
SKAGERRAK SPAREBANK

ÅRSRAPPORT
2023

Kragerø / Stathelle / Skien / Arendal





REBANK
SKAGERRAK SPAREBANK
SKAGERRAK SPAREBANK
SKAGERRAK SPAREBANK

ÅRSRAPPORT 2023

INNHold

BAKGRUNN ÅRSRAPPORT

Jan Kleppe, Adm. banksjef 4

BESKRIVELSE AV VIRKSOMHETEN 6

VISJON, KUNDELØFTE OG MÅL 7

NORSK ØKONOMI 8

DRIFTEN I 2023 9

ARBEIDSGIVERS AKTIVITETS- OG
REDEGJØRELSESPLIKT (ARP) 18

STYRETS FORSLAG TIL DISPONERING
AV ÅRETS OVERSKUDD 20

REGNSKAP 22

Resultatregnskap 23

Balanse 24

Kontantstrømpstilling 25

Egenkapitaloppstilling morbank 26

Resultatregnskap 27

Balanse 28

Kontantstrømpstilling 29

Egenkapitaloppstilling konsern 30

NOTER 32

REVISORS BERETNING 94

BAKGRUNN ÅRSRAPPORT

JAN KLEPPE
Adm. banksjef

FRA LOKALBANK TIL REGIONBANK

Skagerrak Sparebank har dype og gode røtter i nedre Telemark. Helt siden 1840 har vi tatt vare på kundenes innskudd og transformert disse til gode utlån for privatkunder og bedrifter i regionen. Sammen med kundene og lokalsamfunnet har vi skapt verdier og bidratt til å bygge gode lokalsamfunn. Forretningsideen står seg godt også ved inngangen til 2024, selv om det vi i dag definerer som lokalt er annerledes enn for 175 år siden. Men forretningsideen er den samme. Kortsiktige innskudd skal fortsatt gjøres om til lange lån for bedrifter og familier.

Skagerrak Sparebank har som ambisjon å være en økonomisk livspartner for sine kunder. Som lokalbank skal vi jobbe sammen med våre kunder i gode og utrygge tider. I utrygge tider blir vår forretningsmodell enda mer aktuell enn ellers. Som bank legger vi vekt på å ha tillitsfulle og gode relasjoner til våre kunder slik at vi kan finne fleksible løsninger når det er behov for det. Personlig kontakt med en rådgiver, som både har kompetanse og tid, er viktig når bekymringene hopper seg opp. Dette er kjernen i vår virksomhet og som vi vil rendyrke enda sterkere fremover.

Denne strategien krever kapasitet og kompetanse, og sammen med Andebu Sparebank og Larvikbanken har vi lagt grunnlaget for å utvikle en sterk og lokal regionbank.

Vestfold, Telemark og Agder trenger en lokalt forankret bank som kjenner markedet og er tett på kundenes forretning og prosjekter. Vi vet at våre kunder setter pris på lokal beslutningskompetanse og kortreiste leveranser. I tillegg til å levere gode banktjenester til lokalsamfunnet skal Skagerrak Sparebank være en vesentlig bidragsyter til lokalsamfunnet gjennom gaver, sponsing og økonomiske bidrag til større prosjekter. Dette er en viktig del av bankens bærekraftsarbeid.

Sparebankstiftelsen Bamble og Kragerø er allerede etablert og godt i gang. I løpet av året vil to nye sparebankstiftelser være operative i hhv Larvik og Andebu. Stiftelsene er allerede tilført en betydelig grunnkapital og etter hvert som denne forrentes vil stiftelsene bidra økonomisk til vekst og utvikling. Sammen med bankens sponsoraktiviteter vil dette sikre at lokalsamfunnene får sin del av bankens verdiskapning.

Skagerrak Sparebank ønsker også å være en pådriver for grønn omstilling. Banken har allerede etablert produkter som gjør det gunstig for kundene å prioritere tiltak som reduserer utslipp. Gjennom all vår aktivitet skal vi være en pådriver for at våre kunder tar kloke og bærekraftige valg.



BESKRIVELSE AV VIRKSOMHETEN

Skagerrak Sparebank er en lokal og selvstendig sparebank hjemmehørende i Agder, Telemark og Vestfold fylker. Banken har en sammenhengende historie tilbake til etableringen av Bamble Sparebank i 1849. I 1964 fusjonerte Bamble Sparebank med Langesund Sparebank og i 2017 ble Skagerrak Sparebank etablert som et resultat av fusjon mellom Bamble Sparebank og Kragerø Sparebank.

Den 1. februar 2024 fusjonerte Skagerrak Sparebank med Andebu Sparebank og Larvikbanken. Målet for fusjonen har vært å skape en lønnsom og god regional lokalbank for Agder, Vestfold og Telemark fylker.

Skagerrak Sparebank har en sterk posisjon i lokalmarkedene med tyngdepunkt i Skien, Sandefjord, Larvik Bamble, Kragerø og Porsgrunn kommuner. I tillegg har banken etablert kontorer i Tønsberg, Horten, Holmestrand og Arendal for ytterligere vekst og utvikling. Banken drifter også direktebankkonseptet [NORDirekte.no](#). Konsernet består i tillegg av datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Ruber Eiendom AS, Bjørkeløkk AS, Agder Meglerinvest AS og Svensknuten Eiendom AS. Telemarksmegleren AS og Meglerservice AS er i tillegg tilknyttede selskaper. Konsernets døtre og tilknyttede selskaper driver primært eiendomsmegling i Nedre Telemark og Arendal. Banken er i tillegg medeier i Aktiv Lavik og har etablert et forretningsmessig samarbeid med Aktiv Sandefjord og Aktiv Tønsberg.

[NORDirekte.no](#) leverer finansielle tjenester til privatmarkedet over hele landet. [NORDirekte.no](#) konkurrerer om prisbevisste kunder med god økonomi og lav kredittrisiko.

Skagerrak Sparebank er en egenkapitalbevisbank og ved årsskiftet hadde banken 580 lokale eiere. Banken er ikke notert på Oslo Børs og all handel skjer gjennom bankens egen finans- og økonomiavdeling. Likviditeten i EK beviset har vært god. Alle EK bevis som har vært tilgjengelig i 2023 har blitt omsatt i løpet av få dager. Antall bevis omsatt i 2023 var 137457 bevis fordelt på 72 handler. Alle EK bevis som er omsatt gjennom banken har blitt omsatt til bokført verdi. Gjennomsnittlig omsetningskurs i 2023 var 123,68 kroner pr bevis. Bankens egenkapitalbevis har i alle år siden introduksjonen i 2014 gitt gode kontantutbytter. Bankens lokale tilstedeværelse og lokale eiere sikrer at all verdiskapning blir værende i lokalsamfunnet.

VISJON, KUNDELØFTE OG MÅL

VÅR VISJON ER:

Din økonomiske livspartner

VÅRE MÅL ER:

- God lønnsomhet og soliditet
- God arbeidsplass med høy medarbeidertilfredshet.
- Være en sterk, lokal bidragsyter til vekst og utvikling i lokalsamfunnene.
- Høy samsfunnsbevissthet og høye ambisjoner på vegne av miljø og klima
- Skape de beste kundeopplevelsene gjennom nærhet, tilgjengelighet og tid til kundene.

VÅRE ØKONOMISKE MÅL ER:

- EK avkastning over 9 prosent.
- Utbytte til eiere på 50-70 prosent av resultat.
- Ren kjernekapitaldekning på minimum 18 prosent.
- Innskuddsdekning på minimum 70 prosent.

Wed årsskiftet hadde Skagerrak Sparebank ca. 27.100 kunder fordelt på 24.500 privatkunder, 500 foreninger og lag og ca. 2.100 bedriftskunder. Etter fusjonen med Andebu Sparebank og Larvikbanken har banken 52.000 kunder fordelt på 46.500 privatkunder 1000 foreninger og lag og 4500 bedriftskunder. Skagerrak Sparebank er medeier i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Sparebankstiftelsen Skagerrak - Kragerø og Bamble ble opprettet i 4. kvartal 2022. Stiftelsen fikk tilført 500 MNOK i grunnkapital gjennom utstedelse av EK bevis i Skagerrak Sparebank. Basert på årets resultat og forslag til utbytte vil stiftelsen motta 34 MNOK. Sparebankstiftelsens mandat er å forvalte tildelt kapital på en forsvarlig måte, dele ut gaver og økonomisk støtte til samfunnsnyttige formål i Kragerø og Bamble kommuner, og være en god og langsiktig eier i Skagerrak Sparebank.

I forbindelse med fusjonen den 1. februar ble det opprettet to nye stiftelser hhv i Andebu og Larvik. Stiftelsen i Andebu fikk tilført 4 MNOK i kapital og stiftelsen i Larvik fikk tildelt 5 MNOK. Mandatet for disse stiftelsene er lik mandatet til Sparebankstiftelsen Skagerrak – Kragerø og Bamble.

MARKEDSMÅL OG STRATEGI.

Skagerrak Sparebank skal være den ledende lokalbanken i Vestfold, Nedre Telemark og Agder. Våre viktigste målgrupper er personkunder som ønsker en helhetlig rådgivning og få alt levert på ett sted, og bedriftskunder som legger vekt på nærhet, fleksible løsninger og en og langsiktig relasjon til sin bank.

NORSK ØKONOMI

- STIGENDE RENTER OG AVTAGENDE VEKST

Norges Bank satt opp styringsrentene seks ganger i 2023, til 4,5%, 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%, godt over Norges Banks inflasjonsmål på 2%.

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, nedre Telemark og Agder 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 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. Fritidsmarkedet langs kysten har også bremsert opp og hatt lavere omsetning og til dels fallende priser.

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

DRIFTEN I 2023

Kommentarene i årsberetningen er relatert til tallene for morbank og ikke for konsern. Tallene, hvis ikke det er spesielt kommentert, inneholder kun tall fra Skagerrak Sparebank i 2023. Finansmarkedene stabiliserte seg i 2023 sammenlignet med 2022. Til tross for stor geopolitisk uro og høy inflasjon har kredittpåslagene vært forutsigbare og stabile gjennom året. Inflasjonen falt på tampen av året og Norges Banks rentekurve fikk en flatere profil i fjerde kvartal.

NIBOR renten har gjennom året vist en stigende trend hvor 3 måneders renten har endret seg fra 3,2 prosent til 4,70 prosent i 2023. Stigende NIBOR rente har påvirket bankens innlånskostnader(funding) ved refinansiering av utestående obligasjonslån. Den delen av bankens boliglån, som er finansiert gjennom Eika Boligkreditt, har som følge av reglene om varslingstid ved renteendringer til kunde, hatt redusert inntjening også i 2023. Vi forventer at et eventuelt fallende rentenivå utover året vil kompensere noe for dette.

Banken gjennomførte 6 renteøkninger i 2023 - både på innskudd- og utlånsportefølje.

Stigende innlånskostnader og lavere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt har blitt kompensert av stadig høyere rentemarginer i bankens balanse. Konkurransen og kundenes innskuddsmidler har etter pandemien vært mindre intensiv og gitt muligheter for høyere innskuddsmargin. Konkurransen om kundenes boliglån har vært sterk gjennom hele året og utlånsmarginen har derfor falt. Provisjons- og gebyrinntektene til banken økte med MNOK 4,9 til MNOK 63,1 i 2023.

Inntektene fra forsikring, betalingsformidling og sparing og plassering økte fra 2022 til 2023. Godt salg i kombinasjon med god skadeutvikling og normalisert kortbruk bidro til inntektsøkningen på disse områdene. Provisjonsinntektene på konsernnivå ble negativt påvirket av lavere omsetning i eiendomsmegler-foretakene.

Bankens aksjeportefølje gav et positivt bidrag på ca. MNOK 48 i 2023. Eierpostene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ble betydelig oppskrevet som en følge av observert transaksjons-verdi. Oppskrivningene inngår i bankens utvidede resultat. Aksjekursen i LEABank falt fra 8,04 kroner til 7,8. Kursfallet bidro til en nedskrivning i resultatet målt til virkelig verdi på 1,06 MNOK.

Morbankens kostnader var høyere i 2023 enn foregående år. Bemanningen i banken ble økt gjennom året og den generelle lønnsøkningen bidro til høyere faste kostnader. Banken har gjennom hele 2023 hatt et høyt aktivitetsnivå knyttet til viktige strategiske prosjekter. Det har vært engangseffekter knyttet til bytte av IT-system fra SDC til TietoEvry og fusjonsprosjektet med Andebu Sparebank og Larvikbanken på 31 MNOK. Det henvises til note 40 vedr. informasjon om fusjonsprosess.

NORDirekte.no

NORDirekte er bankens direktebankkonsept. NORDirekte leverer boliglån og dagligbanktjenester til privatkunder over hele landet. Effektiv drift og digital selvbetjening gjør konseptet konkurransedyktig sammenlignet med andre tilsvarende konsepter. NORDirekte har levert jevn og god vekst siden oppstarten i 2007. Regnskap og balanse for NORDirekte inngår i bankens regnskapstall.

EIENDOMSMEGLING.

Skagerrak Sparebank er medeier i 4 eiendomsmeglerselskaper. 3 av selskapene har franchiseavtale med Aktiv Eiendomsmegling mens Best Eiendomsmegler driver under eget merke og konsesjon. Bankens megler-forretninger solgte til sammen 800 eiendommer i 2023. Samlet resultat i alle selskapene ble minus 2 MNOK. Ved utgangen av 2023 var det 28 personer ansatt i selskapene.

EIKA GRUPPEN OG EIKA BOLIGKREDITT.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS var ved årsskiftet hhv 3,35 prosent og 5,05 prosent. Etter fusjonen med Andebu Sparebank og Larvikbanken vil eierandelene være hhv. 7,33 prosent og 9,33 prosent Bankens andel av verdiendring på aksjene bokføres over utvidet resultat. I 2023 utgjorde verdiendringen 26,1 MNOK. Forventet utbytte som utbetales i andre kvartal 2023 er ca. 24,5 MNOK (fusjonert bank).

Kommentar til regnskapet.

Skagerrak Sparebank (morbank) fikk i 2023 et resultat før skatt på 174,3 MNOK mot 126,1 MNOK i fjor. Resultatet etter skatt endte på 139,5 MNOK mot 100,3 MNOK i 2022. Resultatet tilsvarer en EK avkastning på 8,8 prosent mot 7 prosent i 2022. Resultatet er preget av god topplinjevekst som følge av økte innskuddsmarginer og stabilt utlånsvolum. Utvidet resultat, som inneholder verdiendringene på eierpostene i Eika Boligkreditt og Eika Gruppen AS, endte på 165,6 MNOK tilsvarende en egenkapitalavkastning på 10,2 prosent. Banken har bokført 31 MNOK i engangskostnader knyttet til bytte av dataleverandør og gjennomføring av fusjonen med Andebu Sparebank og Larvikbanken. Korrigert for engangskostnader og inkludert utvidet resultat leverte banken en EK avkastning på 12,2 prosent i 2023. Bytte av kjernesystemleverandør vil medføre lavere driftskostnader på IKT området fra og med 2024. Forventede kostnadssynergier av fusjonen isolert sett er en årlig besparelse på ca. 38 MNOK. Synergiene vil tas ut over en treårs periode.

NETTO RENTEINNTEKTER.

Bankens netto renteinntekter økte fra 230,3 MNOK i 2022 til 272,7 MNOK i 2023. Relatert til bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital økte rentenettoen fra 1,80 prosent i 2022 til 2,12 prosent 2023. Banken gjennomførte 6 renteendringer på innskudd- og utlånsporteføljen i 2023.

ANDRE INNTEKTER.

Andre inntekter består av provisjonsinntekter fra poster utenfor balansen, boliglån i Eika Boligkreditt (EBK) og verdiendring på bankens verdipapirbeholdning. Sum andre inntekter utgjorde 88,3 MNOK i 2023 mot 63,6 MNOK i 2022 – en økning på 24,7 MNOK. Hovedårsaken til økte andre inntekter er en positiv verdiutvikling på bankens likviditetsportefølje. Samlet gevinst på verdipapirer og valuta var 4,5 MNOK i 2023 mot et negativt resultat på 22,4 MNOK i 2022. Provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt økte med 3 MNOK sammenlignet med 2022 mens provisjonsinntektene fra forsikring ble redusert 4,1 MNOK til 11,7 MNOK. Samlede inntekter fra sparing og betalingsformidling var 18,6 MNOK i 2023 mot 20,1 MNOK i 2022.

DRIFTSKOSTNADER.

Driftskostnadene i 2023 utgjorde 177,6 MNOK mot 160,1 MNOK i 2022. Lønn- og personalkostnadene har økt fra 71,1 MNOK til 74,9 MNOK i 2023. Økningen skyldes en kombinasjon av merarbeid med prosjektgjennomføringer, generell lønnsvekst og økt ressursbruk til compliance og AHV arbeid. Øvrige kostnader har økt fra 80,4 MNOK til 93 MNOK i 2023. Den reelle kostnadsutviklingen i banken har vært flat i 2023 når vi korrigerer for ca. 31 MNOK i engangskostnader knyttet til bytte av kjernesystem og fusjonen med Andebu Sparebank og Larvikbanken. Bytte av kjernesystem vil redusere årlige driftskostnader til IKT for fusjonert bank med ca. 17 MNOK fra 2024.

KREDITTAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER.

Tap på utlån og garantier utgjorde 9,1 MNOK i 2023 sammenlignet med 7,6 MNOK i 2022. Bankens utlånsportefølje innehar en moderat kredittrisiko og utsatte engasjementer har blitt jevnlig fulgt opp i tråd med gjeldende policy. Det har vært en svak økning i andre halvår, men sum kredittrisiko er fortsatt godt innenfor akseptabelt nivå i banken.

AVSKRIVINGER.

Avskrivningene utgjorde 9,7 MNOK i 2023 mot 8,6 MNOK i 2022.

KAPITALDEKNING – SOLIDITET.

Bankens soliditet er betydelig styrket i 2023. Egenkapitalen var ved årsskiftet 1.859 MNOK mot 1.728 MNOK ved utgangen av fjoråret. Avsatt utbytte på 57,7 MNOK er inkludert i bankens opptjente egenkapital pr. 31.12.2023. Ved utgangen av året var netto ansvarlig kapital 1.446 MNOK, og med et beregningsgrunnlag på 6.200 MNOK, ble kapitaldekningen ved utgangen av året 23,33 prosent. Kjernekapitaldekningen utgjør 21,23 prosent, mens ren kjernekapital er beregnet til 19,22 prosent ved utgangen av året. Tilsvarende tall i 2022 var på hhv. 22,62 prosent, 20,44 prosent og 18,59 prosent. Uvektet kjernekapitalandel (LR) er beregnet til 10,03 prosent pr 31.12.23. Ved utgangen av 2022 utgjorde LR 9,79 prosent.

