



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

| | |
|----------------------|---------------------------|
| Organisasjonsnummer: | 989 997 254 |
| Organisasjonsform: | Aksjeselskap |
| Foretaksnavn: | EIKA DIGITALBANK AS |
| Forretningsadresse: | Parkveien 61 0254 OSLO |

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2023 - 31.12.2023 |
|-------------------------|-------------------------|

Konsern

| | |
|-----------------------|-----|
| Morselskap i konsern: | Nei |
|-----------------------|-----|

Regnskapsregler

| | |
|--|------|
| Regler for små foretak benyttet: | Nei |
| Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: | IFRS |

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

| | |
|--|-----------------|
| Bekreftet av representant for selskapet: | Lene Willadssen |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet: | 22.03.2024 |

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 14.05.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 34 005 000 | 12 428 000 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder | | 80 351 000 | 50 620 000 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer | | 52 425 000 | 28 042 000 |
| Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden | | 13 566 000 | 11 754 000 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | | 180 347 000 | 102 844 000 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering | | 7 168 000 | 3 796 000 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder | | 84 666 000 | 12 080 000 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer | | 7 231 000 | 4 550 000 |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden | | 5 000 | 1 000 |
| Øvrige rentekostnader | | 10 459 000 | 8 611 000 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | | 109 529 000 | 29 038 000 |
| Netto renteinntekter | | 70 818 000 | 73 806 000 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 0 | 214 000 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 11 868 000 | 7 838 000 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | | |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | | 2 499 000 | 9 164 000 |
| Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 2 499 000 | 9 164 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | | |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer | | -15 013 000 | -33 580 000 |
| Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | -15 013 000 | -33 580 000 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Andre driftsinntekter | | 222 000 | 21 000 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 36 125 000 | 31 854 000 |
| Andre driftskostnader | | 6 480 000 | 2 652 000 |
| Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler | | | |
| Avskrivninger | | 2 142 000 | 2 159 000 |
| Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler | | -2 142 000 | -2 159 000 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | | | |
| Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat | | 4 901 000 | 277 000 |
| Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | | 4 901 000 | 277 000 |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet | | -2 990 000 | 4 845 000 |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet | | 3 436 000 | 5 581 000 |
| Resultat etter skatt fra videreført virksomhet | | -6 426 000 | -736 000 |
| Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt | | 3 685 000 | -2 704 000 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | -2 741 000 | -3 440 000 |
| Andre inntekter og kostnader | | | |
| Sum andre inntekter og kostnader | | 0 | 0 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | -2 741 000 | -3 440 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | | 972 392 000 | 1 088 381 000 |
| Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 972 392 000 | 1 088 381 000 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost | | 1 273 996 000 | 3 027 024 000 |
| Sum utlån og fordringer på kunder | | 1 273 996 000 | 3 027 024 000 |
| Rentebærende verdipapirer | | | |
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi | | 1 066 234 000 | 1 249 021 000 |
| Sum rentebærende verdipapirer | | 1 066 234 000 | 1 249 021 000 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | | | |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | | 94 199 000 | 153 041 000 |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | 6 602 000 | 16 437 000 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Sum varige driftsmidler | | 0 | 0 |
| Andre eiendeler | | | |
| Andre eiendeler | | 2 124 369 000 | 141 636 000 |
| Sum andre eiendeler | | 2 124 369 000 | 141 636 000 |
| SUM EIENDELER | | 5 537 792 000 | 5 675 540 000 |
| BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL | | | |
| GJELD | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til | | 151 720 000 | 151 244 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| amortisert kost | | | |
| Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 151 720 000 | 151 244 000 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | | |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost | | 4 377 677 000 | 4 533 882 000 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | | 4 377 677 000 | 4 533 882 000 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | 0 | 0 |
| Finansielle derivater | | | |
| Annen gjeld | | | |
| Annen gjeld | | 106 391 000 | 74 736 000 |
| Avsetninger | | | |
| Andre avsetninger | | 166 000 | 7 314 000 |
| Sum avsetninger | | 166 000 | 7 314 000 |
| Ansvarlig lånekapital | | | |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost | | 90 433 000 | 90 065 000 |
| Sum ansvarlig lånekapital | | 90 433 000 | 90 065 000 |
| Fondsobligasjonskapital | | | |
| Sum fondsobligasjonskapital | | 0 | 0 |
| Sum gjeld | | 4 726 387 000 | 4 857 241 000 |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital/eierandelskapital | | 229 100 000 | 229 100 000 |
| Overkursfond | | 81 000 000 | 81 000 000 |
| Fondsobligasjonskapital | | 50 000 000 | 50 000 000 |
| Annen innskutt egenkapital | | 202 168 000 | 202 168 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 562 268 000 | 562 268 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 249 137 000 | 256 032 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Sum opptjent egenkapital | | 249 137 000 | 256 032 000 |
| Sum egenkapital | | 811 405 000 | 818 300 000 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 5 537 792 000 | 5 675 541 000 |



