



SKAGERRAK SPAREBANK

*KVARTALSRAPPORT*

**31. desember 2023**



# SKAGERRAK SPAREBANK

**Skagerrak Sparebank**  
Kirkegata 26,  
3770 Kragerø

Postadresse:  
Postboks 24  
3995 Stathelle

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

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

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

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

## KVARTALSRAPPORT PR.31.12.2023

---

Delårsrapporten inneholder både mor- og konserntall pr. 31. desember 2023. Konsernet består av morbanken Skagerrak Sparebank samt datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Agder Meglerinvest AS, Telemark Meglerinvest AS, Svensknuten Eiendom AS, Bjørkeløkka AS og Ruber Eiendom AS. I tillegg har banken to tilknyttet selskap Telemarksmegleren AS og Meglerservice AS. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

### RESULTAT MORBANK

Ved utgangen av 4. kvartal har Skagerrak Sparebank et resultat før tap, skatt og gevinst på anleggsmidler på 183,4 MNOK. Tilsvarende tall for 2022 var MNOK 133,8.

Resultat etter skatt ble 139,5 MNOK – en forbedring på 39,2 MNOK fra 4. kvartal i 2022. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet etter skatt 1,02 % mot 0,79 % på samme tid i fjor. Resultatet gir en egenkapitalavkastning på 8,80 prosent og et resultat pr egenkapitalbevis på 9,97 kroner. Styret foreslår at det utbetales et utbytte på 7,5 kroner pr. EK bevis.

Utvidet resultat, som inkluderer verdiendringene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, er 165,6 MNOK etter tap og skatt, tilsvarende en EK avkastning på 10,2 prosent. Korrigert for engangskostnader har banken en EK avkastning på ca. 10,3 prosent og 11,6 prosent beregnet av utvidet resultat.

### **Rentenetto**

Netto renteinntekter per 4.kvartal var 272,7 MNOK mot 230,3 MNOK per 4. kvartal 2022. I prosent av GFK økte rentenettoen fra 1,80 prosent per 4.kvartal 2022 til 2,12 prosent per 4. kvartal 2023.

Netto renteinntekter har blitt positivt påvirket av bedret innskuddsmargin og høyere avkastning på bankens opptjente egenkapital.

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

### **Andre inntekter**

Netto andre driftsinntekter utgjør per 4.kvartal 88,3 MNOK. I prosent av GFK utgjør denne posten 0,69 mot 0,50% i fjor.

Økningen i netto andre driftsinntekter skyldes i hovedsak verdiendringer (+22,6 MNOK sammenlignet med 2022.) i bankens likviditetsportefølje. Provisjonsinntektene fra banktjenester viste stabil utvikling, mens utbytter fra EK bevis og strategiske eierposisjoner var ca. 6,4 MNOK lavere sammenlignet med 2022.

### **Driftskostnader**

Sum driftskostnader er per 4. kvartal på 177,6 MNOK mot 160,1 MNOK for tilsvarende periode i fjor. I prosent av GFK utgjorde kostnadene 1,38 % mot 1,25 % i fjor. Hovedårsaken til kostnadsveksten er midlertidig økte IKT kostnader til bytte av IT leverandør, økt bemanning og kostnader knyttet til forestående fusjon. Ekstraordinære engangskostnader knyttet til datamigrering og fusjon utgjorde 31 MNOK i 2023. Driftskostnadene knyttet til ordinær drift er redusert gjennom året og i tråd med budsjett.

### **Tap på utlån**

Per 4. kvartal har banken bokført tap på 9,1 MNOK mot 7,6 MNOK for tilsvarende periode i fjor. I prosent av GFK utgjør bokførte tap 0,07 % av GFK mot 0,06 % i fjor.

## BALANSE MORBANK

Ved utgangen av 4.kvartal er forvaltningskapitalen 13 231,3 MNOK. Tilsvarende tall for 4.kvartal i 2022 var 12 532,4 MNOK. Dette er en økning på 698,9 MNOK eller 5,58 %.

### **Utlån**

Brutto utlån på egen balanse har de siste 12 månedene økt med 376,4 MNOK eller 3,38 % til 10 204,3 MNOK.

Boliglån overført til EIKA Boligkreditt utgjorde 4 692,0 MNOK, en nedgang på 171,1 MNOK fra tilsvarende tidspunkt i fjor.

Samlet utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK er på 205,3 MNOK dvs. 1,37 %.

Pr.4. kvartal har banken nedskrivninger på utlån på til sammen 64,8 MNOK. Dette tilsvarer 0,63 % av brutto utlån på egen balanse. Pr.4 kvartal i fjor hadde banken nedskrivninger på utlån på til sammen 68,2 MNOK eller 0,69 % av brutto utlån på egen balanse.