Bankens forholdsmessige konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe, inklusive Eika Gruppen AS og EBK AS, gav en kapitaldekning på 23,06 prosent, kjernekapitaldekning på 20,99 prosent og ren kjernekapitaldekning på 19,11 prosent. Konsolidert LR utgjør 9,04 prosent pr 31.12.23.

BALANSEN.

Bankens produksjonskapasitet har gjennom året vært preget av gjennomføringen av de strategiske prosjektene. Dette gikk ut over den generelle volumveksten og en forsiktig prisstrategi begrenset tilgangen på nye kunder.

FORVALTNINGSKAPITALEN.

Forvaltningskapitalen var 13.231 MNOK ved årsskiftet. Dette er en økning på 697 MNOK fra 2022. Sum forretningskapital inklusive lån formidlet til Eika Boligkreditt AS var 17935 MNOK pr. 31.12.23.

UTLÅN TIL KUNDER.

Brutto utlån til kunder var 10.204 MNOK mot 9.827 MNOK i 2022. Banken har i 2023 hatt en økt kredittvekst tilsvarende 3,83 prosent på

egen balanse. Utlånsvekst inklusive overføringer til Eika Boligkreditt AS (EBK) har vært på 209 MNOK som tilsvarer en samlet kredittvekst på 1,37 prosent i 2023. Ved årsskiftet har banken en låneportefølje på 4.704 MNOK i EBK. Utlånsvolumet i EBK inngår ikke i bankens balansetall.

TAPSAVSETNINGER.

Totale tapsavsetninger utgjorde 64,8 MNOK per 31.12.23. Ved utgangen av 2022 var totale tapsavsetninger 68,1 MNOK. Steg 3 tap er redusert med 1,6 MNOK mens forventet kreditt tap i steg 1 og 2 er også redusert med 1,6 MNOK.

GARANTIER.

Det samlede garantiansvar ved utgangen av 2023 var 97,2 MNOK mot 168,4 MNOK ved forrige årsskifte. Inkludert i dette er bankens garantiansvar mot EBK på 65,3 MNOK mot 131,4 MNOK ved utgangen av 2022.

INNSKUDD FRA KUNDER.

De samlede innskudd fra kunder var 8.157 MNOK mot 7925 MNOK i 2022. Innskuddsveksten var 2,87 prosent i 2023. Innskuddsdekningen ved utgangen av 2022 var 80 prosent mot 80,6 prosent ved utgangen av 2022.

LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR).

Bankens LCR utgjør 254 prosent pr 31.12.23. Ved utgangen av 2022 var LCR beregnet til 238 prosent. Bankens krav er minimum 100 prosent dekning. Banken har hatt god tilgang til likviditet gjennom hele 2023.

NET STABLE FUNDING RATIO (NSFR).

Bankens NSFR er beregnet til 158 prosent pr 31.12.23. Ved utgangen av 2022 var NSFR 156prosent. Bankens krav til NSFR er 100 prosent

KONTANTSTRØMOPPSTILLING.

Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er endret fra 623 MNOK i 2022 til -248 MNOK i 2023. Veksten i innskudd på egne bøker har vært større enn utlånsveksten i 2023. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er økt med 633 MNOK sammenlignet med 2022. Økningen skyldes økt opptak av verdipapirgjeld grunnet utlånsvekst på egen bok.

REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING.

Styret i Skagerrak sparebank skal, sikre at banken drives etter Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse. Skagerrak Sparebanks foretaksstyring er innrettet for å oppnå selskapets økonomiske og strategiske mål. Styringsrammene for Skagerrak Sparebank er underlagt en årlig gjennomgang av bankens styre.

VIRKSOMHETEN.

Vedtektenes §1-2 omtaler sparebankens formål som er å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere og forvalte på en trygg måte de midler den får over, samt å dele ut gaver til allmenntilgittige formål. Banken skal videre utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til

enhver tid gitte konsesjoner. Basert på vedtatte strategier og mål er det utarbeidet langsiktige avkastningsmål for virksomheten. Avkastningskravet til virksomheten er basert på en samlet vurdering av risiko, markedsforhold, vekst og soliditet. Vurderinger av risiko og kapital er integrert i bankens styringsprosesser. Skagerrak Sparebank ønsker å bidra til en bærekraftig samfunnsutvikling. Samfunnsansvar er en integrert del av bankens virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennom strategi, tiltak og aktiviteter. Bankens ressurser og kapasitet skal forvaltes i tett dialog med ansatte, eiere, lokalsamfunn og andre interessenter.

SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE.

Styret har ansvar for å løpende vurdere bankens kapitalbehov opp mot samlet risiko og strategi. Skagerrak Sparebank skal ha en forutsigbar og stabil utbyttepolitikk hvor hensynet til bankens soliditet og kapitalbehov settes først. Gjeldende utbyttepolicy tilsier at 50 - 70 prosent av bankens resultat etter skatt kan utbetales som utbytte hvert år. For ytterligere informasjon om bankens soliditet og vurderingsprinsipper vises det til bankens Pilar III rapport.

KJØP AV EGNE EGENKAPITALBEVIS.

Styret har fullmakt til å kjøpe for inntil 20 MNOK av bankens eierandelskapital. Skagerrak Sparebank er ikke notert på Oslo Børs og all handel skjer gjennom bankens egen marked making. Alle egenkapitalbevis, som omsettes gjennom banken, handles til siste bokførte verdi. Bokført verdi oppdateres hvert kvartal.

KAPITALFORHØYELSE.

Styret har fullmakt til å øke bankens eierandelskapital med inntil 10%.

LIKEBEHANDLING AV EIERANDELSKAPITALEIERE OG TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE.

Skagerrak Sparebank har én egenkapitalbevisklasse. Alle egenkapitalbevisiere skal likebehandles og ha samme mulighet for innflytelse. Alle egenkapitalbevis har lik stemmerett. Banken forholder seg til finansforetakslovens regler for eier- og stemmerettsbegrensninger så langt bestemmelsene gjelder for en sparebank med egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisiere har 9 av 24 representanter i bankens representantskap.

EGENKAPITALBEVIS OG OMSETTELIGHET.

Skagerrak Sparebank er ikke børsnotert. Kjøp og salg av bankens egenkapitalbevis skjer gjennom bankens økonomifunksjon. Alle egenkapitalbevisene er fritt omsettelig.

GENERALFORSALMING/REPRESENTANTSKAP.

Bankens vedtekter § 3-10. Representantskapets oppgaver. På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av Representantskapets leder og nestleder for 1 år.
- Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder disponering av overskudd/utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under

Representantskapet.

Representantskapets leder er omfattet av reglene for kreditt til ansatte/tillitsvalgte. Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av Representantskapet med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller administrasjonen i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

Fra bankens vedtekt § 3-1 Representantskap

Representantskapet er sparebankens øverste myndighet. Representantskapet skal ha 24 medlemmer med 12 varamedlemmer. Representantskapets medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte med fullmektig eller med rådgiver.

§ 3-2 Representantskapets sammensetning.

9 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant innskyterne i banken. Det skal minimum velges 2 medlemmer og 1 varamedlem fra hver kommune (Kragerø og Bamble). 6 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant sparebankens ansatte. 9 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant sparebankens egenkapitalbeveiere.

VALGKOMITE.

Bankens vedtekter kap.5 regulerer valg av medlemmer og sammensetning av bankens valgkomiteer. Banken har følgende valgkomiteer:

§ 5-1 Valgkomiteen for Representantskapets valg

Representantskapet velger en valgkomite med 3 medlemmer og 3 varamedlemmer. Valgkomiteen skal avspeile de ulike interessegruppene som er representert i Representantskapet.

§ 5-2 Valgkomiteens arbeid .

Valgkomiteen skal forberede valg til Representantskapet, styret og valgkomitéen. Representantskapet fastsetter nærmere instruks for valgkomiteen.

§ 5-3 Valgkomité for egenkapitalbeveierens valg.

Egenkapitalbeveierne velger på egenkapitalbeveiermøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer. Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeveierens valg av medlemmer til Representantskapet med varamedlemmer, og valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeveierens valg. Valgkomiteens innstilling skal begrunnes. Nærmere regler for valgkomiteen fastsettes i egen instruks.

§ 5-4 Valgkomité for innskytnerens valg

Innskytterne velger i eget valg møte en valgkomité. Valgkomiteen skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer. Valgkomiteen skal forberede innskytnerens valg av medlemmer til Representantskapet med varamedlemmer, samt valget av medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen som omhandles i denne paragraf.

STYRET, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET.

Styret består av 7 til 8 medlemmer med 4 varamedlemmer hvorav 5 til

6 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av Representantskapet. Det velges til styret 2 medlemmer med 2 varamedlemmer fra de ansatte. Styrets leder og nestleder velges særskilt for 1 år. Medlemmer og varamedlemmer til styret velges for 2 år. Styrets leder eller banksjefen hver for seg, eller to av styrets medlemmer i fellesskap representerer sparebanken og forplikter den ved sin underskrift. Styret kan meddele prokura og spesialfullmakter. Styrets øvrige oppgaver følger av lov og forskrift.

STYRETS ARBEID.

Styrets arbeid og saksbehandling er regulert i en egen styreinstruks. Det utarbeides hvert år en årsplan for styret og bankens arbeid. Styret leder bankens virksomhet i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og reguleringer. Styret følger opp bankens drift og utvikling gjennom månedlige styremøter og regelmessig rapportering for økonomi, risikoområder og øvrig utvikling. Styret foretar hvert år en egevaluering av sitt arbeid. Det er styret som ansetter og avsetter adm. banksjef.

UAVHENGIGHET.

Styrets uavhengighet er regulert i styreinstruks og bankens etiske regelverk. Styremedlemmene skal ikke delta i behandling av saker hvor interessekonflikter eller øvrige saker hvor det kan stilles spørsmål om styremedlemmets habilitet.

STYREUTVALG.

Styret har etablert et godtgjørelsesutvalg og et risiko- og revisjonsutvalg. Risiko og revisjonsutvalget forbereder saker til styret iht finansforetaksloven. Hovedområdene som behandles er:

- Regnskapsprosess og rapportering
- Internkontroll og risikostyring
- Utvalgte policyer
- Oppfølging og vurdering av ekstern revisor.

Godtgjørelsesutvalget påser at bankens avlønning av adm.banksjef og bankens bonusordninger er i tråd med gjeldende regelverk.

RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL.

God risiko- og kapitalstyring er et sentralt virkemiddel i bankens verdiskapning. Styret i Skagerrak Sparebank har en målsetting om at bankens risikoprofil for de enkelte risikoområder skal være lav til moderat.

Skagerrak Sparebank har etablert en intern prosess, ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) for å vurdere bankens kapitalbehov. Prosessen skal være framoverskuende, dette innebærer at kapitalbehovet skal vurderes i forhold til bankens nåværende og fremtidige risikoprofil. Det er derfor et overordnet prinsipp at banken i denne prosessen tar hensyn til dagens eksponering + planlagte strategiske endringer. Banken foretar også en stresstest av effekten på kapitaldekningen ved et alvorlig økonomisk tilbakeslag. Styret i banken godkjenner utforming og metodevalg for kapitalbehovsvurderinger og stresstester.

Banken har vedtatt et minimumsnivå for kapital som skal gjenspeile bankens samlede risikotoleranse. Vurderingen er basert på beregnet kapitalbehov, offentlige krav og markedets forventninger. Det er etablert et sett av handlingsregler, hvor det fremgår hvilke tiltak som skal iverksettes ved ulike nivåer av faktisk kapital (gjenopprettingsplan).

Risiko- og kapitalstyringen i banken tar utgangspunkt i det definerte strategiske målbildet slik dette fremkommer gjennom strategiplanen. Banken har etablert egne risikostrategier for hvert område, og det er konkretisert styringsmål og rammer for det enkelte risikoområde. Disse strategiene revurderes minst årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess.

Styringsmål og rammer nedfelt i bankens risikostrategier skal bidra til å sikre bankens lønnsomhet både på kort og lang sikt. Hensikten er å unngå for store risikokonsentrasjoner i virksomheten. Konsentrasjoner som ved en ugunstig utvikling kan bidra til å true bankens lønnsomhet og soliditet.

ORGANISERING OG ANSVAR.

Ansvar for og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelse og operative enhet.

Styret

Har ansvar for å påse at banken har en ansvarlig kapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko (risikotoleranse) og bankens virksomhet, samt sørge for at banken er tilstrekkelig kapitalisert ut fra regulatoriske krav. Styret fastsetter de overordnede målsettingene relatert til risikoprofil og avkastning. Styret fastsetter videre de overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen i banken, samt etiske regler som skal bidra til en høy etisk standard.

Adm Banksjef

Har ansvaret for den overordnede risikostyringen, herunder ansvarlig for at det implementeres effektive risikostyringssystemer i banken, og at risikoeksponeringen overvåkes. Banksjef er videre ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til styret.

Risk Manager

Banken har etablert en Risk Manager funksjon som er ansvarlig for overvåking og rapportering av risiko til styret periodisk. Rollen er uavhengig av bankens administrasjon og kan rapportere direkte til styret ved behov.

Compliance skal identifisere og vurdere overholdelse av lover og forskrifter. Funksjonen skal utarbeide rapporter til ledelsen og styret.

Alle ledere

Har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

Internrevisor

Banken har etablert samarbeid med RSM AS om intern revisjon fra

2019. Bankens interne revisor etterprøver om rutiner og retningslinjer etterleves, samt vurderer om bankens modellverk knyttet til risiko- og kapitalstyring gir et riktig uttrykk for bankens samlede risiko- og kapital situasjon. Internrevisor utarbeider årlig en uavhengig bekreftelse av bankens internkontroll som også inneholder vurdering av bankens kapitalanalyse (ICAAP).

RISIKOOMRÅDER.

Banken eksponeres for ulike typer risiko. De viktigste er:

Kredittrisiko.

Banken har etablert rammer basert på vedtatt risikotoleranse og overordnet strategi for kredittområdet. Bankens policy for kredittrisiko beskriver krav, rammer og organisering på kredittområdet. Risikoen styres i tillegg gjennom rutiner og retningslinjer. Banken har etablert en fullmaktsstruktur ved innvilgelse av lån og kreditter, og har for større kredittsaker etablert en kredittkomité bestående av bl.a. adm. banksjef, kredittsjef og banksjef BM.

Lån og kreditter gis bare til personer og selskap som har evne og vilje til å betjene sin gjeld med løpende inntekter / inntjening fra sin virksomhet. Banken beregner kundens evne til å betjene gjelden (likviditetsoverskudd) med utgangspunkt i inntekter, utgifter, samt renter og avdrag. Kundens evne til å tåle likviditetssvingninger på kort og lang sikt skal også tillegges vekt.

Alle lån og kreditter etableres som hovedregel med første prioritet i betryggende sikkerhet. Banken har retningslinjer som definerer hvilke verdier av de ulike sikkerhetstyper banken legger til grunn for å vurdere sikkerhetsdekningen av et engasjement.

Likviditetsrisiko

Bankens policy for likviditetsrisiko fastsetter krav og rammer for styring av bankens likviditetsrisiko. Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, i hovedsak med innskudd, og banken skal ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner. Likviditetsbuffer er en betegnelse på de ulike likviditetsreserver som banken har. Det er definert størrelse på likviditetsbufferen som følges opp i hver rapportering av likviditetsprognoser.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er myndighetenes mål for størrelse og kvalitet på likviditetsreservene. Banken skal til enhver tid ha en LCR som tilfredsstillende kravet fra myndighetene.

Markedsrisiko

Bankens policy for markedsrisiko fastsetter rammer for tillatte instrumenter, samt rammer for renterisiko og valutarisiko. Rammene

er basert på vedtatt risikotoleranse og overordnet strategi for området. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer.

Bankens markedsrisiko skal være moderat.

Bankens verdipapirportefølje skal først og fremst sikre at banken har en tilfredsstillende likviditetsbeholdning av lett omsettelige verdipapirer (LCR-kvalitet). Beholdningen skal også sikre at banken har tilgang på likviditet i en normalsituasjon og i en krisesituasjon. Banken ønsker i noen grad å ta markedsrisiko for å øke avkastningen ut over det som følger av denne likviditetsforvaltningen. Dette er gjort ved at styret har satt rammer for omløpsaksjer og high yield og industriobligasjoner.

Operasjonell risiko.

Banken har lav operasjonell risiko. IKT-systemene, som er forretningskritisk for banken, har gjennomgått oppdateringer og forbedringer løpende og alle systemene har vært stabile gjennom hele året. Banken byttet kjernesystemleverandør fra SDC til TietoEvry i april. Byttet av kjernesystem har ikke medført driftsmessige utfordringer i etterkant. Bakgrunnen for beslutningen var den økende strategiske risikoen som var identifisert ved å fortsatt benytte SDC som leverandør. Avtalen med TietoEvry forventes å styrke bankens langsiktige konkurransekraft gjennom blant annet kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og løsninger som i større grad er tilpasset norske banker.

Styring og kontroll

Banken har etablert gode styringsrutiner for alle områder. Alle policydokumenter og rutiner oppdateres minimum en gang per år. Banken jobber daglig med å vurdere, styre og redusere operasjonell risiko.

Dette gjøres blant annet gjennom:

- Etablerte retningslinjer for vesentlige risikoer og forretningsområder
- Rapportering av operasjonelle hendelser til styret
- Styreberetninger av «kritiske risikoindikatorer» for operasjonell risiko (KRI)
- Årlig internkontrollgjennomgang
- Arbeid utført av uavhengig risikostyrings- og compliancefunksjon
- Banken stimulerer de ansatte til videreutdanning. Alle ansatte i kundeoppløsning har gjennomført kompetansebyggende tiltak og banken har satt seg et høyt mål for samlet kompetanse i organisasjonen. Kompetansetiltakene vedlikeholdes gjennom resertifiseringsordninger levert av Eika skolen.

GODTGJØRELSE TIL STYRET.

Valgkomiteen foretar årlig en vurdering av styrehonorarer og øvrige honorarer til bankens tillitsvalgte. Styrets leder og nestleder godtgjøres særskilt. Medlemmer i bankens styreutvalg godtgjøres ekstra for dette. Banken har ikke opsjonsordninger eller andre avlønningsformer.

FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER.

Det er tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring for deres mulige ansvar overfor Skagerrak Sparebank og tredjepersoner. Forsikringssummen er på 250 MNOK inkludert saksomkostninger per

forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av en forsikringsperiode på 1 år. Forsikringen dekker kostnader i f.b.m. forundersøkelser, nødkostnader, kostnader ved beslagleggelse av personlige aktiva og frihetsberøvelse samt kausjon, gjenoppretting av omdømme og kostnader til PR konsulenttenester i forbindelse med trusler knyttet til sosiale medier.

GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE.

Skagerrak Sparebanks godtgjørelse er basert på fastlønn. Banken har i tillegg en generell bonusordning som omfatter alle ansatte bortsett fra adm. banksjef. Maksimal uttelling i bonusordning er inntil en gjennomsnittlig månedslønn. Kriterier for utløsning av bonus er økonomisk resultat, salg og kvalitetsparametere. Banken har ikke opsjonsordninger eller andre avlønningsformer.

INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON.

Skagerrak Sparebank har et mål om en god og åpen informasjonspolitikk. Bankens kommunikasjon med kunder, eiere, lokalsamfunn og øvrige interessenter skal bidra til å styrke tillitsforholdet mellom banken og interessegruppene. Vesentlig informasjon, som kan ha betydning for bankens økonomiske stilling, skal børsmeldes i tråd med gjeldende regler. Bankens investorinformasjon legges i tillegg ut på bankens investorside www.ekbevis.no.

SELSKAPSOVERTAKELSE.

Skagerrak Sparebanks egenkapital består av bankens grunnfond og eierandelskapital. Bankens grunnfond er eierløs og kan derfor ikke overdras til andre ved oppkjøp. Eierandelskapitalen er representert i bankens representantskap med 9 av 24 representanter.

REVISOR.

Bankens revisor er Ernst & Young AS. Revisor velges av bankens representantskap. Revisor foretar den lovbestemte bekreftelsen av bankens økonomiske resultater og balanse. Ekstern revisor deltar i styremøtene som omhandler årsregnskap og årsrapport. Bankens risiko- og revisjonsutvalg har hyppigere kontakt med revisor. Risiko- og revisjonsutvalget foretar årlig en vurdering av revisors uavhengighet. Styret avholder minst en gang årlig møte med revisor uten at bankens administrasjon er til stede.

BANKENS INVESTERINGSSTRATEGI.

Bankens primære oppgave er å yte god rådgivning innenfor finansiering og plassering, samt å drive effektiv betalingsformidling på vegne av våre kunder.

BANKENS LIKVIDITETSPORTEFØLJE.

Deler av vår balanse er bankens tilgjengelige likviditet. For å oppnå best mulig risikojustert avkastning på denne, investeres midlene i obligasjonsmarkedet. Finansavdelingen er ansvarlig for forvaltningen av bankens overskuddslikviditet, i henhold til regulatoriske retningslinjer.

Vi har strenge krav til hvilke selskaper det kan investeres i. Kravene fremgår av bankens finansstrategi og likviditetsstrategi. Norges Banks regler for sikkerhetsstillelse er også i stor grad styrende for hva vi

kan investere i. De godtar blant annet ikke aksjer eller aksjefond som sikkerhet. I all hovedsak investerer banken i norske kommuner og finansinstitusjoner. I tillegg er det et fåtalls investeringer i europeiske stater. Dette er store og seriøse aktører som er underlagt strenge restriksjoner.

BANKENS ØVRIGE INVESTERINGER.

Banken har en liten investeringsportefølje. Bankens investeringspolicy har tatt utgangspunkt i hvordan Statens pensjonsfond Utland forvalter sine investeringer.

I spesielle tilfeller kan vi som bank havne i en situasjon hvor vi tiltrer pant i selskaper som vi ellers ikke ville investert i. Da sørger vi for å ha en tett oppfølging, og vi bruker eierposisjonen aktivt for å påvirke selskapet til å etterleve bankens retningslinjer knyttet til ESG-forhold. Deretter legges det en plan for avvikling av eierposisjonen.

Ansvar for eierstyring i banken ligger hos styret, selv om den daglige utøvelsen og forvaltningen er delegert til bankens finansavdeling. Våre eierposisjoner blir fulgt opp og gjennomgått av styret hvert halvår. Vi foretar fortløpende vurderinger av eksisterende investeringsportefølje for å sikre at disse er i henhold til bankens etiske regelverk og investeringsstrategi. Dersom det er indikasjoner på brudd, opprettes dialog med virksomheten for å oppfordre den til å rette opp i kritikkverdige forhold. Eierposten vil avvikles dersom virksomheten ikke viser vilje og evne til å endre adferd over tid.

ARBEIDSTAKERRETTIGHETER OG LIKESTILLING.

Skagerrak Sparebank er opptatt av at arbeidstakernes rettigheter blir respektert og ivaretatt hos de selskapene vi yter kreditt eller investerer i. Banken skal ikke involvere seg i selskaper som ikke aksepterer ILO-erklæringen om grunnleggende prinsipper og rettigheter på arbeidsplassen.

Organisasjonsfriheten er en av individets fire grunnleggende friheter. I arbeidslivs-sammenheng er organisasjonsfriheten og retten til å føre kollektive forhandlinger viktig. Det forventes at selskapene respekterer og anerkjenner dette

Selskapene skal ha nulltoleranse for alle former for diskriminering, herunder blant annet verbal, fysisk og seksuell trakassering. De skal også ha fokus på å respektere kvinners rettigheter, og særlig arbeide for likestilling mellom kvinner og menn. Vi forventer at selskapene jobber aktivt for å sikre likelønn og hindre forskjellsbehandling.

Helse, miljø og sikkerhet er viktig, og det forventes at selskapene har solide retningslinjer som ivaretar dette.

KRAV TIL FONDSLEVERANDØRER.

Alle produkter Skagerrak Sparebank tilbyr skal oppfylle våre krav til samfunnsansvar, bærekraft, god forretningsskikk, etikk og åpenhet. Vi tilbyr forvaltning av fonds-produkter via eksterne leverandører av fond.

Å ta ansvar handler på kundesiden om hvilke selskaper vi ønsker å inngå et kundeforhold med. På investerings- og fondsforvaltningssiden

handler det om å avstå fra å investere i selskaper som er delaktige i handlinger som er i strid med våre retningslinjer og verdier.

Som distributør er vi i en posisjon hvor vi kan sette krav og påvirke hvordan våre fondsforvaltere investerer. Det gjøres blant annet gjennom forhandlingsmakten vi innehar overfor fondsleverandørene, og videre gjennom å påvirke dem til å følge opp eierposisjonene de har i ulike selskaper.

OVERORDNET OM DOKUMENTASJON OG ETTERLEVELSE.

Skagerrak Sparebank har løpende dialog med vår fondsleverandør. Fondsleverandøren har kjennskap til vår policy for ansvarlige investeringer for våre kunder. Vi krever en årlig redegjørelse av deres arbeid knyttet til ESG-forhold, og hvordan de arbeider for å ivareta våre mål og forventninger.

Vi forventer at våre fondsleverandører har utfyllende dokumentasjon som viser hvordan de arbeider med bærekraft og ESG-forhold. Det innebærer å vurdere menneskerettigheter, arbeiderrettigheter, korrupsjonsrisiko, eierstyring, åpenhet og miljø- og klimapåvirkning. Bankens forventer at fondsleverandørene foretar en vurdering av ESG-forhold som en integrert del av den totale vurderingen av mulige investeringsobjekter. Dette skal vurderes på lik linje som finansielle faktorer, og kan være avgjørende for om en investering besluttet gjennomført eller ikke.

For å oppfylle kravene om hvordan de arbeider med ESG-forhold, vil blant annet screening av selskaper og selskapsoppfølging være aktuelle metoder for kartlegging. Inkludert i dette er dokumentasjon på at forvaltningsreglene følges, og at våre krav vises igjen i investeringsbeslutningene.

Vi krever at våre fondsleverandører har en eksklusjonsliste som er minst like streng som eksklusjonslisten til Statens pensjonsfond (SPU).

MENNESKERETTIGHETENE OG ØVRIGE INTERNASJONALE INITIATIVER.

Skagerrak Sparebank opererer i henhold til norsk lov, men vi har i tillegg valgt å innrette oss etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Menneskerettighetene er i denne sammenheng helt grunnleggende. Vi arbeider for å sikre at de blir respektert i samtlige ledd av vår virksomhet.

ARBEIDERRETTIGHETER.

Arbeiderrettighetene er avgjørende for å sikre en god og trygg arbeidsplass for de ansatte. Like viktig som det er at ansatte i Skagerrak Sparebank har et godt arbeidsmiljø, er det at arbeidstakernes rettigheter blir respektert og ivaretatt i de selskapene vi er i kontakt med på tvers av hele vår virksomhet.

ETTERLEVELSE ESG.

Bankens policy og retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar finnes i sin helhet på våre nettsider.

Skagerrak 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 skal vi 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 BÆREKRAFTSRISIKO.

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). Dette innebærer rapportering på fire hovedområder: Styrets involvering, strategi, risikostyring samt mål og metoder.

Skagerrak 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. Det er bygg og anlegg, transport og industrirelatert virksomhet 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 som vil bli benyttet til rapportering for 2024.

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 Åpenhetsrapporten sommeren 2023. Den er tilgjengelig på bankens hjemmeside og 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 menneskerettigheter og sosial bærekraft.

GRØNNE LÅN.

I 2023 innførte vi grønne boliglån 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 60 MNOK i grønne boliglån. Eika Boligkreditt (EBK) har et rammeverk for grønne obligasjoner for nettopp å finansiere de mest energieffektive boligene.

I 2023 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.

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. I tillegg har vi hatt interne informasjonsmøter om bærekraft, og vi har en egen bærekraftsgruppe som fordyper seg ytterligere i ulike temaer.

Skagerrak Sparebank stiller seg bak grønnvaskingsplakaten 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.

BEKJEMPING AV ØKONOMISK KRIMINALITET.

En stor og viktig del av vårt bærekraftarbeid er knyttet til økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering. Banken har et samfunnsansvar for å delta i kampen mot økonomisk kriminalitet, ved å gjennomføre risikovurdering i banken og ved samarbeid med offentlige myndigheter.

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.

Bankens rutiner og retningslinjer baserer seg på hvitvaskingsloven, med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet. Arbeidet med dette er styrket i 2023 gjennom flere ansatte, handlingsplaner, oppdatert rutiner og kompetansebyggende tiltak. I dette arbeidet er det viktig for oss å kjenne kundene godt, for å vite hva risikoen i banken er.

STØTTE TIL LOKALSAMFUNNET.

I mange år har Skagerrak 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 idrettslagene i Bamble og Kragerø kommuner. Utover dette støtter banken foreninger og lag som driver ulike aktiviteter innenfor frivillig arbeid. I 2022 ble Sparebankstiftelsen Skagerrak etablert og tilført 500 MNOK i egenkapital. I 2023 mottok stiftelsen 22,8 MNOK i utbytte. Stiftelsens formål er så støtte samfunnsnyttige tiltak og aktiviteter i Bamble og Kragerø kommuner.

Detaljer om stiftelsens arbeid og tildelinger finnes på stiftelsens hjemmeside www.skagerrakstiftelsen.no

Totalt har vi et årlig sponsorbudsjett på ca 2,5MNOK og gaver til almennyttige formål på 2 MNOK.

ARBEIDSGIVERS AKTIVITETS- OG REDEGJØRELSESPLIKT (ARP)

HELSE MILJØ SIKKERHET.

HMS-arbeidet bidrar til at arbeidsprosesser, ansvars- og samarbeidsforhold skaper trivsel og effektivitet. Retningslinjene legger vekt på å videreutvikle et godt fysisk og psykososialt arbeidsmiljø, redusere helsebelastninger som følge av bruk av datautstyr og å redusere sykefravær med særlig fokus på fravær som har sin årsak i arbeidsmiljøet og langtidsfravær. Skagerrak Sparebank har både et Arbeidsmiljøutvalg og et Samarbeidsutvalg. Arbeidsmiljøutvalget består av representanter fra bankens ledelse, verneombud, AKAN-kontakt og bedriftshelsetjeneste. I Samarbeidsutvalget møtes representanter fra bankens ledelse, tillitsvalgte og verneombud.

Skagerrak Sparebank har avtale om levering av bedriftshelsetjenester. Avtalen innebærer hjelp til forebyggende aktiviteter og oppfølging av de ansattes arbeidshelse i henhold til bankens HMS policy. Banken har gjennom hele året også hatt et samarbeid med fysioterapeut og kiropraktor.

Øvrige selskaper i konsernet har ikke avtale med eksternt bedriftshelsetjeneste, men sørger selv for å ivareta alle ansatte i h.h.t. gjeldende lover og regler.

I forbindelse med vernerunder gjennomgås de fysiske forholdene på arbeidsplassen, og behov for eventuell tilrettelegging og oppfølging registreres. Tiltak gjennomføres i etterkant. Konsernets lokaler og arbeidsplasser er tilrettelagt for funksjonshemmede.

Sykefraværet i Skagerrak Sparebank var i 2023 totalt på 4,3 % hvorav 3,9 % var legemeldt. Dette er en svak økning fra 2022. Banken har fulgt opp med tilrettede tiltak og i tråd med lovpålagte

retningslinjer. Banken har et mål om å ha lavere sykefravær enn bransjesnittet, men vårt legemeldte sykefravær ligger noe over dette i 2023. I de øvrige foretakene i konsernet var sykefraværet på 2,2 %.

Sykefraværet i konsernet er noe høyere for kvinner enn for menn. Det har ikke vært skader eller ulykker på arbeidsplassene i 2023.

I Skagerrak Sparebank måles medarbeidertilfredsheten hvert annet år. Resultatene fra undersøkelsen bearbeides i en arbeidsgruppe bestående av ledelse, verneombud og tillitsvalgte før avdelingene involveres. Sammen iverksettes eventuelle tiltak. Om nødvendig involveres bedriftshelsetjenesten.

Alle selskapene i konsernet gjennomfører årlige medarbeidersamtaler med alle sine ansatte.

Selskapene i konsernet har etiske retningslinjer. Disse skal bidra til at det utvises høy integritet og profesjonalitet ved utøvelse av all virksomhet. I banken signeres disse årlig av alle ansatte.

I tilknytning til de etiske retningslinjene har banken etablert en egen varslingsrutine. Varslingsrutinene ivaretar kravene i arbeidsmiljøloven for varsling av kritikkverdige forhold i virksomheten, herunder også forhold som gjelder trakassering/ mobbing, diskriminering og rasisme på arbeidsplassen. Rutinen legger til rette for at de ansatte kan varsle anonymt. Det har ikke blitt varslet noen sak i 2023.

LIKESTILLING.

Skagerrak Sparebank skal være en attraktiv arbeidsplass som ivaretar likestilling mellom kjønn og mangfold samt arbeidstakerrettigheter.

Likestillingsarbeidet er forankret i ulike strategier og retningslinjer som revideres årlig, bl.a. etiske retningslinjer, bærekraftspolicy, retningslinjer for lønnsfastsettelse og policy for HMS.

Ved årsskiftet hadde Skagerrak Sparebank konsern 104 ansatte, 53 kvinner og 51 menn, som utførte 98,8 årsverk. Av disse jobbet 72 ansatte, 38 kvinner og 34 menn, som utførte 70,4 årsverk i morbank.

Gjennomsnittsalderen i Skagerrak Sparebank pr. 31.12 var 46,7 år; for kvinner 46,1 år og for menn 47,2 år. I datterselskapene er gjennomsnittsalderen 41,6 år; for kvinner 40,2 år og for menn 42,3 år.

I 2023 sluttet 6 ansatte, 2 kvinner og 4 menn, som tilsvarer en turnover på 8 %. To av de seks som sluttet gikk av med pensjon. Det ble rekruttert 7 nye medarbeidere; 2 kvinner og 5 menn.

Kvinnelige arbeidstakere utgjør 50 % av konsernets ansatte. Andel kvinner med lederfunksjon er 22 %. Videre består 44 % av styrets medlemmer av kvinner. Konsernet har 7 deltidsansatte hvorav 3 er kvinner. Deltidsbrøken er i h.h.t. den ansattes eget ønske. 4 ansatte, alle menn, benytter seg av bankens seniorordning hvor det jobbes 80 prosent med full lønn. To kvinner og 1 mann har hatt foreldrepermisjon i 2023.

Skagerrak Sparebank anvender en metodikk for vurdering av roller og stillinger, for å oppnå tilnærmedesvis objektiv lønnsfastsettelse. Blant ansatte i morbank unntatt ledere, var kvinnes andel av menns kontante ytelser på 92 %. Hovedårsaken til at det er høyere lønnsnivå for menn skyldes at det er flere menn enn kvinner i stillinger med fagansvar. Banken jobber både med kompetansebygging og med rekruttering for å få flere kvinner i slike stillinger.

I datterselskapene som er meglerforetak er det like lønnsbetingelser for h.h.v. meglerne og back-officeansatte. Lønn for meglerne er i stor grad provisjonsbasert, og vil således variere i f.h.t. prestasjon uavhengig kjønn.

ARBEID FOR LIKESTILLING OG IKKE-DISKRIMINERING.

Skagerrak Sparebank konsern arbeider for mangfold, likestilling og mot diskriminering. Konsernet er opptatt av at de ansattes rettigheter er godt ivaretatt, og har nulltoleranse for alle former for diskriminering. Det er ikke registrert tilfeller av diskriminering i 2023.

Ledelsen samarbeidet med de tillitsvalgte via jevnlig møter i Samarbeidsutvalget og via dialog om tema som meldes inn til de tillitsvalgte, HR eller direkte til ledelsen. 80,5 % av de ansatte i Skagerrak Sparebank er organisert i Finansforbundet, og samarbeidet med de tillitsvalgte har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften.

Skagerrak Sparebank konsern anser mangfold som en styrke. Vi rekrutterer i utgangspunktet talenter uavhengig av kjønn, alder, funksjonsnedsettelse, seksuell legning, kulturell og/eller sosial bakgrunn.

I tillegg til vurderingsparametere som arbeidsmarkedet, kompetanse,

egenart og fokus, søker vi en balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer, og vurderer alder i f.h.t. eksisterende alderssammensetning.

Kvinner og menn skal lønnes likt for samme arbeid eller arbeid av lik verdi forutsatt tilnærmedesvis likt utdannings-/kompetansenivå, stillingstype og prestasjon. Avlønning drøftes i samarbeidsutvalget i forbindelse med det årlige lokale lønnsoppgjøret.

Lønnsforskjeller og kjønnsfordeling på ulike nivå i organisasjonen:

Stillingstyper	Antall kvinner	Antall menn	Kvinnens andel av menns lønn
Total	38	34	81%
Rådgivere	25	18	91%
Administrative funksjoner	7	4	102%
Ledere	6	12	82%

Det er et grunnleggende prinsipp i konsernets personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver og lønnsnivå, og at karrieremulighetene skal være de samme. Men bedriftens størrelse setter noen begrensninger på interne karriereveier.

Banken er bevisst sitt ansvar for at foreldrepermisjoner ikke skal påvirke mulighetene for hverken karriere- eller lønnsutvikling.