eika.



Årsrapport 2023

Eika Kredittbank AS



Årsberetning 2023

Eika Kredittdbank har som målsetting å styrke lokalbankene i Eika Alliansen gjennom kundevennlige digitale finansieringsløsninger. Salg av selskapets produkter skjer hovedsakelig gjennom bankene i Eika Alliansen og strategiske partnere.

Eika Kredittdbank AS er datterselskap av Eika Gruppen AS og har sitt hovedkontor i Oslo. For eierstyring i selskapet vises til prinsippene for eierstyring i Eika Gruppen AS, www.eika.no.

Virksomhetsområdene

Selskapets produktportefølje består av kredittkort, usikrede Forbrukslån, salgspantlån og leasing. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no.

Eika Kredittdbank er lokalisert i Oslo, men har landsdekkende distribusjon via lokalbankene i Eika Alliansen. Selskapet har i tillegg tre viktige strategiske distribusjonspartnere, bileierorganisasjonen NAF, landbrukets innkjøpsorganisasjon AgriKjøp og ti banker i Lokalbankalliansen.

Virksomhet holdt for salg (ikke videreført virksomhet)

Eika Alliansen har i fjerde kvartal besluttet å inngå et samarbeid med SpareBank1 Alliansen knyttet til alliansenes respektive kredittvirksomheter. Dette innebærer et salg av kredittkort- og forbrukslånporteføljen (usikrede utlån) i Eika Kredittdbank til SpareBank1 Kreditt. Eierbankene i Eika Alliansen vil samtidig bli eiere i SpareBank1 Kreditt (dynamisk eierskap). Salget gjennomføres til P/B lik 1, hvilket forventes å gi en nøytral regnskapsmessig effekt for Eika Kredittdbank. Transaksjonen planlegges tidligst gjennomført i andre kvartal 2024, og avhenger av respektive tilsynsmyndigheters godkjenning.

Kortbasert finansiering

Eika Kredittdbank tilbyr kredittkort til privat- og bedriftskunder. Kredittkort til bedriftskunder har bedriftsansvar, mens privatkunder kan skille på private og jobberelaterte utlegg gjennom to forskjellige typer kredittkort med privatansvar. Ved utgangen av 2023 var 91% av kredittkortporteføljen utlån til privatkunder. Etter koronapandemien har selskapet hatt en nedgang i kredittkortporteføljen som resultat av lavere omsetning og nedgang i revolverende kreditt. Etter at samfunnet ble åpnet og koronarestriksjonene ble fjernet i første halvår opplevde selskapet en økning i kortomsetningen, samtidig som den nedadgående trenden på revolverende kreditt stoppet opp og snudde oppover i andre halvår. Ved årsskiftet utgjorde utlånsporteføljen 1,5 milliarder kroner, en økning på 8 millioner kroner sammenlignet med året før.