### **Innskudd**

Innskudd fra og gjeld til kunder har de siste 12 månedene økt med 232,2 MNOK eller 2,93 % til 8 157,4 MNOK.

### **Verdipapirer**

Skagerrak Sparebank har ved utgangen av 4. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 2 086,8 MNOK mot 1 699,5 MNOK på samme tid i fjor.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 691,7 MNOK. På samme tid i fjor var beholdningen på 636,5 MNOK.

Rentefondene, hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet, er bokført til 1 60,3 MNOK.

### **Likviditet**

Banken har ved utgangen av 4. kvartal innskudd i andre banker på 55,0 MNOK. 44,3 MNOK av beløpet er plassert i Norges Bank. Midler plassert i rentefond, jfr. "Verdipapirer" over, er også lett tilgjengelige likvider. Etablerte trekkrettigheter er på 250 MNOK. Innskuddsdekningen (innskudd i prosent av brutto utlån) er 79,94 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av obligasjonslån på til sammen 2 996,8 MNOK.

## KAPITALDEKNING

Rapportert kapitaldekning er basert på konsoliderte tall.

Skagerrak Sparebank har ved utgangen av 4. kvartal 1.936,3 MNOK i ansvarlig kapital. Dette tilsvarer en konsolidert kapitaldekning på 23,06 %. Ren kjernekapital er på 19,11 % og kjernekapitaldekning er 20,99 %. Banken har per 4.kvartal uvektet kjernekapitalandel på 9,04 %.

## GENERELLE KOMMENTARER OG UTSIKTENE FRAMOVER

### **God bankdrift, men høye engangskostnader.**

Skagerrak Sparebank leverer et godt resultat i fjerde kvartal og 2023. Driftsresultat før tap og skatt i fjerde kvartal landet på 38,5 MNOK sammenlignet med 32,8 MNOK i fjerde kvartal 2022. Den underliggende bankdriften i fjerde kvartal var god til tross for høye kostnader. Brutto rente og -provisjonsinntekter økte med 17 MNOK sammenlignet med fjerde kvartal i 2022. Hyppige renteendringer gjennom året bidro i stor grad til høyere innskuddsmargin og bedret avkastning på opptjent egenkapital.

Engangskostnadene knyttet til bytte av IT leverandør, og fusjonsprosjektet med Andebu Sparebank og Larvikbanken var høye i fjerde kvartal og førte til at bankens kostnadsprosent økte sammenlignet med fjoråret. Egenkapitalavkastningen for fjerde kvartal isolert ble 7,9 prosent.

Samlet årsresultat før tap og skatt i 2023 endte på 183,4 MNOK, en forbedring på 49,7 MNOK sammenlignet med 2022. Økningen i rente- og provisjonsinntektene var betydelig gjennom hele året og til tross for høye kostnader ble driftsresultatet styrket vesentlig.

Fusjonsfokus og bytte av IT leverandør tok ned bankens produksjonskapasitet spesielt i første halvår. Styret er imidlertid godt fornøyd med gjennomføringene av begge prosjektene, og ser at dette vil styrke bankens drift på lengre sikt. Kombinasjonen av prosjektbelastningen og fallende kredittterspørsel bidro til en lavere kredittvekst enn planlagt, selv om den tok seg noe opp utover høsten. Samlet utlånsvekst landet på 1,37 prosent.

Bankens utlånsportefølje er solid med moderat risiko. Utlån til bedriftsmarkedet utgjør ca.18 prosent av samlede utlån når vi inkluderer lån overført til Eika Boligkreditt. Banken er lite eksponert mot risikoutsatte lån til næringseiendom. Samlede nedskrivninger på tap i fjerde kvartal var kun 0,5 MNOK, en halvering fra Q4 i 2022.

Bankens soliditet er betydelig styrket i 2023. God underliggende drift og lav kredittvekst har økt bankens rene kjernekapitaldekning fra 18,6 prosent per årsskiftet i fjor til 19,2 prosent per 31/12 i år. Styrking av bankens soliditet har vært et prioritert område for styret også i 2023. Banken har solide marginer til eksisterende og nye soliditetskrav fra myndighetene.