Banken har god ordning for ekstern etter- og videreutdanning på høyskoler, dekker kostnadene og tilrettelegger for lesedager og fri på eksamensdagen uten trekk i lønn. I 2023 var det to ansatte som benyttet seg av ordningen; begge kvinner. Opplæring/kompetansebygging skjer også via Eika Skolen, Finansnæringens Autorisasjonsordning, eksterne kurs og intern opplæring. Banken trenger motiverte og engasjerte medarbeidere samt gode ledere som sammen jobber mot bankens strategiske mål.

I datterselskapene følger ansatte kurs i h.h.t. lovverk samt intern opplæring fra kjede.

Banken praktiserer fleksitid, og det gis mulighet for bruk av sporadisk hjemmekontor etter avtale med leder. Vi har ikke etablert egen rutine for bruk av hjemmekontor på mer permanent basis.

I Skagerrak Sparebank har ansatte med barn i alderen 0-9 år 2 dager ekstra fridager pr. år med lønn. Disse kan benyttes når ungene er for små til å være alene hjemme i f.b.m. planleggingsdager, sommerstengt barnehager/SFO e.l.

Julaften er fridag slik at man kan være mer sammen med sin familie i høytiden.

STYRETS FORSLAG TIL DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

STYRETS FORSLAG TIL DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD (I hele tusen)

Til sparebankens fond	55.030
Til utjevningsfond	24.853
Til utbytte	57.657
Til gaver	2.000
Sum	139.540

Utvidet resultat

Til fond for ureal. gevinster **26.082**

STYRETS VURDERING AV REGNSKAPET/VURDERING AV FORTSATT DRIFT

Styret mener at årsrapporten, resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir et tilstrekkelig grunnlag for å bedømme konsernets virksomhet og stilling ved årsskiftet.

Styret bekrefter at regnskapet er avgitt under forutsetning av fortsatt drift, og at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede.

PORSGRUNN, 31.12.2023 /07.03.2024

STYRET I SKAGERRAK SPAREBANK

Are Støen Stokstad
Styreleder

Roy Vike Vardheim
Styrets nestleder

Ingrid Knotten Haugberg
Styremedlem

Linn Therese Bekken
Styremedlem

Roy Thomas Johannessen
Styremedlem

Astri Ellegård-Jacobsen
Styremedlem

Jon Henrik Grindlia
Styremedlem

Kjerst Røneid Larsen
Ansattes representant

Morten Bryne
Ansattes representant

Jan Kleppe
Adm. banksjef

REGNSKAP 2023

INNHold

RESULTATREGNSKAP	25
BALANSE	26
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	27
EGENKAPITALOPPST. MORBANK	28
RESULTATREGNSKAP	29
BALANSE	30
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	31
EGENKAPITALOPPST. KONSERN	32
E-SIGNERING VALIDERT	33

RESULTATREGNSKAP

		Morbank	
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2023	2022
Renteinntekter og lignende inntekter	Note 18	560.507	349.318
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	Note 18	77.753	43.804
Rentekostnader og lignende kostnader	Note 18	365.551	162.869
Netto renteinntekter	Note 18	272.709	230.252
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 19	63.110	58.202
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 19	3.122	2.472
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 19	22.282	29.255
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 19	4.483	-22.364
Andre driftsinntekter	Note 19	2.471	1.009
Netto andre driftsinntekter	Note 19	89.225	63.630
Lønn og andre personalkostnader	Note 20	74.897	71.104
Andre driftskostnader	Note 21	92.982	80.387
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	10.610	8.634
Sum driftskostnader før kredittap		178.490	160.124
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	9.123	7.637
Resultat før skatt		174.320	126.121
Skattekostnad	Note 22	34.781	25.809
Resultat av ordinær drift etter skatt		139.540	100.311
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 27	26.082	79.454
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		26.082	79.454
Sum andre inntekter og kostnader		26.082	79.454
Totalresultat		165.622	179.765
Resultat per egenkapitalbevis	Note 38	9,97	7,77

BALANSE

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank	
		2023	2022
Konter og kontantekvivalenter	Note 23-24	52.571	81.504
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 23-25	10.755	82.907
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 23-24	10.139.535	9.759.784
Rentebærende verdipapirer	Note 23,25	2.086.785	1.699.496
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 26-27	827.136	764.006
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 29	243	258
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 29	24.630	26.031
Varige driftsmidler	Note 31,42	60.499	71.234
Leierettigheter	Note 31,42	16.812	6.377
Andre eiendeler	Note 22,32	12.346	40.780
Sum eiendeler		13.231.312	12.532.376

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	0	3.821
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 33	8.157.356	7.925.136
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	2.996.820	2.664.059
Annen gjeld	Note 35	31.253	40.371
Pensjonsforpliktelse	Note 20	1.775	1.858
Betalbar skatt	Note 22	37.600	30.912
Utsatt skatt	Note 22	0	0
Andre avsetninger	Note 6, 10-11,42	17.635	7.662
Ansvarlig lånekapital	Note 34	130.292	130.250
Sum gjeld		11.372.732	10.804.069
Eierandelskapital	Note 37	768.763	768.763
Overkursfond		49.720	49.720
Fondsobligasjonskapital	Note 36	125.000	110.000
Sum innskutt egenkapital		943.483	928.483
Fond for urealiserte gevinster		168.143	142.061
Sparebankens fond		638.863	587.884
Gavefond		909	909
Utjevningfond		107.183	68.972
Sum opptjent egenkapital		915.098	799.826
Sum egenkapital		1.858.580	1.728.309
Sum gjeld og egenkapital		13.231.312	12.532.376

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Morbank			
<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-376.203	11.735
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		548.085	349.318
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		232.221	184.949
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-214.301	-80.697
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner		1.248	1.996
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-387.289	261.816
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		77.754	43.804
Netto provisjonsinnbetalinger		59.989	55.730
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		-239	-16.750
Utbetalinger til drift		-157.796	-161.164
Betalt skatt		-29.620	-26.179
Utbetalte gaver		-2.000	-2.000
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-248.151	622.558
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler		-1.365	-1.783
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		6.922	9.914
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		-32.326	-88.171
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		22.282	29.255
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-4.487	-50.785
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		994.761	252.016
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-647.000	-769.874
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-135.727	-69.643
Netto inn-/utbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		-3.821	2.255
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner		-1.040	-676
Innbetaling ved utstedelse av EK-bevis		0	127.541
Renterutbetalinger på ansvarlig lån		-7.032	-4.267
Renter på fondsobligasjon		-10.145	-5.037
Utbytte til egenkapitalbeviserne		-38.442	-13.985
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		151.554	-481.669
A + B + C Netto endring likvider i perioden		-101.084	90.104
Likviditetsbeholdning 1.1		164.409	74.305
Likviditetsbeholdning 31.12		63.325	164.409
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		52.571	81.504
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		10.755	82.907
Likviditetsbeholdning		63.325	164.409

EGENKAPITALOPPSTILLING MORBANK

	2023			Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital		
Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Uttevningfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital	
Egenkapital 31.12.2022	768.764	0	49.720	110.000	587.884	68.972	909	142.061	1.728.309	
Resultat etter skatt	0	0	0	0	57.031	82.509	0	0	139.540	
Verdiendring egenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	0	0	26.082	26.082	
Totalresultat 31.12.2023	768.764	0	49.720	110.000	57.031	82.509	909	26.082	165.622	
Utdeling gaver	0	0	0	0	-2.000	0	0	0	-2.000	
Utbetalt utbytte	0	0	0	0	0	-38.442	0	0	-38.442	
Egen egenkapitalbevis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Fondsobligasjonskapital	0	0	0	15.000	0	0	0	0	15.000	
Salg strategisk aksjer	0	0	0	0	97	141	0	0	238	
Renter på fondsobligasjon	0	0	0	0	-4.146	-5.999	0	0	-10.145	
Egenkapital 31.12.2023	768.764	0	49.720	125.000	638.864	107.181	909	168.143	1.858.580	

	2022			Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital		
Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Uttevningfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital	
Egenkapital 31.12.2021	186.468	0	4.474	90.000	1.050.260	27.305	6.909	62.606	1.428.024	
Resultat etter skatt	0	0	0	0	41.716	58.594	0	0	100.311	
Verdiendring egenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	0	0	79.454	79.454	
Totalresultat 31.12.2022	186.468	0	4.474	90.000	41.716	58.594	6.909	79.454	179.765	
Emisjon	125.853	0	1.688	0	0	0	0	0	127.541	
Oppretelse stiftelse	456.443	0	43.557	0	-500.000	0	-6.000	0	-6.000	
Utdeling gaver	0	0	0	0	-2.000	0	0	0	-2.000	
Utbetalt utbytte	0	0	0	0	0	-13.985	0	0	-13.985	
Fondsobligasjonskapital	0	0	0	20.000	0	0	0	0	20.000	
Renter på fondsobligasjon	0	0	0	0	-2.095	-2.942	0	0	-5.037	
Egenkapital 31.12.2022	768.764	0	49.719	110.000	587.884	41.664	909	142.061	1.728.309	

RESULTATREGNSKAP KONSERN

		Konsem	
	Noter	2023	2022
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Renteinntekter og lignende inntekter	Note 18	560.950	349.051
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	Note 18	77.803	43.834
Rentekostnader og lignende kostnader	Note 18	366.112	164.043
Netto renteinntekter	Note 18	272.641	228.842
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 19	85.532	102.295
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 19	3.122	2.472
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 19	21.262	28.213
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 19	5.882	-20.738
Andre driftsinntekter	Note 19	16.681	3.174
Netto andre driftsinntekter	Note 19	126.235	110.472
Lønn og andre personalkostnader	Note 20	94.871	96.474
Andre driftskostnader	Note 21	111.013	99.738
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	11.505	9.839
Sum driftskostnader før kredittap		217.389	206.051
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	9.123	7.637
Resultat før skatt		172.364	125.626
Skattekostnad	Note 22	34.973	25.610
Resultat av ordinær drift etter skatt		137.392	100.016
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 26	26.082	79.454
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		26.082	79.454
Sum andre inntekter og kostnader		26.082	79.454
Totalresultat		163.474	179.470
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		136.521	99.258
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		871	758
<i>Totalresultat</i>			
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		162.603	178.712
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		871	758

BALANSE

Tall i tusen kroner	Noter	Konsern	
		2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 23-24	52.571	81.504
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 23-25	10.755	82.907
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 23-24	10.098.294	9.736.257
Rentebærende verdipapirer	Note 23,25	2.086.785	1.699.496
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 26-27	828.636	765.506
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 29	1.487	2.522
Goodwill	Note 30	28.534	28.534
Varige driftsmidler	Note 31,42	95.729	96.858
Andre eiendeler	Note 22,32	24.440	54.209
Sum eiendeler		13.227.231	12.547.792

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	3.821
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 33	8.135.459	7.924.651
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	2.996.820	2.664.059
Annen gjeld	Note 35	43.642	49.581
Pensjonsforpliktelser	Note 20	1.775	1.857
Betalbar skatt	Note 22	37.600	30.331
Andre avsetninger	Note 6, 10,11,42	17.635	7.664
Ansvarlig lånekapital	Note 34	130.291	130.250
Sum gjeld		11.363.228	10.812.214
Eierandelskapital	Note 37	768.763	768.764
Overkursfond		49.720	49.720
Fondsobligasjonskapital	Note 36	125.000	110.000
Sum innskutt egenkapital		943.483	928.484
Fond for urealiserte gevinster		168.143	142.061
Sparebankens fond		639.854	590.946
Gavefond		909	909
Utjevningfond		106.236	68.972
Annen egenkapital		-5.888	-6.189
Minoritetsinteresser		11.268	10.397
Sum opptjent egenkapital		920.520	807.096
Sum egenkapital		1.864.003	1.735.578
Sum gjeld og egenkapital		13.227.231	12.547.792

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Konsem			
<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-349.419	13.032
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		548.084	349.551
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		210.808	196.104
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-214.301	-80.697
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner		1.248	1.996
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-387.289	261.816
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		77.754	43.804
Netto provisjonsinnbetalinger		82.410	99.929
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		-239	-16.750
Utbetalinger til drift		-176.737	-207.002
Betalt skatt		-29.039	-27.770
Utbetalte gaver		-2.000	-2.000
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-238.720	632.013
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler		-1.365	-1.785
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		6.922	9.914
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-32.326	-88.171
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		21.262	28.213
Netto kontantbetaling ved oppkjøp av virksomhet		-8.411	-8.411
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-13.918	-60.240
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		994.761	252.016
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-647.000	-769.874
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-135.727	-69.643
Netto inn-/utbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		-3.821	2.255
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner		-1.040	-676
Innbetaling ved utstedelse av EK-bevis		0	127.541
Renterutbetalinger på ansvarlig lån		-7.032	-4.267
Renter på fondsobligasjon		-10.145	-5.037
Kjøp og salg av egne aksjer		0	0
Utbytte til egenkapitalbevisiere		-38.442	-13.985
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		151.554	-481.669
A + B + C Netto endring likvider i perioden		-101.084	90.104
Likvidetsbeholdning 1.1		164.409	74.305
Likvidetsbeholdning 31.12		63.326	164.409
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		52.571	81.504
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		10.755	82.905
Likvidetsbeholdning		63.326	164.409

EGENKAPITALOPSTILLING KONSERN

Tall i tusen kroner	2023			Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utlejningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritet		
Egenkapital 31.12.2022	768.764	0	49.720	110.000	590.946	68.972	909	142.061	-6.189	10.397	1.735.578	
Resultat etter skatt	0	0	0	0	54.957	81.564	0	0	0	871	137.392	
Verdiendring egenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	0	0	26.082	0	0	26.082	
Totalresultat 31.12.2023	768.764	0	49.720	110.000	54.957	81.564	0	26.082	0	871	163.474	
Utbetalt utbytte	0	0	0	0	0	-38.442	0	0	0	0	-38.442	
Utbetalt gaver	0	0	0	0	-2.000	0	0	0	0	0	-2.000	
Renter på fondsobligasjon	0	0	0	0	-4.146	-5.999	0	0	0	0	-10.145	
Egen egenkapital bevis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Fondsobligasjonskapital	0	0	0	15.000	0	0	0	0	0	0	15.000	
Salg strategisk aksjer	0	0	0	0	97	141	0	0	0	0	238	
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	301	0	301	
Egenkapital 31.12.2023	768.764	0	49.720	125.000	639.854	106.236	909	168.143	-5.888	11.268	1.864.003	

Tall i tusen kroner	2022			Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utlejningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritet		
Egenkapital 31.12.2021	186.468	0	4.474	90.000	1.053.232	28.450	6.909	62.607	-6.333	9.783	1.435.590	
Resultat etter skatt	0	0	0	0	41.809	57.449	0	0	144	614	100.016	
Verdiendring egenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	0	0	79.454	0	0	79.454	
Totalresultat 31.12.2022	186.468	0	4.474	90.000	41.809	57.449	6.909	79.454	144	614	179.470	
Utbetalt utbytte	0	0	0	0	0	-13.985	0	0	0	0	-13.985	
Emisjon	125.853	0	1.688	0	0	0	0	0	0	0	127.541	
Oppretelse striftelse	456.443	0	43.557	0	-500.000	0	-6.000	0	0	0	-6.000	
Utbetalt gaver	0	0	0	0	-2.000	0	0	0	0	0	-2.000	
Renter på fondsobligasjon	0	0	0	0	-2.095	-2.942	0	0	0	0	-5.037	
Fondsobligasjonskapital	0	0	0	20.000	0	0	0	0	0	0	20.000	
Egenkapital 31.12.2022	768.764	0	49.719	110.000	590.946	68.972	909	142.061	-6.189	10.397	1.735.578	

PORSGRUNN, 07.03.2024

I STYRET FOR SKAGERRAK SPAREBANK

Are Støen Stokstad
Styreleder

Roy Vike Vardheim
Styrets nestleder

Ingrid Knotten Haugberg
Styremedlem

Linn Therese Bekken
Styremedlem

Roy Thomas Johannessen
Styremedlem

Astri Ellegård-Jacobsen
Styremedlem

Jon Henrik Grindlia
Styremedlem

Kjerst Røneid Larsen
Ansattes representant

Morten Bryne
Ansattes representant

Jan Kleppe
Adm. banksjef

List of Signatures

Page 1/1

 **Skagerrak sparebank - Årsrapport 2023 .pdf**

Name	Method	Signed at
Grindlia, Jon-Henrik	BANKID	2024-03-07 17:12 GMT+01
Bekken, Linn Therese	BANKID	2024-03-07 21:17 GMT+01
Bryne, Morten	BANKID	2024-03-07 17:12 GMT+01
Larsen, Kjersti Røneid	BANKID	2024-03-07 17:12 GMT+01
Haugberg, Ingrid Knotten	BANKID	2024-03-07 17:10 GMT+01
Kleppe, Jan	BANKID	2024-03-07 17:10 GMT+01
Ellegård-Jacobsen, Astri	BANKID	2024-03-07 19:18 GMT+01
Vardheim, Roy Vike	BANKID	2024-03-07 19:10 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: 0FA928D5B30D4459BA8BAB2760120624

NOTER INNHOOLD

1	Regnskapsprinsipper	33
2	Kreditrisiko	38
3	Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger	41
4	Kapitaldekning	42
5	Risikostyring	44
6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	46
7	Fordeling på utlån	47
8	Kredittforringede lån	48
9	Aldersfordeling på forfalte og kredittforringede lån	50
10	Eksponering på utlån	51
11	Nedskrivinger, tap, finansiell risiko	52
12	Store engasjement	57
13	Sensitivitet	58
14	Likviditetsrisiko	59
15	Valutarisiko	60
16	Kursrisiko	60
17	Renterisiko	61
18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	63
19	Andre inntekter	64
20	Lønn og andre personalkostnader	65
21	Andre driftskostnader	67
22	Skatter	68
23	Kategorier av finansielle instrumenter	69
24	Virkelig verdi finansielle instrumenter	70
25	Sertifikater og obligasjoner	72
26	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat	73
27	Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	74
28	Finansielle derivat	74
29	Eierinteresser i konsernselskap og tilknyttet selskap	75
30	Goodwill	76
31	Varige driftsmidler	77
32	Andre eiendeler	78
33	Innskudd fra gjeld til kunder	79
34	Verdipapirgjeld	80
35	Annen gjeld	81
36	Fondsobligasjonslån	82
37	Eierandelskapital og eierstruktur	83
38	Resultat per egenkapitalbevis	85
39	Garantier	86
40	Hendelser etter balansedagen	88
41	Segmentinformasjon	90
42	Leieavtaler	91
	Nøkkeltall	93

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON.