Usikrede utlån

Eika Kredittdbank tilbyr små usikrede lån. Usikrede lån er egnet for refinansiering av dyrere forbrukslån og kredittkortgjeld, samt kortsiktige lånebehov. Produktet distribueres gjennom lokalbankene, NAF og Lendo. Løsningen er innordnet etter myndighetenes krav og harmonerer med intensjonen bak myndighetsreguleringene. Brutto utlån var 31. desember 2023 på 549 millioner kroner, en økning på 107 millioner kroner siden året før.

Objektsbasert finansiering

Objektsfinansiering omfatter hovedsakelig salgspantlån til privatkunder, og ved utgangen av året 2023 har selskapet en brutto utlånsportefølje på 1,2 milliarder kroner, en økning på 166 millioner kroner siden året før. Selskapet finansierer lån til andre kjøretøy som MC, snøscooter og campingvogn, men hovedvekten av utlånsporteføljen gjelder finansiering av bil. En økende andel av porteføljen er grønne billån, som tilbys til elbiler.

Selskapet har også en leasingportefølje og salgspantlån til bedriftskunder som er under «run off». Gjenværende portefølje ved utgangen av 2023 er 19 millioner, en nedgang på 19 millioner kroner i året.

Leasing til våre eierbanker blir nå levert gjennom en samarbeidsavtale med De Lage Landen Finans. Denne porteføljen er på 799 millioner kroner ved utgangen av 2023.

Innskudd fra kunder

Nettbanken Sparesmart.no tilbyr enkle innskuddsprodukter til personmarkedet og bedrifter.

Innskuddsporteføljen i Sparesmart.no, som består av Høyrentekonto og Høyrentekonto pluss (31 dagers bindingstid) bidrar til en nødvendig andel av lang likviditet for Eika Kredittdbank. Innskuddene sikrer også at selskapet oppfyller egne og myndighetenes krav til likviditetsbuffer med god margin.

I 2023 har selskapet også knyttet seg til innskuddsportalen Fixrate, hvor det hovedsakelig tilbys sparekonto med 31 dagers binding til bedriftsmarkedet. Innskudd gjennom Fixrate-portalen har bidratt videre til stabil tilgang på likviditet.

Innskudd fra kunder er redusert med 156 millioner kroner i løpet av de siste 12 måneder

Redegjørelse for årsregnskapet

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Tall i denne redegjørelsen henviser til resultatstørrelser for samlet virksomhet (både videreført og ikke videreført virksomhet summert).

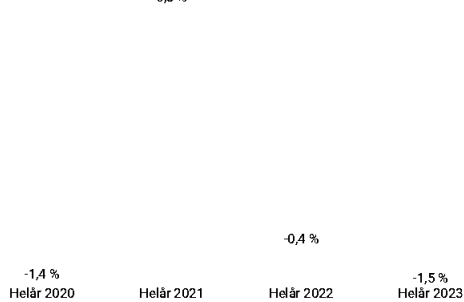
Selskapet (samlet virksomhet) fikk et resultat før skatt for året på 2 millioner kroner (1). Dette ga en annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon etter skatt på -0,9 prosent (-0,4).

Norges Bank har de siste 12 månedene økt styringsrenten med 1,75 prosentpoeng og selskapets finansieringskostnader har dermed økt. For kredittkortkundene har selskapet kun gjennomført en renteendring på 1,5 prosentpoeng med virkning fra august 2023



Egenkapitalavkastning

Prosent



Selskapet hadde netto driftsinntekter på 256 millioner kroner (220) i 2023. Selskapet har nedgang i netto rentemargin for året 2023 på 0,1% sammenlignet med 2022.

Provisjonsinntektene svinger i takt med kortomsetning og utgjorde i 2023 84 millioner kroner (75).

Provisjonskostnadene utgjorde 110 millioner kroner (123) i 2023.

Inntekter og verdiendringer fra verdipapirer utgjorde for året -14 millioner kroner (-33).

Selskapet har en verdipapirportefølje til forvaltning på 1,2 milliarder kroner. Avkastning siste 12 måneder utgjorde 5,0 prosent.