Makrobildet ved inngangen til 2024 er usikkert. Norges Bank har signalisert at rentetoppen trolig er nådd, men det er fortsatt en viss usikkerhet rundt styringsrenten, både opp og ned. Noe av usikkerheten er knyttet til underliggende prisstigning og noe kan knyttes til geopolitiske forhold og pågående kriger. Forutsatt relativt stabile rammevilkår forventer styret at bankens drift vil styrke seg i 2024. De siste års investeringer i nye datasystemer og en gjennomført fusjon vil gradvis redusere kostnadsnivået i banken. Rentenettoen vil holde seg relativt stabil i første halvår, men sterk konkurranse om utlånskundene og økende konkurranse om innskuddskundene vil etter hvert bidra til reduserte marginer.

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

Porsgrunn. 15.02.2024

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

---

**Erik Klausen**  
Styremedlem

---

**Kjersti Røneid Larsen**  
Ansattes representant

---

**Morten Bryne**  
Ansattes representant

# RESULTAT

## Resultatregnskap - morbank

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	4. kv. 2023	4. kv. 2022	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		144.649	111.679	560.507	349.318
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		41.816	16.296	77.753	43.803
Rentekostnader og lignende kostnader		114.947	61.966	365.551	162.869
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>71.518</b>	<b>66.009</b>	<b>272.709</b>	<b>230.252</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		17.014	11.867	63.110	58.202
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.027	703	3.122	2.472
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		577	969	22.282	29.255
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	1.636	3.308	4.483	-22.364
Andre driftsinntekter		403	125	1.547	1.009
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>17.603</b>	<b>15.566</b>	<b>88.300</b>	<b>63.630</b>
Lønn og andre personalkostnader		19.566	19.256	74.897	71.104
Andre driftskostnader		28.473	26.936	92.982	80.387
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.594	2.530	9.687	8.634
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>50.634</b>	<b>48.722</b>	<b>177.566</b>	<b>160.125</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>38.487</b>	<b>32.853</b>	<b>183.443</b>	<b>133.758</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	488	1.006	9.123	7.637
<b>Resultat før skatt</b>		<b>37.999</b>	<b>31.847</b>	<b>174.320</b>	<b>126.121</b>
Skattekostnad		5.913	3.034	34.780	25.809
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>32.087</b>	<b>28.813</b>	<b>139.540</b>	<b>100.312</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	33.107	30.231	26.082	79.454
<b>Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet</b>		<b>33.107</b>	<b>30.231</b>	<b>26.082</b>	<b>79.454</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>65.194</b>	<b>59.044</b>	<b>165.622</b>	<b>179.766</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>				<b>9,97</b>	<b>7,77</b>

## BALANSE – EIENDELER

### Balanse - Eiendeler - morbank

Tall i tusen kroner	Note	31.12.23	31.12.22
Kontanter og kontantekvivalenter		52.571	81.504
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		10.755	82.907
Netto utlån og fordringer på kunder	Note 6	10.139.535	9.759.784
Rentebærende verdipapirer	Note 9	2.086.785	1.699.496
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	827.136	764.006
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	243	258
Eierinteresser i konsernselskaper		24.630	26.031
Varige driftsmidler		60.499	71.234
Leierettigheter		16.812	6.377
Andre eiendeler		12.346	40.780
<b>Sum eiendeler</b>		<b>13.231.312</b>	<b>12.532.376</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

### Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner		31.12.23	31.12.22
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	3.821
Innskudd fra kunder		8.157.356	7.925.136
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	2.996.820	2.664.059
Annen gjeld		31.253	40.369
Pensjonsforpliktelser		1.775	1.858
Forpliktelser ved skatt		37.600	30.912
Andre avsetninger		17.637	7.662
Ansvarlig lånekapital	Note 10	130.291	130.249
<b>Sum gjeld</b>		<b>11.372.732</b>	<b>10.804.066</b>
Eierandelskapital		768.763	768.763
Overkursfond		49.719	49.720
Fondsobligasjon		125.000	110.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>943.482</b>	<b>928.483</b>
Opptjent egenkapital		915.098	799.827
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.858.580</b>	<b>1.728.310</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>13.231.312</b>	<b>12.532.376</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING

### Egenkapitaloppstilling morbank pr. 31.12.2023

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>768.764</b>	<b>0</b>	<b>49.720</b>	<b>110.000</b>	<b>587.884</b>	<b>68.972</b>	<b>909</b>	<b>142.061</b>	<b>1.728.310</b>
Resultat etter skatt	0	0	0	0	57.029	82.509	0	0	139.538
Verdiendring egenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	0	0	26.082	26.082
<b>Totalresultat 31.12.2023</b>	<b>768.764</b>	<b>0</b>	<b>49.720</b>	<b>110.000</b>	<b>57.029</b>	<b>82.509</b>	<b>909</b>	<b>26.082</b>	<b>165.620</b>
Utdeling gaver	0	0	0	0	-2.000	0	0	0	-2.000
Utbetalte utbytte	0	0	0	0	0	-38.442	0	0	-38.442
Egen egenkapital bevis	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
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>768.764</b>	<b>0</b>	<b>49.720</b>	<b>125.000</b>	<b>638.864</b>	<b>107.181</b>	<b>909</b>	<b>168.143</b>	<b>1.858.580</b>