Skagerrak Sparebank er en egenkapitalbevisbank. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Kammerherreløkka 5, 3900 Porsgrunn. Konsernregnskapet for 2023 ble godkjent av styret 07.03.2024.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET.

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

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

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

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER.

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

PRINSIPPER FOR KONSOLIDERING.

Konsernregnskapet omfatter Skagerrak Sparebank og dens datterselskap. Som datterselskap regnes alle selskap hvor banken har kontroll ref. kriterier i IFRS 10.

Datterselskaper er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Alle mellomværender, inntekter, samt kostnader mellom konsernselskaper er eliminert fullt ut. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert i egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som en egen post.

I bankens selskapsregnskap er aksjer i datterselskap bokført til historisk kost. Ved indikasjon på verdifall foretas nedskrivningstest. Oversikt over datterselskaper som inngår i konsernet finnes i note 29.

SEGMENTINFORMASJON.

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Skagerrak Sparebank. Se note 41.

INNETKTSFØRING.

Renteinntekter- og kostnader
Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. 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.

Provisjonsinntekter og -kostnader

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.

Mottatt utbytte

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

Andre inntekter

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER.

Kontanter består av kontanter i NOK og fordring på sentralbank.

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 praktiskalt 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.

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

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente

og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING.

Ved 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 gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. 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 som ikke er derivater måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI.

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand

mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse. Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST.

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER.

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER.

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet 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 kredittforringet 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 instrumentet, 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 modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse 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 benytter seg av Eikas løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL). Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER.

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

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

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

DERIVATER.

Alle derivater måles og klassifiseres i utgangspunktet til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Skagerrak Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING.

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres netto 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.

IMMATERIELLE EIENDELER.

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig.

GOODWILL.

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av datterselskap er regnskapsført som immaterielle eiendeler. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper vil være inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. De enkelte goodwillposter og immaterielle eiendeler i konsernets balanse er allokert til vurderingsenheter med henblikk på hvilke virksomheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for nedskrivning og bokføres til kostpris redusert for akkumulerte nedskrivninger. Ved vurderingen benyttes historiske resultater samt godkjente budsjetter og ledelsens prognoser. Avkastningskravet er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav til den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten, og reflekterer således risikoen i virksomheten.

NEDSKRIVNING AV 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 eventuelle nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukket salgskostnader og bruksverdi.

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

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER.

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Investeringene regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i selskapsregnskapet. Ved indikasjon på verdifall foretas nedskrivningstest. Konsernregnskapet inkluderer bankens

andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Viser til note 29 for oversikt over tilknyttede selskaper.

LEIEAVTALER.

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

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

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

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

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene)

pluss forskuddsleie pluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

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

SKATT.

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken 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.

PENSJONSFORPLIKTELSER.

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2012 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og 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.

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond og utjevningfond.

UTBYTTE OG GAVER.

Foreslått utbytte på egenkapitalbevis og gaver presenteres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens representantskap.

USIKRE FORPLIKTELSER.

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som et ledd i vurderingen av tap på utlån og etter samme prinsipper, og rapporteres sammen med disse. Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser, dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg, og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig.

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 indirekte metode som benyttes.

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

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

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

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. Definisjon av mislighold basert på overnevnte kriterier tilsier at misligholdte engasjement i banken vil sammenfalle med engasjement merket i steg 3 (se beskrivelse av tapsmodell under.)

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

Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

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 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 signifikant. 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 lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN.

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

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

Tabellen viser makroprognoser for basis-sceneriet.

Makro-prognoser	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
BNP Fastlands-Norge	0,7	0,9	1,7	2,4	2,2	2,0	1,8
Pengemarkedsrente (nivå)	4,2	4,6	3,7	3,3	3,3	3,1	2,9
Arbeidsledighetsrate (nivå)	3,6	3,9	4,1	4,2	4,0	4,0	4,0

Opp- og nedscenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester. Tabellen viser antall standardavviks utslag per år. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvektning; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

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

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå BM.

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

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

NEDSKRIVNINGER I STEG 3.

Banken gjennomgår restanse og overtrekk eldre enn 30 dager kvartalsvis med tanke på mulige engasjementer som må vurderes for individuell nedskrivning. Bedriftsporteføljen overvåkes og store og spesielt risikable engasjementer vurderes løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt.

Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene.

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.

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 og derivater.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

KLASSIFISERING.

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banker deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på sannsynligheten for at kunden går i mislighold de neste 12 måneder (se den underliggende tabellen). I tillegg til de viste risikoklasser har vi RKL 11 og 12 som viser kredittforringede engasjementer. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent.

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

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

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
8	3,00%	5,00%
9	5,00%	8,00%
10	8,00%	100,00%

Usikkerhet i PD-modell

Forventet estimatusikkerhet forbundet med effektene av COVID 19-epidemien og den makroøkonomiske utviklingen som følge av krig i Europa og Midt Østen fører til at det er nødvendig å benytte mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med forventet dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Dette skaper en usikkerhet om modellen beregner et for lavt risikopåslag i forhold til den usikkerheten som råder for flere bransjer. Behovet for en ekstra avsetning, som ble etablert i forbindelse med pandemien, er derfor fortsatt til stede.

Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2 (for nærmere beskrivelse av modellen, se over i note 2).

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og 2 på grunnlag av modellens beregnede nedskrivning og justert denne basert på porteføljens sammensetning (bransjemessig) og den enkelte saksbehandlers gjennomgang av risiko i egen portefølje. Den usikkerheten banken så ved oppstarten av pandemien medførte signaler hos våre kunder om behov for betalingslettelse og risiko for tap. Utviklingen var volatil gjennom 2021, og den globale og nasjonale uroen vi har sett i 2022 og 2023 som følge av krig og kostnadsøkninger gjør usikkerheten fortsatt stor, spesielt i forhold til de langsiktige effektene. Det blir hevdet at vi aldri har hatt så mange negative utviklingstrekk som de tre siste årene, i hvert fall er det mye usikkerhet som vanskelig kan regnes på i en modell, så som

- Krigen i Ukraina og Midt Østen
- Inflasjon og kostnadsutvikling
- Tiltak fra myndighetene for å motvirke negative effekter

Dette gjør at banken vurderer at det fortsatt er behov for den ekstra avsetningen som ble foretatt i 2020. Avsetningen er på samme nivå som i 2022 og utgjør nå MNOK 14,8. Avsetningen er uendret gjennom 2023.

NOTE 3 - ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER.

Banken gjennomgår restanse og overtrekk eldre enn 30 dager kvartalsvis med tanke på mulige engasjementer som må vurderes for individuell nedskrivning. Bedriftsporteføljen overvåkes og store og spesielt risikable engasjementer vurderes løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under kredittrisiko i note 2. 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 tapsestimat 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). I tillegg har banken vurdert mulig nedsiderisiko i forbindelse med COVID 19 og justert tapsavsetninger i steg 2 fordelt på segment og bransjer basert på denne vurderingen.

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

Se note 26.

NOTE 4 - KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 14 %, kjernekapitaldekning 15,5 % og til kapitaldekning 17,5 %.

Ut over minimumskrav har banken et Pilar II krav på 2,7% på konsolidert basis. Dette fordeles med 1,52 % på ren kjerne, i tillegg 0,51 % på kjerne og ytterligere 0,67 % på total kapitaldekning.

Samlede krav blir da:

- Ren kjernekapital 15,52 %
- Kjernekapital 17,53 %
- Ansvarlig kapital 20,20 %

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 kommuner, fylkeskommuner og finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating.

Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantsikkerhet eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor.

Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantsikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.

Lån til SMB-markedet gis en risikovekt på 75 % mens øvrige eiendeler ut over kontanter (0% risikovekt) har i hovedsak risikovekt på 100%.

Forfalte engasjement og høyrisiko engasjement gis en risikovekt på 150 %.

Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har i hovedsak risikovekt på 100 %.

Utsatt skattefordel rapporteres med 250 % risikovekt. Tidligere måtte utsatt skattefordel som gjelder midlertidige forskjeller trekkes fra i ren kjernekapital.

Risikovekting av institusjoner er avhengig av motpartens offentlige rating. Fordringer mot institusjoner som ikke har offentlige rating og ikke er egenkapitalposisjoner, gitt en risikovekt på 20%.

Egenkapitalposisjoner er gitt risikovekt 100%. Tidligere ble egenkapitalposisjoner rapportert etter type utsteder (f.eks. institusjoner eller foretak).

Finansiering av spekulativ investering i fast eiendom (se CRR/CRD IV for beskrivelse av spekulative lån) vektet 150 %. Misligholdte engasjement vektet med 100 %/150 %. Resterende engasjement vektet 100 %.

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

Morbank

Tall i tusen kroner	2023	2022
Eierandelskapital	768.763	768.763
Overkursfond	49.720	49.719
Sparebanks fond	638.863	587.884
Gavefond	909	909
Fondsobligasjoner inkludert bokført egenkapital	125.000	110.000
Utevningsfond	107.183	68.972
Fond for urealiserte gevinster	168.143	142.061
Sum egenkapital	1.858.580	1.728.309
Balansført egenkapital som ikke inngår i renkjeme kapital	-59.657	-40.438
Fondsobligasjoner inkludert bokført egenkapital	-125.000	-110.000
Fradrag i ren kjemekapital	-482.457	-470.277
Ren kjernekapital	1.191.466	1.107.591
Fondsobligasjoner	125.000	110.000
Sum kjernekapital	1.316.466	1.217.591
Tilleggskapital - ansvarlig lån	130.000	130.000
Netto ansvarlig kapital	1.446.466	1.347.591

Eksponeeringskategori (vektet verdi)

Stater	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	30.386	22.374
Institusjoner	15.833	16.552
Foretak	191.723	514.238
Massemarked	683.822	264.349
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.848.565	3.918.420
Forfalte engasjementer	150.003	92.225
Høyrisiko-engasjementer	194.544	217.834
Obligasjoner med fortrinnsrett	147.295	121.493
Andeler i verdipapirfond	6.388	8.522
Egenkapitalposisjoner	253.551	210.260
Øvrige engasjement	93.546	77.613
Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko	5.615.656	5.463.880
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	584.094	491.115
Sum beregningsgrunnlag	6.199.750	5.954.995

Kapitaldekning i %	23,33 %	22,62 %
Kjernekapitaldekning	21,23 %	20,44 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,22 %	18,59 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,03 %	9,79 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 3,35 % i Eika Gruppen AS og på 5,05 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.12.2023	31.12.2022
Ren kjemekapital	1.605.297	1.515.079
Kjernekapital	1.762.685	1.661.005
Ansvarlig kapital	1.936.307	1.833.272
Beregningsgrunnlag	8.398.456	8.064.946
Kapitaldekning i %	23,06 %	22,73 %
Kjernekapitaldekning	20,99 %	20,60 %
Ren kjemekapitaldekning i %	19,11 %	18,79 %
Uvektet kjemekapitalandel i %	9,04 %	8,95 %

NOTE 5 - RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING.

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

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO.

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansiereingsbehovet øker.

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO.

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

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

OPERASJONELL RISIKO.

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for.

Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov.

Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO.

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedsituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningssskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy.

Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

COMPLIANCE (etterlevelse).

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering.

Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

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

NOTE 6 - UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

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

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.374.157	25.932	0	6.400.089
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.770.707	548.202	0	2.318.909
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	199.376	1.137.238	0	1.336.666
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	59	148.621	148.680
Sum brutto utlån	8.344.240	1.711.431	148.621	10.204.345
Nedskrivninger	-5.785	-30.613	-28.412	-64.810
Sum utlån til balanseført verdi	8.338.455	1.680.818	120.209	10.139.535

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.872.099	23.344	0	5.895.443
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	765.183	347.993	0	1.113.175
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	49.594	449.488	0	499.082
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	61.207	61.207
Sum brutto utlån	6.686.876	820.825	61.207	7.568.907
Nedskrivninger	-2.153	-6.159	-15.791	-24.103
Sum utlån til bokført verdi	6.684.723	814.666	45.415	7.544.804

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	502.058	2.588	0	504.646
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.005.525	200.209	0	1.205.734
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	149.781	687.750	0	837.532
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	59	87.415	87.474
Sum brutto utlån	1.657.364	890.607	87.415	2.635.386
Nedskrivninger	-3.632	-24.454	-12.620	-40.707
Sum utlån til bokført verdi	1.653.732	866.153	74.794	2.594.679

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	719.262	41	0	719.303
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	57.914	13.213	0	71.127
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	34.131	27.538	0	61.669
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	91	280	371
Sum ubenyttede kreditter og garantier	811.307	40.883	280	852.470
Nedskrivninger	-275	-388	-10	-673
Netto ubenyttede kreditter og garantier	811.033	40.495	270	851.797

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.397.858	44.145	0	6.442.003
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.551.247	532.597	0	2.083.844
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	201.681	989.509	0	1.191.190
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	110.885	110.885
Sum brutto utlån	8.150.786	1.566.251	110.885	9.827.922
Nedskrivninger	-5.564	-32.510	-30.065	-68.138
Sum utlån til balansført verdi	8.145.222	1.533.741	80.820	9.759.784

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.845.259	39.767	0	5.885.026
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	529.852	229.890	0	759.742
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	48.412	380.983	0	429.395
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	55.211	55.211
Sum brutto utlån	6.423.523	650.640	55.211	7.129.374
Nedskrivninger	-2.011	-5.230	-20.589	-27.830
Sum utlån til bokført verdi	6.421.512	645.410	34.622	7.101.544

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	552.599	4.378	0	556.977
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.021.395	302.707	0	1.324.102
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	153.269	608.526	0	761.795
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	55.674	55.674
Sum brutto utlån	1.727.263	915.611	55.674	2.698.548
Nedskrivninger	-3.553	-27.280	-9.476	-40.309
Sum utlån til bokført verdi	1.723.710	888.331	46.198	2.658.239

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	683.116	8.641	0	691.757
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	68.258	32.269	0	100.527
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4.005	32.554	0	36.559
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	620	620
Sum ubenyttede kreditter og garantier	755.379	73.464	620	829.463
Nedskrivninger	-234	-839	-87	-1.160
Netto ubenyttede kreditter og garantier	755.145	72.625	533	828.303

NOTE 7 - FORDELING PÅ UTLÅN

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

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	1.626.139	1.444.476
Byggelån	159.705	334.935
Nedbetalingslån	8.418.499	8.048.512
Brutto utlån og fordringer på kunder	10.204.343	9.827.922
Nedskrivning steg 1	-5.783	-5.564
Nedskrivning steg 2	-30.613	-32.510
Nedskrivning steg 3	-28.412	-30.065
Netto utlån og fordringer på kunder	10.139.535	9.759.784
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	4.704.311	4.863.254
Netto utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	14.843.847	14.623.038

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Vestfold og Telemark	10.185.859	10.107.385
Agder	926.511	819.831
Oslo	1.744.340	1.581.840
Viken	1.534.880	1.624.906
Resten av landet	507.466	540.921
Utllandet	9.598	16.293
Sum	14.908.654	14.691.176

NOTE 8 - KREDITTFORRINGEDE LÅN

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

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	61.207	-15.791	45.415
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	790	-8	781
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	17.827	-871	16.956
Varehandel	21.844	-5.089	16.755
Transport	108	-35	72
Overnattings- og serveringsvirksomhet	624	-659	-35
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	39.622	-2.814	36.808
Tjenesteytende virksomhet	6.880	-3.154	3.725
Sum	148.901	-28.422	120.479

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	55.335	-20.589	34.746
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	1.197	0	1.197
Industri	3.496	-453	3.043
Bygg, anlegg	11.777	-308	11.469
Varehandel	1.448	-947	501
Eiendomsdrift og tjenesteyting	39.519	-7.768	31.751
Annen næring	244	0	244
Sum	113.016	-30.065	82.951

Kredittforringede engasjementer	2023	2022
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	27.930	48.503
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	43.012	44.737
Nedskrivning steg 3	-18.291	-26.872
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	52.650	66.368
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	33.277	6.832
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	44.683	12.944
Nedskrivning steg 3	-10.131	-3.193
Netto andre kredittforringede engasjementer	67.828	16.583
Netto kredittforringede engasjementer	120.479	82.951

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	79.111	53,1 %	40.166	35,5 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	26.673	17,9 %	56.232	49,8 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	35.538	23,9 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	7.579	5,1 %	16.618	14,7 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	148.901	100 %	113.016	100 %

Banken har 60,3 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2022 var 34,4 mill

NOTE 9 - ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

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

	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 kredittforrिंगede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforrिंगede utlån
2023										
Privatmarkedet	7.509.611	21.780	9.587	3.858	82	23.990	59.296	33.277	6.316	30.497
Bedriftsmarkedet	2.524.497	54.975	13.131	26.952	10.613	5.267	110.938	44.683	39.590	22.200
Totalt	10.034.108	76.755	22.718	30.809	10.695	29.257	170.234	77.960	45.906	52.697

	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	Kredittforrिंगede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforrिंगede utlån
2022										
Privatmarkedet	7.071.329	9.353	189	3.375	5.201	39.927	58.045	6.832	28.343	6.637
Bedriftsmarkedet	2.583.713	69.243	855	3.664	28.456	12.617	114.835	12.944	40.653	7.984
Totalt	9.655.042	78.596	1.044	7.039	33.657	52.544	172.880	19.776	68.996	14.621

NOTE 10 - EKSPONERING PÅ UTLÅN

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

2023		Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede	Garantier	Taps-	Taps-	Taps-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter		avsetning	avsetning	avsetning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	7.568.907	-2.153	-6.158	-15.791	659.368	2.042	-27	-33	0	8.206.155
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	61.441	-195	-332	0	6.966	75	-2	-7	0	67.946
Industri og bergverk	87.199	-147	-477	-8	8.844	1.336	-6	-102	0	96.639
Kraftforsyning	1.520	-2	0	0	0	128	0	0	0	1.646
Bygg og anleggsvirksomhet	364.047	-281	-5.535	-861	26.892	10.256	-17	-88	-10	394.403
Varehandel	103.208	-245	-1.894	-5.089	28.814	7.394	-45	-13	0	132.131
Transport	59.734	-54	-1.294	-35	17.242	6.407	-22	-35	0	81.943
Overnattings- og serveringsvirksomhet	14.470	-5	-239	-659	423	225	-1	0	0	14.214
Informasjon og kommunikasjon	180	0	0	0	1.110	453	0	-31	0	1.711
Omsetning og drift av fast eiendom	1.498.409	-1.898	-10.287	-2.814	41.673	1.343	-142	-25	0	1.526.261
Tjenesteytende virksomhet	445.228	-807	-4.398	-3.154	29.216	2.263	-13	-53	0	468.282
Sum	10.204.343	-5.785	-30.613	-28.412	820.549	31.922	-275	-388	-10	10.991.330

2022		Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede	Garantier	Taps-	Taps-	Taps-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter		avsetning	avsetning	avsetning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	7.129.373	-2.011	-5.230	-20.589	576.110	3.630	-29	-45		7.681.209
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	65.217	-30	-331	0	7.873	75	-2	-4		72.798
Industri	109.523	-59	-1.045	-453	8.756	2.104	-6	-21		118.799
Bygg, anlegg	425.200	-598	-3.570	-308	40.483	10.862	-135	-60		471.874
Varehandel	102.162	-118	-1.618	-947	33.706	8.674	-25	-152		141.682
Transport og lagring	55.547	-165	-884	0	8.811	5.569	-13	-33		68.832
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1.730.099	-2.417	-15.393	-7.768	46.641	4.245	-17	-486		1.754.904
Annen næring	210.801	-166	-4.438	0	70.114	1.811	-7	-39	-87	277.989
Sum	9.827.922	-5.564	-32.509	-30.065	792.494	36.970	-234	-840	-87	10.588.087

NOTE 11 - NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELLE RISIKO

Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko,

fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.

- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2.011	5.230	20.589	27.830
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	624	-624	0	0
Overføringer til steg 2	-100	103	-3	0
Overføringer til steg 3	-39	-85	124	0
Netto endring	-612	1.655	5.383	6.426
Endringer som følge av nye eller økte utlån	496	835	34	1.364
Utlån som er fraregnet i perioden	-227	-955	-10.335	-11.518
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	2.153	6.158	15.792	24.103

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	6.423.524	650.640	55.211	7.129.375
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	181.457	-180.448	-1.009	0
Overføringer til steg 2	-406.882	407.037	-154	0
Overføringer til steg 3	-15.751	-11.660	27.411	0
Netto endring	-115.061	-22.808	-1.055	-138.924
Nye utlån utbetalt	2.150.075	140.600	9.095	2.299.770
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.525.973	-167.050	-28.292	-1.721.315
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	6.691.388	816.311	61.207	7.568.906

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	3.553	27.280	9.476	40.309
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	838	-838	0	0
Overføringer til steg 2	-308	308	0	0
Overføringer til steg 3	-259	-1.290	1.549	0
Netto endring	-1.514	415	-2.619	-3.717
Endringer som følge av nye eller økte utlån	2.335	1.242	4.609	8.187
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.016	-2.664	-395	-4.075
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	3.629	24.454	12.621	40.704

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.727.263	915.611	55.674	2.698.548
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	99.547	-99.547	0	0
Overføringer til steg 2	-232.685	232.727	-43	0
Overføringer til steg 3	-15.805	-25.372	41.177	0
Netto endring	-209.915	-53.219	-19.495	-282.628
Nye utlån utbetalt	710.532	155.694	15.389	881.615
Utlån som er fraregnet i perioden	-421.573	-235.287	-5.288	-662.148
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1.657.365	890.607	87.415	2.635.387

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	234	840	87	1.161
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	135	-135	0	0
Overføringer til steg 2	-9	9	0	0
Overføringer til steg 3	0	-22	22	0
Netto endring	-163	-104	-99	-366
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	167	37	0	204
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-74	-235	0	-309
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	291	389	10	690

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	755.379	73.464	620	829.463
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	18.580	-18.580	0	0
Overføringer til steg 2	-22.733	22.934	-202	0
Overføringer til steg 3	0	-464	464	0
Netto endring	-43.002	-13.051	-397	-56.450
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	165.477	13.456	0	178.933
Engasjement som er fraregnet i perioden	-62.431	-36.840	-205	-99.476
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	811.269	40.921	280	852.470

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	30.152	33.164
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	11.933	791
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.588	894
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.497	-1.197
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-12.753	-3.500
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	28.423	30.152

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.653	-3.663
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-86	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.678	7.592
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	13.043	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	802	3.727
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.305	-19
Tapkostnader i perioden	9.123	7.637

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.701	4.761	19.702	26.164
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	28	-593	0	-565
Overføringer til steg 2	-384	1.760	0	1.377
Overføringer til steg 3	-11	-56	3.906	3.839
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	37	82	-3.562	-3.443
Utlån som er fraregnet i perioden	-201	-1.496	-125	-1.822
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	49	-63	957	944
Andre justeringer	792	834	-289	1.337
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	2.011	5.230	20.589	27.830

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	6.763.820	436.338	57.808	7.257.966
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	98.227	-98.227	0	0
Overføringer til steg 2	-319.893	321.253	-1.360	0
Overføringer til steg 3	-676	-4.582	5.258	0
Nye utlån utbetalt	1.757.803	123.329	747	1.881.879
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.875.758	-127.472	-7.241	-2.010.470
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	6.423.523	650.640	55.211	7.129.373

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	3.526	20.758	13.462	37.747
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	264	-262	-3.063	-3.061
Overføringer til steg 2	-613	7.915	-1.093	6.209
Overføringer til steg 3	-112	-118	-3.164	-3.394
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	353	-813	3.722	3.262
Utlån som er fraregnet i perioden	-952	-3.969	-2.710	-7.631
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	440	252	176	868
Andre justeringer	649	3.516	2.145	6.310
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	3.553	27.280	9.476	40.308

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.983.118	549.829	53.473	2.586.421
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	50.304	-22.118	-28.186	0
Overføringer til steg 2	-427.335	440.959	-13.624	0
Overføringer til steg 3	-7.763	-1.556	9.319	0
Nye utlån utbetalt	284.721	108.928	1.597	395.246
Utlån som er fraregnet i perioden	-155.782	-160.432	33.094	-283.120
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	1.727.263	915.611	55.674	2.698.548

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	322	506	92	920
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	231	0	237
Overføringer til steg 2	-35	135	0	99
Overføringer til steg 3	-7	-1	0	-9
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	28	337	0	364
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-158	-376	0	-534
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	28	-6	0	23
Andre justeringer	51	14	-5	60
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	234	839	87	1.161

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	793.834	48.203	124	842.161
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.092	-2.092	0	0
Overføringer til steg 2	-11.015	11.014	0	-1
Overføringer til steg 3	1.547	-187	-1.360	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	128.179	27.440	0	155.619
Engasjement som er fraregnet i perioden	-159.258	-10.913	1.856	-168.315
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2022	755.379	73.464	620	829.463

NOTE 12 - STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 101,59 % (2021: 108,17%) av kjernekapital. Banken har fire konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av kjernekapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 16,43 % av kjernekapital.

	2023	2022
10 største engasjement	1.176.819	1.236.998
Totalt brutto engasjement	11.056.763	10.657.386
i % brutto engasjement	10,64 %	11,61 %
Kjernekapital	1.315.466	1.217.591
i % kjernekapital	89,46 %	101,59 %
Største engasjement utgjør	15,35 %	16,43 %

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

NOTE 13 - SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	4.374	3.795	4.110	4.591	4.188	6.332	7.548	2.115	5.161
Steg 2	19.013	16.380	19.761	20.208	17.997	28.167	27.958	11.869	23.229
Sum	23.387	20.176	23.870	24.800	22.125	34.499	35.506	13.984	28.390

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 senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, 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.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, 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.

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 nedsidescenariet vektes 100 %. Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på nedsidescenariet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenariet vektes 100 %. Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på oppsidescenariet.

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

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

NOTE 14 - LIKVIDITETSRISIKO

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

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

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Morbankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kreditttrammer. I tabellen nedenfor er kasse-/driftskreditt tatt med under kolonne 3-12 mnd.

Morbankens har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Morbanken har deponert verdipapirer i Norges Bank med en markedsverdi på 421,1 mill. Låneverdi for morbankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 403,0 millioner kroner.

Trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner.

Morbanken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 70 %. Innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 79,94%, mot 80,64 % året før. Likviditetssituasjonen vurderes som meget god ved utgangen av året.

Tabellen nedenfor viser forfallstidspunktet etter balansedagen for eiendeler og forpliktelser. Forpliktelser viser inkl. kontraktsfestede, fremtidige rentestrømmer. Det er kun vist oversikt for morbank da det er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2023						På	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						52 571	52 571
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10 755						10 755
Netto utlån til og fordringer på kunder	935	49 957	253 703	593 260	9 241 680		10 139 535
Rentebærende verdipapirer		110 958	442 685	1 533 142			2 086 785
Øvrige eiendeler	12 346					839 663	852 009
Sum finansielle eiendeler	24.036	160.915	696.388	2.126.402	9.241.680	892.234	13.141.655
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder		827 470				7 329 886	8 157 356
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 757	31 580	519 970	2 792 573			3 353 880
Øvrig gjeld	31 253	18 800	18 800		1 775	17 635	88 263
Ansvarlig lånekapital		2 043	5 301	7 290	130 000		144 634
Fondsobligasjonskapital som EK		2 853	8 559	35 906	125 000		172 318
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						820 849	820 849
							0
Sum forpliktelser	41.010	882.746	552.630	2.835.769	256.775	8.168.370	12.737.300

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						81 504	81 504
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	82 907						82 907
Netto utlån til og fordringer på kunder	34 811	99 974	517 378	1 269 069	7 838 552		9 759 784
Rentebærende verdipapirer		20 131	278 039	1 401 326			1 699 496
Øvrige eiendeler	40 780					796 672	837 452
Sum finansielle eiendeler	158.498	120.105	795.417	2.670.395	7.838.552	878.176	12.461.143
Innlån fra kredittinstitusjoner						3 821	3 821
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 021 138				6 903 998	7 925 136
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 511	19 220	423 145	2 458 351			2 908 227
Øvrig gjeld	40 370	15 456	15 456		1 858	7 029	80 169
Ansvarlig lånekapital		1 508	4 524	24 121	130 000		160 153
Fondsobligasjonskapital som EK		1 988	5 964	31 808	110 000		149 760
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						858 804	858 804
Sum forpliktelser	47.881	1.059.310	449.089	2.514.280	241.858	7.773.652	12.086.070
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

NOTE 15 - VALUTARISIKO

Banken har ikke lenger en kontantbeholdning i utenlandsk valuta. Det er en aksjepost i Visa Inc. totalt bokført til kr 11,6 mill per 31.12.2023.

NOTE 16 - KURSRISIKO

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

NOTE 17 - RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at morbankens utlans- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan morbanken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Morbankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende

rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Morbanken har for tiden kun 89 MNOK i utlån med fastrente.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor. Det kun vist oversikt for morbank da det er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusenkroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	52.572	52.572
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	10.756	10.756
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	10.050.602	75.271	3.924	9.739	0	10.139.535
Obligasjoner, sertifikat og lignende	278.547	1.657.435	39.580	111.223	0	0	2.086.785
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	941.667	941.667
Sum eiendeler	278.547	11.708.037	114.851	115.147	9.739	1.004.995	13.231.315
-herav i utenlandsk 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	8.157.356	0	0	0	0	8.157.356
Obligasjonsgjeld	457.336	2.285.922	0	253.562	0	0	2.996.820
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	88.265	88.265
Ansvarlig lånekapital	0	130.292	0	0	0	0	130.292
Egenkapital	0	0	0	0	0	1.858.581	1.858.581
Sum gjeld	457.336	10.573.570	-	253.562	-	1.946.846	13.231.315
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 178.790	1 134 467	114 851	- 138 415	9 739	- 941 852	0

2022

Tall i tusenkroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	81.504	81.504
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	82.907	0	0	0	0	0	82.907
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	9.690.999	17.224	41.475	10.086	0	9.759.784
Obligasjoner, sertifikat og lignende	204.331	1.445.376	49.789	0	0	0	1.700.133
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	908.051	908.051
Sum eiendeler	287.238	11.136.375	67.013	41.475	10.086	989.555	12.532.379
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.821	0	0	0	0	0	3.821
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	7.925.136	0	0	0	0	7.925.136
Obligasjonsgjeld	753.979	1.910.080	0	0	0	0	2.664.059
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	80.804	80.804
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0	130.250	130.250
Egenkapital	0	0	0	0	0	1.728.309	1.728.309
Sum gjeld	757.800	9.835.216	-	-	-	1.939.363	12.532.379
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 470.562	1 301 159	67 013	41 475	10 086	- 949 808	0

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2023

Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	10.050.601	0,15	(15.075,9)
Utlån til kunder med rentebinding	88.934	3,00	(2.668,0)
Rentebærende verdipapirer	2.086.785	0,17	(3.547,5)
Øvrige rentebærende eiendeler	160.238	0,15	(240,4)
Gjeld			
Flytende innskudd	8.157.356	0,15	12.236,0
Innskudd med rentebinding		-	-
Verdipapirgjeld	2.996.820	0,15	4.495,2
Øvrig rentebærende gjeld	130.000	0,15	195,0
Utenom balansen			-
Renterisiko i derivater (aktivasikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			(4.605,5)

Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved ett prosentpoeng endring
Utlån til kunder med flytende rente	9.689.311	0,15	(14.534,0)
Utlån til kunder med rentebinding	70.473	3,00	(2.114,2)
Rentebærende verdipapirer	1.699.496	0,17	(2.889,1)
Øvrige rentebærende eiendeler	155.072	0,15	(232,6)
Gjeld	11.614.352		
Innskudd med rentebinding			-
Flytende innskudd	7.925.136	0,15	11.887,7
Verdipapirgjeld	2.664.059	0,15	3.996,1
Øvrig rentebærende gjeld	130.000	0,15	195,0
Utenom balansen			-
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	3.500	0,15	5,3
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			(3.685,9)

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning

eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på ett prosentpoeng vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 4,6 millioner kroner.

NOTE 18 - NETTO RENTE -OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

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

Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	9.790	2.672		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	550.717	346.646		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	77.753	43.804		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteiinntekter og lignende inntekter	638.260	393.121		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
	2 023	2 022	2023	2022
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.040	676		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	214.302	80.697	2,66 %	1,03 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	135.727	69.643	4,78 %	2,38 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7.231	4.268	5,56 %	3,28 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	7.251	7.586	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	365.551	162.869		
Netto renteiinntekter	272.709	230.252		

NOTE 19 - ANDRE INNTEKTER

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garanti provisjon	1.003	1.000	1.003	1.000
Kredittformidling	2.522	1.978	2.522	1.978
Forsikring	20.793	17.755	20.793	17.755
Provisjoner fra EBK	11.652	15.794	11.652	15.794
Sparing og plassering	4.270	4.039	4.270	4.039
Betalingsformidling	14.371	16.100	14.371	16.100
Provisjoner ved eiendomsmegling	-	-	22.422	44.093
Andre provisjoner og gebyr	8.499	1.536	8.499	1.536
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	63.110	58.202	85.532	102.295
Provisjonskostnader	2.023	2.022	2.023	2.022
Garanti provisjon				
Betalingsformidling	2.380	1.995	2.380	1.995
Andre gebyr- og provisjonskostnader	742	477	742	477
Sum provisjonskostnader med mer	3.122	2.472	3.122	2.472
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2.023	2.022	2.023	2.022
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-	6	-	6
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	(3.081)	(15.684)	(3.081)	(15.684)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	7.031	(8.911)	8.431	(7.285)
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivat)	1.245	-	1.245	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	(712)	2.225	(712)	2.225
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	4.483	(22.364)	5.882	(20.738)
Andre driftsinntekter	2.023	2.022	2.023	2.022
Driftsinntekter faste eiendommer	1.548	1.009	2.060	2.115
Andre driftsinntekter	923	-	14.621	1.059
Sum andre driftsinntekter	2.471	1.009	16.681	3.174
Utbytte	2.023	2.022	2.023	2.022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20.881	27.740	21.262	27.740
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	520	1.260	-	473
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	881	255	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	22.282	29.255	21.262	28.213

NOTE 20 - LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Lønn	55.268	52.796	75.241	78.171
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	12.374	10.977	12.375	10.974
Pensjoner	4.896	4.735	4.896	4.734
Sosiale kostnader	2.360	2.595	2.359	2.595
Sum lønn og andre personalkostnader	74.897	71.104	94.871	96.474
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023	70,4	68,8	98,8	97,1

Lønn og andre ytelser til ledende ansatte

2023						
Ledelse	Lønn m.v.	Utbetalt bonus	Pensjons-kostnad	Annen godtgjørelse	Lån og kreditter	pr.31.12
Jan Kleppe Adm.banksjef	2.475		201	325		8.408
Joakim Fjellvang Hansen	1.211	37	153	131		2.468
Roger Sandvik	1.152	37	137	215		3.141
Siw Mediaas	1.050	37	113	208		4.267
Pål Frederik Andersen	1.102	37	156	263		3.823
Kjetil Jacobsen	920	37	77	77		2.744
Inge Glittum	886	37	72	108		3.275
Kari Rasmussen Theting	975	37	84	67		5.417

Lønn og andre ytelser til ledende ansatte

2022						
Ledelse	Lønn m.v.	Utbetalt bonus	Pensjons-kostnad	Annen godtgjørelse	Lån og kreditter	pr.31.12
Jan Kleppe Adm.banksjef	2.320		190	259		8.573
Joakim Fjellvang Hansen	1.151	36	145	114		2.432
Jon Guste-Pedersen *	1.563	36	190	265		941
Roger Sandvik	1.125	36	133	137		3.389
Siw Mediaas	1.006	36	110	137		4.295
Pål Frederik Andersen **	1.058	119	121	94		3.910
Kjetil Jacobsen	875	36	77	16		2.830
Inge Glittum	865	36	70	37		3.529
Kari Rasmussen Theting	813	3	70	31		5.558

Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 6 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller til styrets leder. Banksjefen inngår ikke i noen bonusordning. Ledelsen har en felles bonusordning som er lik øvrige ansatte.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerenter og myndighetenes normrente, utgjør 2,4 MNOK. Totalt lån til ansatte pr.31.12.23 er 256,9 MNOK.

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.

Godtgjørelse til styret og revisjonsutvalget

Bankens risiko- og revisjonsutvalg har følgende medlemmer: Tor Markussen (leder), Geir Kulås og Astri Ellegård Jacobsen. Bankens godtgjørelsesutvalg har følgende medlemmer: Astri Ellegård-Jacobsen (leder) og Roy Vike Vardheim og Kjersti Røneid Larsen som medlemmer. Honorar til utvalgets medlemmer er inkludert i godtgjørelsen spesifisert under.