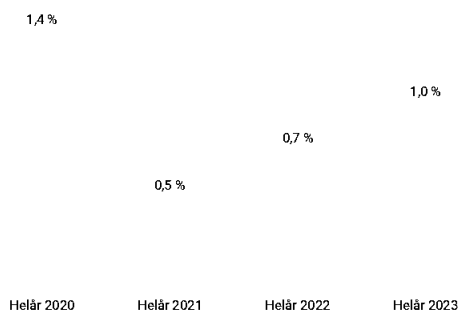
Driftskostnadene utgjorde for året 223 millioner kroner (197). Økningen skyldes økning i IT kostnader, prosjektkostnader knyttet til forventet salg av virksomhet og andre personalkostnader grunnet økning i antall ansatte.

Tapskostnadene ble 32 millioner kroner (22) for året. Underliggende utvikling i utlånsporteføljen viser vekst i restanse i året. Konstaterte tap som skyldes tap på reklamasjoner, ID-krenkelsener og phishing mot selskapets kredittkortkunder utgjør 8 (3) millioner kroner.

Misligholdte engasjementer var 116 (70) millioner kroner ved utgangen av året. Misligholdte engasjementer var 3,5 (2) prosent av brutto utlånsportefølje. Netto misligholdte engasjementer var på 87 millioner kroner (51).

Tap i forhold til brutto utlån

Prosent



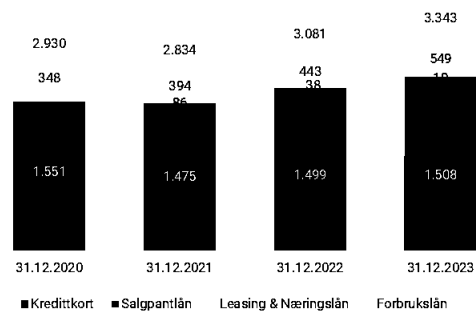
Balanse, likviditet og kapitaldekning

Selskapets utlånsportefølje var ved utgangen av 2023 på 3,3 milliarder kroner hvorav usikrede lån; kredittkort og Forbrukslån, utgjorde 59 prosent, mens objektsfinansiering; leasing og salgspantlån utgjorde 41 prosent. Økning i utlån fra året før var på 262 millioner kroner.

Innskudd fra kunder er selskapets største fundingkilde. Ved utgangen av 2023 var innskudd fra kunder på 4,4 milliarder kroner og

Brutto utlån

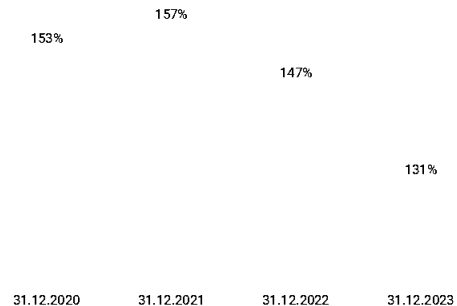
Millioner kroner



innskuddsdekningen på 131 prosent. Selskapets likviditetsbuffer er betryggende både i forhold til selskapets strategier og myndighetenes kvantitative og kvalitative krav.

Innskuddsdekning

Prosent





Selskapet er underlagt regler for kapitaldekning. Det er etablert funksjoner, systemer og roller for sikring av god risikostyring og kontroll. Kapitalkrav er beregnet etter standardmetoden for kreditt risiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstillende kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 31. desember 2023.