## Egenkapitaloppstilling morbank pr. 31.12.2022

Tall i tusen kroner								Fond for	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utvævningsfond	Gavefond	urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>186.468</b>	<b>0</b>	<b>4.474</b>	<b>90.000</b>	<b>1.050.260</b>	<b>27.305</b>	<b>6.909</b>	<b>62.606</b>	<b>1.428.024</b>
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
<b>Totalresultat 31.12.2022</b>	<b>186.468</b>	<b>0</b>	<b>4.474</b>	<b>90.000</b>	<b>41.716</b>	<b>58.594</b>	<b>6.909</b>	<b>79.454</b>	<b>179.765</b>
Emisjon	125.853	0	1.688	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
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>768.764</b>	<b>0</b>	<b>49.719</b>	<b>110.000</b>	<b>587.884</b>	<b>68.969</b>	<b>7.818</b>	<b>142.061</b>	<b>1.728.310</b>

## RESULTAT

### Resultatregnskap - konsern

Tall i tusen kroner	Note	4. kv. 2023	4. kv. 2022	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		161.672	111.418	560.950	349.051
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		25.210	16.318	77.803	43.834
Rentekostnader og lignende kostnader		114.530	63.146	366.112	164.043
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>72.353</b>	<b>64.590</b>	<b>272.642</b>	<b>228.842</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21.407	27.416	85.532	102.295
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.027	703	3.122	2.472
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		382	0	21.262	28.213
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrum. Note 9		3.747	4.300	6.594	-20.738
Andre driftsinntekter		3.021	275	15.758	3.174
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>20.488</b>	<b>31.288</b>	<b>126.024</b>	<b>110.472</b>
Lønn og andre personalkostnader		24.407	29.071	94.871	96.474
Andre driftskostnader		36.987	32.876	111.013	99.738
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		3.073	3.168	10.582	9.839
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>64.467</b>	<b>65.115</b>	<b>216.466</b>	<b>206.051</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>28.374</b>	<b>30.763</b>	<b>182.200</b>	<b>133.263</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	488	1.005	9.123	7.637
<b>Resultat før skatt</b>		<b>27.886</b>	<b>29.758</b>	<b>173.077</b>	<b>125.626</b>
Skattekostnad		6.756	1.938	35.685	25.610
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>21.130</b>	<b>27.820</b>	<b>137.392</b>	<b>100.016</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet i Note 9		33.107	30.231	26.082	79.454
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>33.107</b>	<b>30.231</b>	<b>26.082</b>	<b>79.454</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>54.237</b>	<b>58.051</b>	<b>163.474</b>	<b>179.470</b>
<i>Resultat etter skatt</i>					
<b>Majoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>20.989</b>	<b>27.751</b>	<b>136.521</b>	<b>99.258</b>
<b>Minoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>141</b>	<b>69</b>	<b>871</b>	<b>758</b>
<i>Totalresultat</i>					
<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>54.096</b>	<b>57.982</b>	<b>162.603</b>	<b>178.712</b>
<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>141</b>	<b>69</b>	<b>871</b>	<b>758</b>



## BALANSE – EIENDELER

### Balanse - Eiendeler - Konsern

Tall i tusen kroner	Note	31.12.23	31.12.22
Kontanter og kontantekvivalenter		8.291	81.504
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		55.035	82.907
Netto utlån til og fordringer på kunder	Note 6	10.098.294	9.736.257
Rentebærende verdipapirer	Note 9	2.086.785	1.699.496
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	828.636	765.506
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	1.487	2.522
Goodwill		28.534	28.534
Varige driftsmidler		95.729	96.858
Andre eiendeler		24.440	54.209
<b>Sum eiendeler</b>		<b>13.227.231</b>	<b>12.547.792</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

### Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

Tall i tusen kroner		31.12.23	31.12.22
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	3.821
Innskudd fra kunder		8.153.459	7.924.651
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	2.996.820	2.664.059
Finansielle derivater		0	0
Annen gjeld		25.648	49.581
Pensjonsforpliktelser		1.775	1.857
Betalbar skatt		37.600	30.331
Andre avsetninger		17.635	7.664
Ansvarlig lånekapital	Note 10	130.291	130.250
<b>Sum gjeld</b>		<b>11.363.228</b>	<b>10.812.214</b>
Eierandelskapital		768.763	768.764
Overkursfond		49.720	49.720
Hybridkapital ( fondsobligasjon )		125.000	110.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>943.483</b>	<b>928.484</b>
Opptjent egenkapital		920.520	807.094
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.864.003</b>	<b>1.735.578</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>13.227.231</b>	<b>12.547.792</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING

### Egenkapitaloppstilling konsern pr. 31.12.2023

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritet	
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	768.764	0	49.720	110.000	589.536	70.734	909	142.061	-5.185	10.541	1.737.078
Resultat etter skatt	0	0	0	0	54.957	81.564	0	0	0	871	137.392
Vardiendring egenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	0	0	26.082	0	0	26.082
<b>Totalresultat 31.12.2023</b>	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	82	-1.281	-1.199
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	768.764	0	49.720	125.000	638.444	107.998	909	168.143	-5.103	10.131	1.864.003

### Egenkapitaloppstilling konsern pr. 31.12.2022

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	obligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritet	
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	186.468	0	4.474	90.000	1.053.232	28.450	6.909	62.607	-6.333	9.783	1.435.590
Resultat etter skatt	0	0	0	0	41.809	57.449	0	0	144	614	100.016
Vardiendring egenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	0	0	79.454	0	0	79.454
<b>Totalresultat 31.12.2022</b>	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 stiftelse	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
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	768.764	0	49.719	110.000	590.946	68.972	909	142.061	-6.189	10.397	1.735.578

## Nøkkeltall

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

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	31.12.2023	31.12.2022
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av totale inntekter	53,13 %	55,79 %
Resultat før skatt i % av gj. snitt forvaltningskapital	1,35 %	0,99 %
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
<b>Innskudd og Utlån</b>		
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 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldekning	23,33 %	22,62 %
Kjernekapital	21,23 %	20,44 %
Ren kjernekapital	19,22 %	18,59 %
Leverage ratio	10,03 %	9,79 %
<b>Konsolidering av samarbeidende grupper</b>		
Kapitaldekning	23,06 %	22,73 %
Kjernekapital	20,99 %	20,60 %
Ren kjernekapital	19,11 %	18,79 %
Leverage ratio	9,04 %	8,95 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	254	238
NSFR	158	156
Misligholdte engasjement i % av netto utlån og fordringer til amortisert kost	1,46 %	1,16 %

# Note – 1 Generell informasjon

---

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. COVID 19-pandemien ble avløst av krig i Europa og nå stor uro i andre deler av verden som bl.a Midt-Østen. Denne situasjonen har ført til en forventning om en endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten er stor, men det har så langt ikke materialisert seg i økte tap eller i sterkt økende mislighold.

Vi har også fått et sterkt stigende kostnadsnivå på sentrale varer og tjenester som kan gjøre at modellen beregner et for lavt risikopåslag i forhold til den usikkerheten som råder for flere bransjer. Betalingsutsettelse gitt som følge av den makroøkonomiske situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2 (for nærmere beskrivelse av modellen, se note 2). Forventet estimatusikkerhet forbundet med effektene av den makroøkonomiske utviklingen fører til at det er nødvendig å benytte mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar sannsynligvis ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen bankene befinner seg i, med forventet dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har derfor vurdert at usikkerheten for mulige langsiktige konsekvenser fører til et fortsatt behov for å opprettholde en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og 2 på grunnlag av modellens beregnede nedskrivning og justert denne basert på porteføljens sammensetning og den enkelte saksbehandlers gjennomgang av risiko i egen portefølje. Den usikkerheten banken har sett har 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 så i 2022 og som har fortsatt inn i 2023 som følge av krig og kostnadsøkninger gjør usikkerheten fortsatt stor, spesielt i forhold til de langsiktige effektene. Dette gjør at banken vurderer at det fortsatt er behov for den ekstra avsetningen som ble foretatt i 2020. Avsetningen ble økt noe gjennom 2022 og utgjorde MNOK 14,8 til nyttår. Banken har vurdert at vi beholder avsetningen uendret i q4 2023.

Fordelingen på steg 1 og 2 for sektorene framkommer av note 6.

## Note -2 Regnskapsprinsipper

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

---

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

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.
- 4) IFRS 16

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

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

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

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

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

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

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

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

## **SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER.**

---

### **KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER**

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

### **Inntektsføring**

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

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner inntektsføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Inntektsføring skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

## Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

## Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

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

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

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

## Måling

### MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Et aktivt marked er et marked der

transaksjoner for eiendelen eller forpliktelsen finner sted med tilstrekkelig hyppighet og volum til å gi løpende prisinformasjon.