2023 Styret	Ordinært honorar	Lån og kreditter pr.31.12
Roy Vike Vardheim , styreleder	302	0
Tor Markussen, nestleder	210	5.541
Kirsti Solheim , styremedlem	100	0
Astri Ellegård Jacobsen , styremedlem	215	6.802
Morten Andresen , styremedlem	100	0
Kjersti R.Larsen , styremedlem	170	1.304
Geir Kulås , fast møtende varamedlem	130	2.228
Erik Bie Johansen , styremedlem	100	2.150

2022 Styret	Ordinært honorar	Lån og kreditter pr.31.12
Roy Vike Vardheim , styreleder	236	0
Tor Markussen, nestleder	222	2.690
Kirsti Solheim , styremedlem	120	0
Astri Ellegård Jacobsen , styremedlem	154	6.497
Morten Andresen , styremedlem	100	0
Kjersti R.Larsen , styremedlem	105	1.575
Geir Kulås , fast møtende varamedlem	118	2.223
Arild Bohlin, styremedlem (fratrådt)	25	1.371
Erik Bie Johansen , styremedlem (tiltrådt)	75	2.520

Honorar til representantskapet

Honorar til represantskap

2023 Representantskap	Honorar	Lån og kreditter pr.31.12
Grunde Olsen , leder	35	1674
Magnar Kleiven , nesteleder	17	0
Øvrige medlemmer i representantskapet	224	55.784

2022 Representantskap	Honorar	Lån og kreditter pr.31.12
Grunde Olsen , leder	45	670
Magnar Kleiven , nesteleder	17	0
Øvrige medlemmer i representantskapet	181	31.113

Pensjonsordning

Banken har innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Innskuddsordningen er i tråd med lov om Obligatorisk Tjenestepensjon (OTP). Årlige innskudd utgjør 7% av lønn mellom 0-7,1G og 25,1% for lønn mellom 7,1-12G. Årlig kostnad tilsvarer årlig premie. De ansatte er også innmeldt i Fellesordning for AFP. Årlig premie utgjør for tiden 2,5% av lønn mellom 1-7,1G. Ordningen er behandlet som en innskuddsordning der årlig kostnad tilsvarer årets premie.

Utover disse to innskuddsordningene har banken en lukket ytelsesbasert pensjonsordning for pensjonister. Banken garanterer en årlig minsteregulering av pensjonen i denne ordningen. Beregnet pensjonsforpliktelse pr.31.12.23 er 1,77 MNOK.

NOTE 21 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	Morbanken		Konsern	
	2022	2022	2023	2022
Driftskostnader faste eiendommer	4.378	4.347	4.952	4.751
Kjøp eksterne tjenester	8.424	2.203	9.370	3.261
EDB kostnader	62.392	56.019	63.135	56.597
Kostnader leide lokaler	1.714	1.787	2.417	2.560
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.485	2.228	1.485	2.228
Reiser	362	1.218	557	1.413
Markedsføring	5.512	5.552	5.872	5.912
Ekstern revisor	1.169	1.028	1.536	1.294
Kostnader ved eiendomsmegling	0	0	9.412	9.412
Andre ordinære tap	1.982	1.045	1.982	1.178
Andre driftskostnader	5.563	4.960	10.296	11.134
Sum andre driftskostnader	92.982	80.387	111.013	99.738
Spesifikasjon av godtgjørelse til ekstern revisor				
Ordinær revisjon	1.073	983	1.419	1229
Attestasjon	96	45	116	65
Sum godtgjørelse revisor inkl.mva	1.169	1.028	1.536	1.294

NOTE 22 - SKATTER

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Betalbar inntektskatt				
Resultat før skattekostnad	174 320	126 121	172 364	125 626
Permanente forskjeller	- 19 886	- 17 001	- 17 932	- 18 821
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 10 145	- 5 036	- 10 145	- 5 035
Endring i midlertidige forskjeller	- 689	10 362	- 689	10 362
Sum skattegrunnlag	143.600	114.446	143.598	112.131
Betalbar skatt	35.900	28.612	35.900	28.032
Resultat før skattekostnad	174 320	126 121	172 364	125 626
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	43 580	31 530	43 091	31 407
Permanente forskjeller	- 4 972	- 4 458	- 4 483	- 4 566
Endring forskjeller knyttet til obligasjoner og aksjer utenfor fritaksmetoden	0	0	0	0
Betalbar skatt renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 2 536	- 1 259	- 2 536	- 1 259
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 1 291	0	- 1 291	0
Skatteeffekt av uinregnet skattemessig underskudd	0	0	192	0
Effekt av ulik skattesats i konsernet (25 % / 22%)	0	0	0	28
Skattekostnad	34.781	25.809	34.973	25.610
Effektiv skattesats (%)	20 %	20 %	20 %	20 %
Skattekostnad på totalresultat				
Sum skattekostnad resultatregnskap	34 781	25 809	34 973	25 610
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0	0	0
Sum skattekostnad på totalresultat	34.781	25.809	34.973	25.610
Utsatt skatt				
Driftsmidler	6 987	8 796	5 822	7 631
Pensjonsforpliktelse	- 1 776	- 1 858	- 1 776	- 1 858
Gevinst og tapskonto	2 370	2 681	2 342	2 653
Balansførte leieavtaler	- 120	- 88	- 120	- 88
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	- 9 313	- 12 072	- 9 312	- 12 072
Fremførbart underskudd	0	0	- 698	- 698
Sum grunnlag utsatt skatt	-1.852	-2.541	-3.742	-4.431
Balansført utsatt skatt/ utsatt skattefordel	-463	-635	-879	-1.051
* Utsatt skattefordel blir balansført i den utstrekning det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt. Skattesats for morbank er 25% mens for datterselskapene er det 22%.				
Betalbar skatt i balansen				
Avsatt betalbar skatt	35 900	28 612	35 900	28 032
Avsatt formueskatt	1 700	2 300	1 700	2 300
Sum betalbar skatt	37.600	30.912	37.600	30.331

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt på årets inntekt justert med for mye/lite avsatt skatt i tidligere år samt endring i utsatt skattefordel og utsatt skatt. Betalbar skatt i balansen består av skatt av alminnelig inntekt samt formuesskatt.

Utsatt skatt (utsatt skattefordel) i balansen består av skatt på netto skatteøkende (skattereduserende) midlertidige forskjeller pr. 31.12. Skatt på avgitt konsernbidrag som er ført som økt kostpris på aksjer i andre selskaper, er ført direkte mot skatt i balansen.

NOTE 23 - KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	52.572				52.572
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10.756				10.756
Utlån til og fordringer på kunder	10.139.535				10.139.535
Rentebærende verdipapirer			2.086.785		2.086.785
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			262.537	589.473	852.009
Finansielle derivater		0			0
Sum finansielle eiendeler	10.202.863	0	2.349.322	589.473	13.141.658
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	0				0
Innskudd og andre innlån fra kunder	8.157.356				8.157.356
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.996.820				2.996.820
Ansvarlig lånekapital	130.292				130.292
Finansielle derivater		0			0
Sum finansiell gjeld	11.284.468	0	0	0	11.284.468

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	81.504			81.504
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	82.907			82.907
Utlån til og fordringer på kunder	9.759.784			9.759.784
Rentebærende verdipapirer		1.699.496		1.699.496
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		227.143	536.863	764.006
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	9.924.195	1.926.639	536.863	12.387.697
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	3.821			3.821
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.925.136			7.925.136
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.664.059			2.664.059
Ansvarlig lånekapital	130.250			130.250
Finansielle derivater				0
Sum finansiell gjeld	10.723.265	0	0	10.723.265

NOTE 24 - VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2023		2022	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	52.572	52.572	81.504	81.504
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10.756	10.756	82.907	82.907
Utlån til og fordringer på kunder	10.139.535	10.139.535	9.759.784	9.759.784
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	10.202.862	10.202.862	9.924.194	9.924.194
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	8.157.356	8.157.356	7.925.136	7.925.136
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.996.820	3.005.461	2.664.059	2.639.699
Ansvarlig lånekapital	130.292	129.149	130.250	126.365
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	11.284.468	11.291.966	10.719.444	10.691.200

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. Amortisert kost for utlån anses å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi av utlån.

Samme vurdering er lagt til grunn for øvrige finansielle eiendeler og gjeld, amortisert kost anses å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

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. Investeringer i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS er klassifisert i nivå 3. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 562 mill. kroner av totalt 589 mill. kroner i nivå 3. Alle finansielle eiendeler i nivå 3 blir vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.

	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	46.137	2.349.322		2.395.459
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			589.472	589.472
Sum eiendeler	46.137	2.349.322	589.472	2.984.931

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	536.863	0
Realisert gevinst resultatført	234	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	26.082	0
Investering	30.142	0
Salg	-3.849	0
Utgående balanse	589.472	0

	2023 Kursendring			
	-20%	-10%	10%	20%
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	471.578	530.525	648.419	707.366
Sum eiendeler	471.578	530.525	648.419	707.366

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	
2022				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	46.929	1.879.711		1.926.640
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			536.863	536.863
Sum eiendeler	46.929	1.879.711	536.863	2.463.503

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	369.236	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	79.440	0
Investering	98.455	0
Salg	-10.268	0
Utgående balanse	536.863	0

	2022 Kursendring			
	-20%	-10%	10%	20%
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	429.490	483.177	590.549	644.236
Sum eiendeler	429.490	483.177	590.549	644.236

NOTE 25 - SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

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

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	430.742	420.327	420.327
Kommune / fylke	150.058	151.272	151.272
Bank og finans	40.742	41.385	41.385
Obligasjoner med fortrinsrett	1.472.723	1.472.757	1.472.757
Industri	1.899	1.044	1.044
Sum rentebærende verdipapirer	2.096.164	2.086.785	2.086.785
Herav børsnoterte verdipapir	1.124.137	1.125.864	1.125.864
2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	396.088	383.239	383.239
Kommune / fylke	100.038	100.413	100.413
Bank og finans	0	0	0
Obligasjoner med fortrinsrett	1.217.709	1.214.933	1.214.933
Industri	1.981	911	911
Sum rentebærende verdipapirer	1.715.816	1.699.496	1.699.496
Herav børsnoterte verdipapir	1.006.882	1.001.149	1.001.149

Obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

NOTE 26 - AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

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

	Orgnummer	Eierandel	2023		2022				
			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				2.096.164	2.086.785		1.715.816	1.699.496	
Aksjer									
Lea Bank	986144706		4.409.380	50.188	34.393		4.409.380	50.188	35.451
Prime Property Croatia I	991478272		100.000	600	3		100.000	600	3
North Bridge Nordic Property II	998845467		41.551	703	1.039		41.551	703	1.434
Norgesinvestor Proto	988008842		20.000	2.000	4.174		20.000	2.000	3.794
Norvestor V Alpha Feeder	991374426		133	748	122		133	748	122
Nordic Private Equity	996964612		5.280	2.855	5.280		5.280	4.439	5.808
Eika Feeder	918272488		5.838	6.945	6.945		5.569	6.629	6.626
Skaggerak Capital IV	924820454		3.150.000	3.150	3.150		2.175.000	2.175	2.175
VN Norge	821083052		193	3.684	1.578		193	3.684	1.319
VN Norge Forvaltning	918056076		33	355	277		33	633	227
Visa Inc.			1.381	632	11.553		1.381	632	11.313
Sum aksjer				71.860	68.514		72.431	68.272	
Egenkapitalbevis									
Sparebank 1 Sør-Øst Norge	937891334		2.986	100	191		2.986	100	164
Østre Agder Sparebank	937894260		3.800	399	399		3.800	399	399
Kvinesdal Sparebank	937894805		12.806	1.281	1.281		12.806	1.281	1.281
Hjelmeland Sparebank	937896581		29.842	3.283	4.910		29.842	3.283	3.283
Sum egenkapitalbevis				5.063	6.781		5.063	5.127	
Aksje- og pengemarkedsfond									
DNB Global Treasury	916476043		106.068	92.043	96.352		106.068	92.043	92.676
Eika Likviditet OMF	893253432		61.083	60.221	63.885		60.026	60.221	61.069
Sum aksje- og pengemarkedsfond				152.264	160.237		152.264	153.745	
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				229.187	235.532		229.758	227.144	
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				2.325.351	2.322.317		1.945.574	1.926.640	

NOTE 27 - AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

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

	2023					2022				
	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										
SOC							6.357	2.358	3.615	
Elka Gruppen	3,35 %	829.097	91.235	253.704	16.838	3,32 %	821.411	89.237	213.567	20.336
Elka Boligkreditt	5,05 %	72.142.381	306.101	308.224	391	4,71 %	66.204.830	280.626	294.806	2.893
Blandingskreditt		14.000	1.470	1.470	144		14.000	1.470	1.470	93
Spama		180	18	279	47		180	18	279	95
Elka VBB		5.131	19.104	25.795			4.600	16.434	23.126	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			417.928	589.472	17.420			390.643	536.863	23.417

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	536.863	369.236
Tilgang	30.142	98.456
Avgang	-3.849	-10.283
Realisert gevinst/tap	234	0
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter	26.082	79.454
Balanseført verdi 31.12.	589.472	536.863

NOTE 28 - FINANSIELLE DERIVAT

Banken har MNOK 89 i fastrenteutlån med bindingstid inntil 10 år, dette utgjør 0,9 % av den totale utlånsmassen. Da dette utgjør en så liten del av den totale utlånsmassen, har banken ved utgangen av 2023 ingen rentebytteavtaler.

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

	2023		2022	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswap 30.01.2013 - 30.01.2023	-	-	3.500	3.500

NOTE 29 - EIERINTERESSER I KONSERN-SELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

Datterselskap

Selskap	Type	Org. nr.	Forretnings-kontor	Anskaffelses-tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
Agder Meglerinvest AS *	Datter	920314295	Kragerø	10.01.2018	800	63 %	2.485	2.485
Grenland Eiendomsmegling AS	Datter	988796638	Bamble	30.09.2005	165	51 %	169	169
Svensknuten Eiendom AS	Datter	922228388	Kragerø	05.12.2018	30	100 %	13.056	13.056
Ruber Eiendom AS	Datter	916478534	Bamble	25.11.2015	400	100 %	1.052	1.052
Bjørkelokka AS	Datter	989219561	Bamble	15.12.2005	800.000	100 %	-	-
Telemark Meglerinvest AS*	Datter	926366416	Kragerø	22.12.2020	1.000	100 %	3.500	3.500
Sum							20.262	20.262

* I Agder Meglerinvest inngår følgende datterselskap:

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

* I Telemark Meglerinvest AS inngår følgende datterselskap:

	Type	Org. nr.	Forretnings-kontor	Anskaffelses-tidspunkt	Antall aksjer	andel og stemmee	Kostpris	Bokført verdi
Best Eiendomsmegler AS	Datter	912316831	Skien		100	70 %	10.000	10.000

Tilknyttet selskap

Selskap	Org. nr.	Forretnings-kontor	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Balanseført verdi
Telemarksmegleren AS	985420785	Kragerø	123	41 %	123
Meglerservice AS	925174637	Kragerø	120	40 %	120
Sum investering i tilknyttet selskap					243

Beregning av årets resultatandel	2023	2022
Andel årets ordinære resultat tilknyttede selskaper	-386	474
Årets resultatandel tilknyttede selskaper	-386	474
Beregning av balanseført verdi	2023	2022
Inngående balanse andel i tilknyttede selskap	2.522	3.388
Tilgang/kapitalforhøyelser i tilknyttede selskap	-	-
Avgang tilknyttet selskap	-258	-
Årets resultatandel tilknyttede selskap	-386	474
Mottatt utbytte / utdeling	-390	-1.340
Utgående balanse 31.12	1.486	2.522

NOTE 30 - GOODWILL

Balanseført goodwill i konsernet utgjør pr 31.12.2023 MNOK 28,5. Goodwillen knyttet til oppkjøpet av De Presno & Partners AS ble gjennomført i 2018 og Best Eiendomsmegler AS i 2021.

Eierandelene er 62,7% i De Presno & Partners AS og 70% i Best Eiendomsmegler AS. Begge selskapene er ansatt for å være en egne kontrantstrømsgenerende enheter innen konsernet.

Bokført verdi av goodwill:	2023	2022
De Presno & Partners AS	11.907	11.907
Best Eiendomsmegler AS	16.627	16.627
Sum	28.534	28.534

Følgende forutsetninger benyttet ved beregning av bruksverdi per 31.12.2023

	De Presno & Partners AS	Best Eiendomsmegler AS
Diskonteringsrentee	12,0 %	12,0%
Vekstrate	2,5 %	2,5%
Dekningsbidrag	30,0 %	30%

FORUTSETNINGER.

Beregning av bruksverdi for den kontantstrømgenererende enheten er kalkulert med bakgrunn i fremskrivning av kontantstrømmer basert på estimater for en ti års periode.

Kontantstrømmene er fastsatt med utgangspunkt i historiske tall, men hvor det er lagt inn en forventningen om moderat vekst i totalmarkedet, vår markedsandel og prisene på våre produkter. Etter ledelsens oppfatning er dette rimelig å anta dette da er forventer en økning i det generelle boligprisnivået samt en økning i selskapets markedsandel etter hvert som eier vokser i lokalområdet.

Nøkkelforutsetninger ved beregning av bruksverdi
Beregning av bruksverdi for de kontantstrømgenererende enhetene, er mest sensitiv for følgende forutsetninger:

DISKONTERINGSRENTE.

Diskonteringsrente er basert på vektet gjennomsnittlig kapitalkostnad (WACC). Egenkapitalandel benyttet i WACC er 40%. Diskonteringsssatsene reflekterer markedets avkasningskrav per tidspunkt for test i den bransjen den kontantstrømgenerende enheten sammenlignes med .

Renten som er benyttet for diskontering av kontantstrømmene er 12,0%. Dette er basert på en risikofri rente på 5,0 % og tillagt en risikopremie på 7,0%.

DEKNINGSBIDRAG.

Dekningsbidrag er basert på gjennomsnittlig margin de siste fem årene før budsjettperiodens start.

VEKSTRATE.

Vekstrate i perioden er basert på en moderat forventning til markedsutviklingen. Ledelsens forventninger er basert på historisk trendutvikling og offentlige bransjeanalyser
Som følge av usikkerhet i forventningene, kan det være behov for justering av på et senere tidspunkt.