Ren kjernekapitaldekning var på 19,9 prosent og kapitaldekningen på 23,7 prosent per 31.12.2023. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst, salget av portefølje planlagt i 2024 og den samlede kapital situasjonen i Eika Gruppen. Finanstilsynet har fastsatt et Pilar 2-krav for Eika Gruppen konsernet på 2,3 prosent. Dette kravet fordeles så på selskapene i gruppen etter internt kapitalmål. 56,25% av kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Selskapets kapitalmål er tilpasset regulatoriske krav for norske banker og finansinstitusjoner, og ytterligere styrking vurderes løpende ut ifra krav fra markedet og myndighetene. Selskapets vesentligste risiko er kreditt risiko, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering, usikret kreditt knyttet til forbrukslån og utstedelse av kredittkort. Selskapet har videre kreditt risiko knyttet til investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

Risiko og risikostyring

Kapitaldekning

Prosent

| | | | |
|------------|------------|------------|------------|
| 20,6 % | 20,6 % | 20,4 % | 19,8 % |
| 16,5 % | 16,5 % | 17,0 % | 16,0 % |
| 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 |

Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre lønnsomhet, soliditet og likviditet på kort og lang sikt. Ansvar for, og gjennomføring av risikostyring og kontroll, er delt mellom selskapets styre, ledelse og tydelige ansvarsområder.

Styret vedtar selskapets strategi som definerer risikovillighet, og prinsipper for styring og kontroll konkretiseres gjennom rammeverk i overordnet risikopolisy. Det vedtas i tillegg policyer for de øvrige vesentligste risikoområdene i selskapet, og det er utarbeidet rutiner og instruksjoner som skal sikre at selskapet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes kontinuerlig at risikohåndteringen etterleves som forutsatt gjennom risiko- og

compliancerapportering til styret og ledelsen. I tråd med regulatoriske krav utføres det minst årlige interne kapitalbehovsvurderinger (ICAAP) og revurdering av strategi- og policydokumenter.

Internkontroll i selskapet er regulert i sentrale styringsdokumenter og er i hovedsak definert som et linjeansvar. I samsvar med CRR/CRD IV-forskriften og selskapets egne retningslinjer, foretas en årlig gjennomgang av risikoforhold i virksomheten. Det utarbeides også tiltaksplaner med rapportering til styret.

Selskapet har en egen leder for Compliance og en egen Risk manager, som løpende overvåker at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Eika Gruppen har etablert en uavhengig internrevisjonsfunksjon som er utkontraktert til PwC, denne avtalen er Eika Kredittbank en del av.

Kreditt- og motpartsrisiko

Kreditt risiko er risiko for tap som skyldes at bankens kunder eller motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Kreditt risiko vedrører alle fordringer på kunder, utlån og ubenyttede kreditter på aktive konti, samt plasseringer av overskuddslikviditet. Kreditt risiko omfatter også konsentrasjonsrisiko som er knyttet til store engasjement, eller konsentrasjon innenfor geografiske områder eller bransjer. Kreditt risiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kreditt tap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Strategisk styres selskapets kreditt risiko gjennom policy for kreditt risiko, som igjen er underlagt selskapets risikopolisy. Selskapets strategi er å ha lønnsom vekst gjennom finansiering, hvilket innebærer inntil moderat kreditt risiko. Policy for kreditt risiko sikrer den daglige etterlevelsen av selskapets risikovillighet gjennom fullmaktsstruktur og rammer for mislighold, tap og risikoklassifisering. I tillegg til policy for kreditt risiko, bidrar interne kreditt håndbøker og rutiner til forsvarlig beslutningsgrunnlag ved operativ etterlevelse av risikovillighet gjennom kreditt innvilgelse. Selskapets kreditt risikoprofil er i det vesentligste ikke endret gjennom 2023.

Selskapets største risiko er kreditt risiko på utlån til kunder. Selskapet hadde ved årsskiftet brutto utlån på 3,3 milliarder kroner. Selskapets totale nedskrivninger for fremtidige tap er per utgangen av 2023 på 29 millioner kroner. Brutto mislighold utgjør 116 millioner kroner sammenlignet med 70 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor.

