	400.000	400.000
Resultat pr egenkapitalbevis	7,15	7,25

Note 37 Garantier

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 75 % av panteobjektets verdi. Bankens kunder har pr 31.12.23 lån for kr 1.801,6 millioner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum kr 5 millioner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn kr 5 millioner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2023 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå

sitt kapitalmål på 10 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2024.

Alle lån i EBK ligger innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt misligholdte lån fra Eika boligkreditt i 2023 pålydende kr. 12,8 millioner. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdsansynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre kr 18,0 millioner kroner.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

	2023	2022
Betalingsgarantier	5 076	3 789
Kontraktsgarantier	3 475	3 267
Lånegarantier	0	
Andre garantier	2 861	3 501
Sum garantier overfor kunder	11.412	10.557
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	6 160	16 738
Tapsgaranti	17 967	18 471
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	24.127	35.209
Sum garantier	35.540	45.766

Garantier fordelt geografisk	2023		2022	
	Kr.	%	Kr.	%
Vestfold	11.412	32,1 %	10.167	22,2 %
Oslo	24.128	67,9 %	35.209	76,9 %
Andre	-	0,0 %	390	0,9 %
Sum garantier	35.540	100 %	45.766	100 %

Note 38 Hendelser etter balansedagen

Skagerrak Sparebank, Andebu Sparebank og Larvikbanken har fusjonert.

Det vises til melding publisert 1. februar 2024 om gjennomføring av sammenslåing av Skagerrak Sparebank, Andebu Sparebank og Larvikbanken med virkning fra 1.februar 2024. Tillatelsen til sammenslåing ble gitt av Finanstilsynet 19.desember 2023.

Basert på bankenes respektive regnskapstall per 31. desember 2023 vil den sammenslåtte banken få:

Forvaltningskapital på ca. NOK 25,9 milliarder og forretningskapital (inkludert overføringer til kredittforetak) på ca. NOK 34,8 milliarder

Egenkapital ekskl. hybridkapital/fondsobligasjon på ca. NOK 3,1 milliarder

En samlet ren kjernekapitaldekning på ca. 19,3 prosent (proforma)

Når det ellers gjelder bakgrunn og målsettinger samt sammensetning av den sammenslåtte bankens organer og ledelse, vises det til børsmeldingen publisert 9. november 2022.

Transaksjonsmodell

Sammenslåingen gjennomføres ved at virksomhetene i Andebu Sparebank og Larvikbanken overføres til Skagerrak Sparebank. Skagerrak Sparebank overtar dermed alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Larvikbanken og Andebu Sparebank. Den sammenslåtte bankens navn skal være Skagerrak Sparebank.

Skagerrak Sparebank vil som vederlag for virksomheten som overtas, utstede egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbevisiere i Andebu Sparebank og til Sparebankstiftelsen Andebu og Sparebankstiftelsen Larvik som opprettes i forbindelse med sammenslåingen. En nærmere oversikt over antall egenkapitalbevis som utstedes i Skagerrak Sparebank er inntatt under.

Sparebankstiftelsene som Andebu Sparebank og Larvik Sparebank oppretter, skal ha som formål å fremme sparebankvirksomhet i området der bankene har drevet sin virksomhet gjennom å eie egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og disponere overskudd til å fremme allmenntilgode formål.

Nærmere om bytteforholdet

Bytteforholdet og vederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom partene og bygger på en prosess som inneholder finansiell og juridisk due diligence av alle bankene, vurdering av bokført og verdijustert egenkapital samt at det er en sammenslåing av likeverdige parter.

Bokført egenkapital (fratrasket hybridkapital) per 31. desember 2022 er NOK 1.618 millioner i Skagerrak Sparebank, NOK 890 millioner i Larvikbanken og NOK 579 millioner i Andebu Sparebank. Sett hen til identifiserte mer – og mindreverdier i bankenes balanser, er partene enige om et bytteforhold på 51,8 % til Skagerrak Sparebank, 29,5 % til Larvikbanken og 18,7 % til Andebu Sparebank.