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

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

## MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

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

## MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

## NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

## BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

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

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

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar. *Modellen beskrevet over benyttes ved avleggelse av q4 regnskapet.*

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

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

## VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

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

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

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

og

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

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

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

*eller*

PD liv > PD rest liv ini \*2

## BEREGNING AV LGD

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

## EAD

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

## FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på SSB sine prognoser gjennom 2023 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2023.

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

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

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

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



Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

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

## OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

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

## Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

## Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden. Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

## Varige driftsmidler

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

## Immaterielle eiendeler

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

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget og verdien på ikke-kontrollerende eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill ved kjøp av datterselskap er regnskapsført som immaterielle eiendeler. De enkelte goodwillposter og immaterielle eiendeler i konsernets balanse er allokert til vurderingsenheter med henblikk på hvilke virksomheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for nedskrivning og bokføres til kostpris redusert for akkumulerte nedskrivninger. Ved vurderingen benyttes historiske resultater samt godkjente budsjetter og ledelsens prognoser. Avkastningskravet er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav til den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten, og reflekterer således risikoen i virksomheten.

## Nedskrivning av ikke-finansielle eiendeler

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

## Skatt

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

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

## 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 pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## Hendelser etter balansedagen

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

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

## Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskap

### Datterselskap

Selskap	Type	Org. nr.	Forretnings-kontor	Anskaffelses-tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
Agder Meglerinvest AS *	Datter	920314295	Kragerø	10.01.2018	5.000	63 %	5.329	5.329
Grenland Eiendomsmegling AS	Datter	988796638	Bamble	30.09.2005	400	51 %	193	193
Svensknuten Eiendom AS	Datter	922228388	Kragerø	05.12.2018	30	100 %	13.056	13.056
Ruber Eiendom AS	Datter	916478534	Bamble	25.11.2015	400	100 %	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
<b>Sum</b>							<b>23.130</b>	<b>23.130</b>

\* I Agder Meglerinvest inngår følgende datterselskap:

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

\* I Telemark Meglerinvest AS inngår følgende datterselskap:

Type	Org. nr.	Forretnings-kontor	Anskaffelses-tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
Best Eiendomsmegler AS	912316831	Skien		100	70 %	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
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>					<b>243</b>

## Note 4 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

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

### Mislighold over 90 dager

	31.12.23	31.12.22
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	27.930	48.503
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	43.012	44.737
Nedskrivninger i steg 3	-18.281	-26.872
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>52.661</b>	<b>66.368</b>

### Andre kredittforringede

	31.12.23	31.12.22
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	33.277	6.832
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	44.683	12.944
Nedskrivninger i steg 3	-10.131	-3.193
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>67.829</b>	<b>16.583</b>

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

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

Konsern			Morbank	
31.12.22	31.12.23		31.12.23	31.12.22
65.216	61.441	Landbruk	61.441	65.216
109.523	92.682	Industri	92.682	109.523
425.200	364.717	Bygg, anlegg	364.717	425.200
102.162	104.842	Varehandel	104.842	102.162
55.547	55.771	Transport	55.771	55.547
1.733.673	1.757.880	Eiendomsdrift etc	1.799.121	1.730.097
210.701	157.031	Annen næring	157.031	210.801
<b>2.702.022</b>	<b>2.594.364</b>	<b>Sum næring</b>	<b>2.635.605</b>	<b>2.698.546</b>
7.129.373	7.568.737	Personkunder	7.568.737	7.129.373
<b>9.831.395</b>	<b>10.163.101</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>10.204.342</b>	<b>9.827.920</b>
-5.564	-5.783	Steg 1 nedskrivninger	-5.783	-5.564
-32.509	-30.612	Steg 2 nedskrivninger	-30.612	-32.509
-30.065	-28.412	Steg 3 nedskrivninger	-28.412	-30.065
<b>9.763.257</b>	<b>10.098.294</b>	<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>10.139.535</b>	<b>9.759.784</b>
4.863.254	4.692.079	Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	4.692.079	4.863.254
<b>14.626.511</b>	<b>14.790.373</b>	<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>14.831.614</b>	<b>14.623.038</b>

## Note 6 – Nedskrivninger, tap, finansielle risiko

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

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

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

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

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

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

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

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

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
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
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	496	835	34	1.365
Utlån som er fraregnet i perioden	-227	-955	-10.335	-11.518
Konstaterte tap				0
Netto endring	-612	1.655	5.383	6.426
Andre justeringer				0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>2.153</b>	<b>6.158</b>	<b>15.791</b>	<b>24.103</b>