Selskapet har en egen modell for innregning av forventet kreditt tap på utlån til kunder, ubenyttede kreditter og lånetilsagn etter reglene i IFRS 9. Modellen, forutsetninger og sensitiviteter er nærmere omtalt i note 4.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for fall i markedsverdi på finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kreditt spreader, valutakurs og eiendomspriser. Markedsrisiko i selskapet relaterer seg til plasseringer av finansielle instrumenter. Ved utgangen av året hadde selskapet 1,1 milliarder kroner plassert i obligasjoner, sertifikater og rentefond. Selskapet har en avtale om forvaltning av overskuddslikviditet og forvalter har i sitt mandat lov til å ta begrenset risiko.

Selskapet er eksponert for renterisiko knyttet til rentenetto i utlånsporteføljen. Risiko knyttet til rentenetto oppstår som følge av



ulik rentebinding på innlån og utlån. Historisk har utlånsrentene på kredittkort vært faste og i liten grad blitt justert ved endring i pengemarkedsrenter eller endring i renter på annen finansiering. Selskapet har all rentebinding knyttet til innlån og utlån innenfor tre måneder. Enkelte av obligasjonene selskapet har investert i har lenger rentebinding.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for førtidig realisering av eiendeler. Dette kan forekomme ved at selskapet i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad for å møte sine forpliktelser ved forfall eller store uttak av innskudd.

Strategisk styres selskapets likviditetsrisiko gjennom policy for likviditetsrisiko, som igjen er underlagt selskapets risikopolisy. Policy for likviditetsrisiko angir rammer for likviditetsstyringen. Selskapet har fastsatt interne mål og rammer knyttet til LCR, NSFR og innskuddsdekning. Selskapet har videre fastsatt interne rammer og mål for sammensetningen av innskuddsporteføljen, herunder de største innskuddenes andel av den totale porteføljen. Eika Kredittbank har i tillegg rammer knyttet til spredning på løpetider på innlån.

Selskapet har ved utgangen kvartalet balanseført likviditet på i overkant av 2,1 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,0 milliarder kroner og rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 1,1 milliarder kroner. LCR er 286 prosent pr 31.12.2023. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, det vil si statspapirer, obligasjoner med fortrinnsrett, kommunepapirer og verdipapirfond.

Selskapets likviditetsbuffer er betryggende både i forhold til selskapets strategier og myndighetenes kvantitative og kvalitative krav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko, belønnings-/incentivrisiko og juridisk risiko. Størrelsen på selskapet innebærer sårbarhet på operasjonelle aktiviteter, og stiller ekstra krav til at selskapet har gode rutiner og etablert back-up på alle vesentlige funksjoner. Selskapet har utarbeidet policy for operasjonell risiko, som igjen er underlagt selskapets risikopolisy. Policyen operasjonaliseres gjennom rutinebeskrivelser, fullmaktsmatriser og klare definerte ansvarsforhold. Videre er selskapet inkludert i konsernets beredskapsplan for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko og forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventet tap eller inntektssvikt på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Selskapets forretningsrisiko henføres hovedsakelig til tre forhold; avhengighet av aktivt salg i de aktuelle distribusjonskanaler, selskapets og produktenes omdømme, samt inntjening basert på eksisterende forretningsmodell. Selskapet har gjennom at de fleste distributører også er aksjonærer i Eika Gruppen AS, redusert den strategiske risikoen. Risikoen er ytterligere redusert ved at kostnadene for selskapets distribusjonsapparat er direkte avhengig av porteføljens størrelse og

kvalitet. Avtaler med distributører som ikke er aksjonærer vil øke selskapets strategiske risiko, men også her er det modeller hvor inntekter til selskapet og provisjoner til distributørene følger hverandre.

Omdømmerisikoen er i tillegg til eget omdømme, i stor grad relatert til Eika som merkevare. Det arbeides derfor aktivt i alle deler av Eika Gruppen for at alle ansatte i alt sitt virke skal etterleve Eika Gruppens grunnverdier.

Klimarisiko

Klimarisiko er risikoen knyttet til konsekvensene av klimaendringer (fysisk risiko), samt den risikoen tiltakene for å begrense klimaendringene representerer (overgangsrisiko). Klimarisiko inkluderer også ansvarsrisiko der det oppstår erstatningskrav som kan knyttes til selskapets håndtering av klimarelaterte saker.