Skagerrak Sparebank og Andebu Sparebank har forut for sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. I Skagerrak Sparebank er eierbrøken per 31. desember 2022 beregnet til ca. 59 %, mens den i Andebu Sparebank er beregnet til ca. 8 % på samme tidspunkt.

Vederlaget for overtakelse av virksomheten i Larvikbanken skal ytes i form av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken, som utstedes til Sparebankstiftelsen Larvik. Vederlaget for overtakelse av virksomheten i Andebu Sparebank skal ytes i form av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken, som utstedes til eksisterende egenkapitalbevisiere i Andebu Sparebank og til Sparebankstiftelsen Andebu.

Egenkapitalbevis i Skagerrak Sparebank som utstedes som vederlag til eksisterende egenkapitalbevisiere i Andebu Sparebank og til Sparebankstiftelsen Andebu og Sparebankstiftelsen Larvik ved konvertering av grunnfondskapital utstedes til markedsverdi per egenkapitalbevis på fusjonsdato 1. februar 2024. Beregnet markedsverdi per egenkapitalbevis per 31.12.2022 basert på egenkapital per 31.12.2022 i Skagerrak Sparebank justert for utbytteavsetning og gaveutdeling er NOK 121,62. Gjenværende grunnfondskapital i Larvikbanken og Andebu Sparebank utover det som konverteres til eierandelskapital i Skagerrak Sparebank forbindelse med sammenslåingen, slås sammen med grunnfondskapitalen i Skagerrak Sparebank.

Antall egenkapitalbevis som utstedes er basert på avtalt bytteforhold på 51,8 % til Skagerrak Sparebank, 29,5 % til Larvikbanken og 18,7 % til Andebu Sparebank og antall egenkapitalbevis i Skagerrak Sparebank som overtakende bank. I forbindelse med konverteringen vil det utstedes 4.385.308 nye egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Larvik. Videre vil det utstedes 2.392.962 nye egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Andebu som følge av konverteringen, og 381.099 egenkapitalbevis utstedes til eksisterende egenkapitalbevisiere i Andebu Sparebank. Det innebærer at ett (1) egenkapitalbevis i Andebu Sparebank byttes med 0,953 egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Dette gir følgende fordeling av eierandelskapitalen i den sammenslåtte banken:

Navn	Antall Ek-bevis	Eierandel
Sparebankstiftelsen Skagerrak – Bamble og Kragerø	4.564.422	30,74%
Øvrige eiere i Skagerrak Sparebank	3.123.209	21,04%
Sparebankstiftelsen Larvik	4.385.308	29,54%
Sparebankstiftelsen Andebu	2.392.962	16,11%
Øvrige eiere i Andebu Sparebank	381.099	2,57%
Sum	14.847.000	100,0%

Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 01. 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 og at opplysningene i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultat og stilling til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.

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

 **Andebu sparebank - Årsrapport 2023.pdf**

Name	Method	Signed at
Grindlia, Jon-Henrik	BANKID	2024-03-07 17:15 GMT+01
Bekken, Linn Therese	BANKID	2024-03-07 21:19 GMT+01
Larsen, Kjersti Røneid	BANKID	2024-03-07 17:14 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 19:13 GMT+01
Johannessen, Roy Thomas	BANKID	2024-03-07 17:58 GMT+01
Stokstad, Are Støen	BANKID	2024-03-07 17:18 GMT+01



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

External reference: 050EEB7C9EEE4E51AC67D9775D698B59

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Skagerrak Sparebank (Andebu Sparebank)

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Andebu Sparebank som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, egenkapitaloppstilling og kontantstrømpoppstilling 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 Andebu Sparebanks revisor sammenhengende i 24 år fra valget i forstanderskapet 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 4 054 millioner (84 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 25,3 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 14,1 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1, 2 og 3) og 11,2 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>