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
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
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
Netto endring	-115.231	-22.809	-1.053	-139.093
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>6.691.219</b>	<b>816.310</b>	<b>61.208</b>	<b>7.568.737</b>

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	3.553	27.280	9.476	40.309
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	838	838	-	0
Overføringer til steg 2	-	308	308	0
Overføringer til steg 3	-	259	1.549	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	2.335	1.242	4.609	8.187
Utlån som er fraregnet i perioden	-	1.016	395	-4.075
Konstaterte tap				0
Netto endring	-1.513	414	-2.619	-3.717
Andre justeringer				0
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>3.630</b>	<b>24.454</b>	<b>12.621</b>	<b>40.704</b>

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
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
Overføringer til steg 2	-	232.685	43	0
Overføringer til steg 3	-	15.805	41.177	0
Nye utlån utbetalt	710.532	155.694	15.389	881.615
Utlån som er fraregnet i perioden	-	421.573	5.288	-662.148
Netto endring	-	209.781	19.410	-282.411
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>1.657.498</b>	<b>890.607</b>	<b>87.500</b>	<b>2.635.604</b>

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
Overføringer til steg 2	- 9	9	-	0
Overføringer til steg 3	- -	22	22	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	- 163 -	105 -	12	-280
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	167	37	-	204
Netto endring	-90	-235	-87	-412
Andre justeringer				0
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2023</b>	<b>275</b>	<b>389</b>	<b>10</b>	<b>673</b>

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	755.379	73.464	620	829.463
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	18.580 -	18.580	-	0
Overføringer til steg 2	- 22.733	22.934 -	202	0
Overføringer til steg 3	- -	464	464	0
Netto endring	- 43.002 -	13.052 -	397	-56.451
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
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2023</b>	<b>811.269</b>	<b>40.920</b>	<b>280</b>	<b>852.470</b>

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	13.043	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	802	3.727
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.305	-19
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>9.123</b>	<b>7.637</b>

## Note 7 – Verdipapirer

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

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

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

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

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

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

31.12.2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		2.086.785		2.086.785
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	46.137	189.395		235.532
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			589.472	589.472
<b>Sum</b>	<b>46.137</b>	<b>2.276.180</b>	<b>589.472</b>	<b>2.911.789</b>

<b>Avstemming av nivå 3</b>	<b>Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter</b>	<b>Virkelig verdi over resultatet</b>
Inngående balanse 01.01	536.863	
Realisert gevinst/tap	234	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	26.082	
Investering	30.142	
Salg	(3.849)	
<b>Utgående balanse</b>	<b>589.472</b>	<b>-</b>

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

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

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 562 MNOK av totalt 589 MNOK i nivå 3.

## Note 8 – Segmentinformasjon

<b>RESULTAT</b>	<b>4. kvartal 2023</b>			
	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>120.090</b>	<b>93.649</b>	<b>58.970</b>	<b>272.709</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap	0	0	22.282	22.282
Netto provisjonsinntekter	52.034	7.954	0	59.988
Inntekter verdipapirer	0	0	2.847	2.847
Andre inntekter	0	0	1.144	1.144
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>52.034</b>	<b>7.954</b>	<b>26.273</b>	<b>86.261</b>
Lønn og andre personalkostnader	41.148	8.711	25.038	74.897
Avskrivinger på driftsmidler	0	0	9.687	9.687
Andre driftskostnader	0	0	92.982	92.982
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>41.148</b>	<b>8.711</b>	<b>127.707</b>	<b>177.566</b>
Tap på utlån	5.211	3.912	0	9.123
Gevinst aksjer	0	0	0	0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>125.765</b>	<b>88.980</b>	<b>-42.464</b>	<b>172.281</b>

<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	7.568	2.636	0	10.204
Innskudd fra kunder	6.216	1.941	0	8.157

<b>RESULTAT</b>	<b>4. kvartal 2022</b>			
	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>118.980</b>	<b>98.227</b>	<b>13.045</b>	<b>230.252</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap	0	0	29.255	29.255
Netto provisjonsinntekter	48.339	7.391	0	55.730
Inntekter verdipapirer	0	0	-22.364	-22.364
Andre inntekter	0	0	1.009	1.009
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>48.339</b>	<b>7.391</b>	<b>7.900</b>	<b>63.630</b>
Lønn og andre personalkostnader	36.653	10.069	24.382	71.104
Avskrivinger på driftsmidler	0	0	8.634	8.634
Andre driftskostnader	0	0	80.386	80.386
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>36.653</b>	<b>10.069</b>	<b>113.402</b>	<b>160.124</b>
Tap på utlån	649	6.988	0	7.637
Gevinst aksjer	0	0	0	0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>130.017</b>	<b>88.561</b>	<b>-92.457</b>	<b>126.121</b>