NOTE 31 - VARIGE DRIFTSMIDLER

Morbank 2023

	Makiner, inventar og transport midler	Fast eiendom	Tomt	Leieavtaler**	Sum
Kostpris pr. 01.01.22	21.488	128.759	940	9.910	161.098
Tilgang	1.151	634	-	3.015	4.801
Reklassifisert etter overgang til IFRS*	-	634	-	-	-
Avgang til kostpris	-	-8.555	-	-	-8.555
Utrangert til kostpris	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.22	22.639	120.839	940	12.925	144.417
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.22	16.896	56.288	-	6.548	73.185
Bokført verdi pr. 31.12.2022	5.743	64.551	940	6.377	77.611
Kostpris pr. 01.01.23	22.639	120.839	940	12.925	157.343
Tilgang	1.240	126	-	14.944	16.310
Reklassifisert etter overgang til IFRS*	-	-	-	-	-
Avgang til kostpris	-603	5.397	-	-	6.000
Utrangert til kostpris	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.23	23.276	115.568	940	27.870	167.654
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.23	18.516	60.769	-	11.057	90.342
Bokført verdi pr. 31.12.2023	4.760	54.799	940	16.812	77.311
Avskrivninger 2022	1.579	4.981	-	3.445	10.005
Avskrivninger 2023	1.620	4.481	-	4.510	10.610
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	0	20%-33%	

Konsem 2023

	Makiner, inventar og transport midler	Fast eiendom	Tomt	Leieavtaler**	Sum
Kostpris pr. 01.01.22	23.914	144.983	6.517	9.910	185.324
Tilgang	1.151	634	-	3.015	4.801
Reklassifisert etter overgang til IFRS*	-	-	-	-	-
Avgang til kostpris	-	-8.555	-	-	-8.555
Utrangert til kostpris	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.22	25.065	137.063	6.517	12.925	181.571
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.22	17.883	60.281	-	6.548	78.164
Bokført verdi pr. 31.12.2022	7.182	76.782	6.517	6.377	96.858
Kostpris pr. 01.01.23	25.065	137.063	6.517	12.925	181.571
Tilgang	1.240	126	-	14.944	16.310
Reklassifisert etter overgang til IFRS*	-	-	-	-	-
Avgang til kostpris	-603	5.397	-	-	6.000
Utrangert til kostpris	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.23	25.702	131.792	6.517	27.870	191.882
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.23	19.554	65.541	-	11.058	96.153
Bokført verdi pr. 31.12.2023	6.148	66.251	6.517	16.812	95.729
Avskrivninger 2022	1.943	5.822	-	3.445	11.210
Avskrivninger 2023	1.671	5.324	-	4.510	11.505
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	0	20%-33%	

* Banken har fra tidligere år overtatt eiendommer i forbindelse med inndrivelse av engasjementer. Etter God regnskapsskikk var disse bokført i balansen som omløpsmidler. Ved overgang til IFRS fra 1.1.20 er de nå klassifisert etter sin art Varige driftsmidler. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultatteffekter følger prinsippene for den varige driftsmidler.

** Fra 1.1.21 har banken implementert IFRS 16 og balanseført bankens leieavtaler. Viser til ytterligere informasjon i note 42.

NOTE 32 - ANDRE EIENDELER

	Morbank		Konsem	
	2023	2022	2023	2022
Opptjente, ikke motatte inntekter	5 584	6 728	5 584	6 728
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	3 076	33 416	3 076	33 416
Kundefordringer	0	0	12 778	13 014
Andre eiendeler	3 687	635	3 002	1 051
Sum andre eiendeler	12.346	40.780	24.440	54.209

NOTE 33 - INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

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

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	8.157.356	7.925.136
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8.157.356	7.925.136

Innskudd fordelt på geografiske områder

Vestfold og Telemark	5.564.954	5.780.484
Agder	243.699	249.638
Oslo	854.663	740.722
Viken	777.283	655.024
Resten av landet	601.552	393.589
Utlandet	115.205	105.679
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8.157.356	7.925.136

Innskuddsfordeling

Personkunder	6.237.092	5.650.460
Primærnæringer	63.827	85.177
Industri og bergverk	59.859	74.892
Kraftforsyning	23.602	8.481
Bygg og anleggsvirksomhet	168.006	159.269
Varehandel	88.029	98.214
Transport	62.308	70.694
Overnattings- og serveringsvirksomhet	38.124	42.616
Informasjon og kommunikasjon	171.264	189.338
Omsetning og drift av fast eiendom	512.259	596.098
Tjenesteytende virksomhet	732.986	949.897
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8.157.356	7.925.136

NOTE 34 - VERDIPAPIRGJELD

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010851991	09.05.2019	09.05.2023	350.000		350.023	3 mnd. NIBOR + 0,565%
NO0010866577	18.10.2019	18.04.2024	53.000	52.997	349.919	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
NO0010891153	21.08.2020	21.08.2024	350.000	350.175	350.459	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0010911837	09.12.2020	09.12.2025	350.000	349.911	349.865	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010922933	04.02.2021	04.02.2025	350.000	350.011	350.023	3 mnd. NIBOR + 0,51 %
NO0012654518	29.08.2022	29.08.2025	375.000	374.315	99.930	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0011017121	08.06.2021	08.06.2026	400.000	400.194	400.227	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0011129561	19.10.2021	19.10.2026	400.000	399.524	399.353	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0012916123	10.05.2023	10.05.2027	450.000	448.492		3 mnd. NIBOR + 1,07 %
NO0013030965	05.10.2023	05.10.2027	250.000	250.066		3 mnd. NIBOR + 1,05 %
Påløpte renter				21.135	14.260	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2.996.820	2.664.059	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010863731	17.09.2019	17.09.2029	50.000	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
NO0011024598	16.06.2021	16.06.2031	80.000	80.000	80.000	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
Påløpte renter				291	249	
Sum ansvarlig lånekapital				130.291	130.249	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2022				31.12.2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.664.059	975.000	647.000	4.761	2.996.820
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.664.059	975.000	647.000	4.761	2.996.820
Ansvarlig lånekapital	130.249			42	130.291
Sum ansvarlig lånekapital	130.249	0	0	42	130.291

NOTE 35 - ANNEN GJELD

	Morbank		Konsem	
	2023	2022	2023	2022
Annen gjeld				
Påløpte kostnader	16.291	16.242	17.973	17.967
Bankremisser	-	-	-	-
Skyldige offentlige avgifter	6.784	7.112	8.594	9.109
Konserngjeld	-	-	-	-
Leverandørgjeld	-	14	734	999
Øvrig gjeld	8.178	17.002	16.159	20.705
Avsatt til gaver og utbytte	-	-	-	800
Sum annen gjeld	31.253	40.371	43.462	49.581

NOTE 36 - FONDSOBLIGANSJONSLÅN

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

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verd		Rentevilkår
				2023	2022	
NO 00127 59085	24.11.2022	24.11.2027	50.000	50.000	50.000	3m Nibor + 430 bp
NO 00108 18172	09.03.2018	09.03.2023	60.000		60.000	3m Nibor + 340 bp
NO 00128 32239	03.02.2023	03.02.2028	75.000	75.000		3m Nibor + 380 bp
Fondsobligasjonskapital				125.000	110.000	

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	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2022				31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	110.000	75.000	60.000	0	125.000
Sum fondsobligasjonskapital	110.000	75.000	60.000	0	125.000

NOTE 37 - EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 768,8 mill delt på 7 687 631 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 6 omganger. I 2022 ble MNOK 500

konvertert fra Sparebankens fond til EK-bevis gjennom opprettelse av Sparebankstiftelsen Skagerrak - Kragerø og Bamble.

Eierandelsbrøk	2023	2022
EK-bevis	768 763	768 763
Overkursfond	49 720	49 720
Utjevningfond	49 526	30 534
Sum eierandelskapital (A)	868.009	849.017
Sparebankens fond	636 863	585 884
Gavefond	909	909
Grunnfondskapital (B)	637.772	586.793
Fond for urealisert gevinst	168 143	142 061
Fondsobligasjon	125 000	110 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	59 657	40 438
Sum egenkapital	1.858.581	1.728.309
Eierandelsbrøk A/(A+B)	57,65 %	59,13 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,50	5,00
Samlet utbytte	57.657	38.442

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftelsen Skagerrak	4.564.422	59,37 %
MA-Invest AS	169.777	2,21 %
Haukelifjell Utvikling AS	85.553	1,11 %
Halvor Brekke	70.905	0,92 %
Agnar AS	70.125	0,91 %
Kristine Danielsen AS	67.500	0,88 %
Preciso Holding AS	60.810	0,79 %
L.T.B. Holding AS	56.603	0,74 %
Gardo Invest AS	55.000	0,72 %
S. Muffetangen Holding AS	51.996	0,68 %
Jonny Walter Danielsen	48.250	0,63 %
Vasdalen Invest AS	47.000	0,61 %
Thomas Henrik Dalene	42.407	0,55 %
Hehena AS	42.229	0,55 %
Anders Lia Holding AS	40.400	0,53 %
Maro International Trading	39.255	0,51 %
Geir Atle Kvamme	37.050	0,48 %
Andr. Aasland AS	34.200	0,44 %
Hauvik AS	33.154	0,43 %
Heine Pedersen	30.500	0,40 %
Sum 20 største	5.647.136	73,46 %
Øvrige 560 egenkapitalbevisiere	2 040 495	26,54 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	7.687.631	100,00 %

Antall bevis:

7 687 631

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftelsen Skagerrak	4.564.422	59,37 %
MA-Invest AS	169.777	2,21 %
Haukeliffjell Utvikling AS	85.553	1,11 %
Halvor Brekke	70.905	0,92 %
Agnar AS	70.125	0,91 %
Kristine Danielsen AS	67.500	0,88 %
Preciso Holding AS	59.166	0,77 %
L.T.B. Holding AS	56.603	0,74 %
Gardo Invest AS	55.000	0,72 %
Vasdalen Invest AS	47.000	0,61 %
Thomas Henrik Dalene	42.407	0,55 %
Hehena AS	42.229	0,55 %
Anders Lia Holding AS	40.400	0,53 %
Jonny Walter Danielsen	40.300	0,52 %
Maro International Trading	39.255	0,51 %
Geir Atle Kvamme	37.050	0,48 %
S. Muffetangen Holding AS	36.496	0,47 %
Haukvik AS	33.154	0,43 %
Andr. Aasland AS	32.200	0,42 %
Heine Pedersen	30.500	0,40 %
Sum 20 største	5.620.042	73,10 %
Øvrige 571 egenkapitalbevisiere	2 067 589	26,90 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	7.687.631	100,00 %

Antall bevis: 7 687 631

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående

2023		2022	
Ledende ansatte		Ledende ansatte	
Jan Kleppe	62.810	Jan Kleppe	61.166
Roger Sandvik	7.058	Roger Sandvik	6.958
Inge Glittum	6.187	Inge Glittum	5.631
Pål-Fredrik Andersen	5.700	Pål-Fredrik Andersen	5.700
Siw Mediaas	2.560	Siw Mediaas	2.394
Joakim Fjellvang Hanssen	3.100	Joakim Fjellvang Hanssen	2.861
Kari Rasmussen Theting	764	Kari Rasmussen Theting	600
Sum ledende ansatte	88.179	Sum ledende ansatte	85.310
Styre inkludert nærstående		Styre inkludert nærstående	
Kjersti Røneid Larsen	3.315	Morten Andresen	169.777
		Kjersti Røneid Larsen	3.315
		Erik Bie Johansen	1.844
Sum styre	3.315	Sum styre	174.936
Representantskap inkludert nærstående		Representantskap inkludert nærstående	
Grunde Olsen	6.208	Grunde Olsen	6.208
Kari Waag	23.070	Kari Waag	23.070
Jon Guste Pedersen	3.359	Hans Per Heistad	11.428
Halvor Vinje	85.553	Halvor Vinje	85.553
Roy Lundquist	39.255	Roy Lundquist	39.255
Dag Haagensen	55.000	Torbjørn Haukvik	33.154
Gisle Lunde	18.154	Gisle Lunde	9.154
Kristina Aastad	497	Solbjørg Bjelde Nilssen	15.854
		Svein Olsen	9.586
		Linda Gunhildstad	400
		Trine Strømme Gautefald	400
		Kristina Aastad	497
		Henny Nesland	1.140
		Arild Bohlin	4.000
Sum representantskap	231.096	Sum representantskap	239.699

NOTE 38 - RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskap og resultat per EK-bevis.

<i>Tall i tusen kroner</i>	2023	2022
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *	1,08	0,79

* 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
Resultat etter skatt	139.540	100.310
Renter på fondsobligasjon	-10.145	-5.037
Skatt renter fondsobligasjon	0	0
Sum	129.395	95.273
Eierandelsbrøk (inkl.utbytte og gaver)	59,13 %	60,12 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere	76.511	55.652
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	7.687.631	7.166.981
Resultat pr egenkapitalbevis	9,97	7,77

NOTE 39 - GARANTIER

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

	2023	2022
Betalingsgarantier	12 958	16 579
Kontraktsgarantier	17 924	20 391
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	1 040	0
Sum garantier overfor kunder	31.922	36.970
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	18 352	82 798
Tapsgaranti	46 920	48 633
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	65.272	131.431
Sum garantier	97.194	168.401

Garantier fordelt geografisk	2023		2022	
	Kr.	%	Kr.	%
Vestfold og Telemark	30.918	96,9 %	34.672	93,8 %
Agder	50	0,2 %	350	0,9 %
Oslo	743	2,3 %	553	1,5 %
Viken	30	0,1 %	0	0,0 %
Resten av landet	181	0,6 %	1.395	3,8 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	31.922	100 %	36.970	100 %

GARANTIAVTALE MED EIKA BOLIGKREDITT.

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.23 lån for 4 704 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

1. Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør

tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

2. Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger

Likviditetsforpliktelse til og aksjonærvtale med Eika Boligkreditt
Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet.

Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse.

Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres.

Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

NOTE 40 - 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 for øvrig 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 skal opprette, 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 allmenntilgitt 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 (fratrukket 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 det tidspunkt styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen, antatt tidspunkt er 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 innebær 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%

NOTE 42 - LEIEAVTALER

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021.
Selskapets leide eiendeler inkluderer kun bygninger/kontorer.

Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

	Morbank
	Bygninger/ Kontorer
Bruksretteiendeler	
Anskaffelseskost 01.01.2023	12.925
Tilgang av bruksretteiendeler	14.944
Anskaffelseskost 31.12.2023	27.869
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	6.548
Avskrivninger i perioden	4.509
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	11.057
Balansført verdi 31.12.2023	16.812
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-5 år
Avskrivningsmetode	Lineær
	Bygninger/ Kontorer
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	
Mindre enn 1 år	
1-2 år	4.423
2-3 år	3.872
3-4 år	2.664
4-5 år	2.664
Mer enn 5 år	-
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2023	13.623
	Bygninger/ Kontorer
Endringer i leieforpliktelser	
Anskaffelseskost 01.01.2023	6.466
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	14.944
Betaling av hovedstol	-4.464
Avskrivninger på bruksretteiendeler	-
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	-
Totale leieforpliktelser 31.12.2023	16.946
Beløp i resultatregnskapet	2023
Rente på leieforpliktelser	193
Avskrivninger på bruksretteiendeler	4.509
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	-
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	80
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	-

Morbank

	Bygninger/ Kontorer
Bruksretteiendeler	
Anskaffelseskost 01.01.2022	9.910
Tilgang av bruksretteiendeler	3015
Anskaffelseskost 31.12.2022	12.925
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	3.104
Avskrivninger i perioden	3.444
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	6.548
Balansført verdi 31.12.2022	6.377
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-5 år
Avskrivningsmetode	Lineær

	Bygninger/ Kontorer
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	
Mindre enn 1 år	-
1-2 år	2.755
2-3 år	2.568
3-4 år	1.183
4-5 år	-
Mer enn 5 år	-
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2022	6.506

	Bygninger/ Kontorer
Endringer i leieforpliktelser	
Anskaffelseskost 01.01.2022	6.875
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	3.015
Betaling av hovedstol	-3.424
Avskrivninger på bruksretteiendeler	-
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	-
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	6.466

Beløp i resultatregnskapet	2022
Rente på leieforpliktelser	133
Avskrivninger på bruksretteiendeler	3.444
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	-
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	131
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	-

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca.2,0%.

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerenter. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet. Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 5 år. Flere

avtaler inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheter til forlengelse med rimelig sikkerhet til utøves.

Anvendte praktiske løsninger

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

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	31.12.2023	31.12.2022
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter	53,13 %	55,79 %
Resultat før skatt i % av gj. snitt forvaltningskapital	1,35 %	0,99 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen.	1,08 %	0,79 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,80 %	6,95 %
Egenkapitalrentabilitet basert på totalresultat, egenkap. er justert for hybridkapital	10,19 %	12,49 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	9,97	7,77
Utbytte pr. egenkapitalbevis(utbetales etterfølgende år)	7,50	5,00
Bokført verdi egenkapitalbevis, inkl. utbytte	133,02	126,39
Innskudd og Utlån		
Utvikling siste 12 måneder		
- Forvaltningskapital	5,57 %	-0,24 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (tusen kr.)	12.873.354	12.772.492
- Utlån brutto egen bok	3,83 %	0,17 %
- Utlån brutto inkl. EBK	1,37 %	4,12 %
- Innskuddsdekning	79,94 %	80,64 %
Soliditet		
Kapitaldekning	23,33 %	22,62 %
Kjernekapital	21,23 %	20,44 %
Ren kjernekapital	19,22 %	18,59 %
Leverage ratio	10,03 %	9,79 %
Konsolidering av samarbeidende grupper		
Kapitaldekning	23,06 %	22,73 %
Kjernekapital	20,99 %	20,60 %
Ren kjernekapital	19,11 %	18,79 %
Leverage ratio	9,04 %	8,95 %
Likviditet		
LCR	254	238
NSFR	158	156

ERKLÆRING FRA STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

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

PORSGRUNN, 07.03.2024

I STYRET FOR SKAGERRAK SPAREBANK

Are Støen Stokstad
Styreleder

Roy Vike Vårdheim
Styrets nestleder

Ingrid Knotten Haugberg
Styremedlem

Linn Therese Bekken
Styremedlem

Roy Thomas Johannessen
Styremedlem

Astri Ellegård-Jacobsen
Styremedlem

Jon Henrik Grindlia
Styremedlem

Kjerst Røneid Larsen
Ansattes representant

Morten Bryne
Ansattes representant

Jan Kleppe
Adm. banksjef

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Skagerrak Sparebank

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Skagerrak Sparebank som består av selskapsregnskapet og konsernregnskapet. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstilling 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 sparebankens og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av sparebanken og konsernet 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 Skagerrak Sparebanks revisor sammenhengende i 5 år fra valget i generalforsamlingen i 2019 for regnskapsåret 2019.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 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

Utlån til kunder utgjør 10 098 millioner (76 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 64,8 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 36,4 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2), og 28,4 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, 6, 7, 8, 9,10 og 11.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte konsernets 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

Konsernet 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 konsernet 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 konsernets IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til konsernet. 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 konsernet. 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 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 er vesentlig inkonsistent med årsregnskapet, inneholder vesentlig feilinformasjon eller at årsberetningen 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 er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til sparebankens og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike sparebanken, konsernet 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 sparebankens og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 sparebankens og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at sparebanken og konsernet 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.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelt ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

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.

Porsgrunn, 8. mars 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Tor Erik Baksås
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."

Tor Erik Baksås

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: UN:NO-9578-5995-4-101978

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-03-08 07:11:34 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>

Kirkegata 26
3770 Kragerø

Webside:
www.skagerraksparebank.no

E-post:
post@skagerraksparebank.no