<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	7.129	2.698	0	9.827
Innskudd fra kunder	5.650	2.275	0	7.925



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

## Note 9 – Verdipapirgjeld

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				31.12.2023	31.12.2022	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
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	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>2.996.820</b>	<b>2.664.059</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				31.12.2023	31.12.2022	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
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	
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>130.291</b>	<b>130.249</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2022				31.12.2023
Obligasjonsgjeld	2.664.059	975.000	-647.000	4.761	2.996.820
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2.664.059</b>	<b>975.000</b>	<b>-647.000</b>	<b>4.761</b>	<b>2.996.820</b>
Ansvarlige lån	130.249			42	130.291
<b>Sum gjeld ved utstedelse av ansvarlig lån</b>	<b>130.249</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42</b>	<b>130.291</b>

## Note 10 – Kapitaldekning

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

	31.12.2023	31.12.2022
Egenkapitalbevis	768.763	768.763
Overkursfond	49.719	49.719
Sparebankens fond	636.863	584.119
Gavefond	909	909
Utevningsfond	49.526	32.293
Fond for urealiserte gevinster	168.143	142.061
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.673.923</b>	<b>1.577.864</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-482.457	-470.277
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.191.466</b>	<b>1.107.587</b>
Fondsobligasjoner	125.000	110.000
Fradrag i kjernekapital	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1.316.466</b>	<b>1.217.587</b>
Ansvarlig lånekapital	130.000	130.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>130.000</b>	<b>130.000</b>
	0	0
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1.446.466</b>	<b>1.347.587</b>
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>		
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	30.386	22.374
Institusjoner	15.833	16.552
Foretak	191.723	514.238
Massemarked	683.822	264.349
Pantsikkerhet eiendom	3.848.565	3.918.420
Forfalte engasjementer	150.003	95.225
Høyrisiko engasjementer	194.544	217.834
Obligasjoner med fortrinnsrett	147.295	121.493
Andeler verdipapirfond	6.388	8.522
Egenkapitalposisjoner	253.551	210.260
Øvrige engasjementer	93.546	77.613
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>5.615.656</b>	<b>5.466.880</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	584.094	491.115
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>6.199.750</b>	<b>5.957.995</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,33 %</b>	<b>22,62 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,23 %</b>	<b>20,44 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,22 %</b>	<b>18,59 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,03 %</b>	<b>9,79 %</b>

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.605.297</b>	<b>1.515.079</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.762.685</b>	<b>1.661.005</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.936.307</b>	<b>1.833.272</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>8.398.456</b>	<b>8.064.946</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,06 %</b>	<b>22,73 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,99 %</b>	<b>20,60 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,11 %</b>	<b>18,79 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,04 %</b>	<b>8,95 %</b>

#### Konsolidering av samarbeidende grupper

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

## Note 11 – Egenkapitalbevis

---

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.12.2023 768.763.100 kroner delt på 7.687.631 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (ISIN NO0010709876).

### Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2023, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2022, justert for utbetalinger gjennom 2023.

<b>Eierandelsbrøk, morbank</b>		
Beløp i tusen kroner	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Egenkapitalbevis	768.763	768.763
Overkursfond	49.719	49.720
Utevningsfond	49.526	30.534
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>868.008</b>	<b>849.017</b>
Sparebankens fond	636.863	585.884
Gavefond	909	909
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>637.772</b>	<b>586.793</b>
Fond for urealiserte gevinster	168.143	142.061
Fondsobligasjon	125.000	110.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	59.657	40.438
Udisponert resultat	0	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.858.580</b>	<b>1.728.309</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>57,65 %</b>	<b>59,13 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,50	5,00
Samlet utbytte	57.657	38.442

## Note 12 – De 20 største eierne pr.31.12.2023

De 20 største eierne pr. 31.12.2023 utgjør 73,46 % av egenkapitalbeviskapitalen.

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 %
Haukvik AS	33.154	0,43 %
Heine Pedersen	30.500	0,40 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>5.647.136</b>	<b>73,46 %</b>
Øvrige 560 egenkapitalbevisiere	2.040.495	26,54 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>7.687.631</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis:** 7.687.631

31.12.2022

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

Antall bevis: 7.687.631



---

**Skagerrak Sparebank**  
Kirkegata 26,  
3770 Kragerø

Postadresse:  
Postboks 24  
3995 Stathelle

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

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

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

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