Bærekraft

Eika Kredittbank sitt bærekraftsarbeid baserer seg i stor grad på konsernets felles satsning. Selskapet har utarbeidet egne planer og målsetninger, og har i oppdatert strategidokument trukket frem tre av FN sine bærekraftsmål som retningsgivende. Selskapet skal jobbe mot områder som kan påvirkes gjennom sin virksomhet, med søkelys på et bærekraftige lokalsamfunn, ansvarlig forbruk og å stoppe klimaendringer.

Eika Gruppens rapportering på bærekraft er årlig og dekker hele konsernet med datterselskapene, inkludert Eika Kredittbank. Konsernet har felles bærekraftstrategi og utfører viktige innsiktsanalyser og utviklingsoppgaver i fellesskap. Summen av vurderingene på selskapsnivå danner grunnlag for den konsoliderte bærekraftsrapporteringen. Dette innebærer at hvert selskap i konsernet gjennomfører egne vurderinger i tråd med felles strategi som rapporteres videre til konsernet i henhold til gjeldende krav og forventninger. Konsernet har fra 2022 startet med å føre klimaregnskapet i Miljøfyrtårnportalen. Dette medfører endringer for historiske utslippstall, se informasjon i klimaregnskapet i årsrapporten til Eika Gruppen. Det er ikke foretatt øvrige endringer av historisk informasjon fra tidligere rapporteringer.

Sammen med konsernet har selskapet undertegnet Grønnvaskingsplakaten, arbeidslokasjoner er Miljøfyrtårnsertifisert og FNs charter for bærekraft innen finans UNEP FI er tiltrådt. Eika Kredittbank har også vedtatt egne målsetninger i policy for bærekraft.

Styreforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer med nærmere fastsatte vilkår.

Ytre miljø, arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet hadde ved årsskiftet 50 ansatte. Arbeidsmiljøet anses som godt og det er ikke registrert skader eller arbeidsulykker på arbeidsplassen i 2023. Sykefraværet var i 2023 på 1,1 prosent.

Eika Kredittbank har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har i sin policy innarbeidet forhold rundt likestilling som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn, rase og etnisitet i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer. Av Eika Kredittbanks ansatte er 55,8 prosent kvinner og 44,2 prosent menn.

Virksomhetens art medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.



For ytterligere omtale av mangfold, likestilling og samfunnsansvar henvises det til årsrapporten for Eika Gruppen og www.eika.no.

Eika Kredittdbank er underlagt reglene i Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven), herunder plikten til å redegjøre for aktsomhetsvurderinger. Redegjørelsen vil bli publisert på <https://eika.no/eika-alliansen/eikagruppen/apenhet>.

Disponering av årsresultat

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet for 2023:

Resultat etter skatt 2023: -2.741

Disponering av årets resultat

| | |
|--|---------------|
| Beløp i tusen kroner | 2023 |
| Utdelt til fondsobligasjonseiere | 4.153 |
| Dekket fra annen egenkapital | -6.894 |
| Sum disponeringer og overføringer | -2.741 |

Utsiktene fremover

Norges Bank og hevet styringsrenten med 25 bp. til 4,50% på deres møte i desember 2023. Rentemøte i januar 2024 var et mellommøte uten nye prognoser. Sentralbankens rentebane fra desember viser en topp på ca. 4,55% i 2. kv 2024 og indikerer dermed en liten sjanse for enda en renteheving, men både hovedstyrets vurderinger og sentralbanksjefens kommentarer fra pressekonferansene i desember/januar indikerer at renten er ventet å bli holdt uendret en god stund fremover.

De korte pengemarkedsrentene og særlig 6 mnd Nibor kom en del ned etter møtet i Norges Bank i desember. Dette er en indikasjon på at markedet tror at siste rentøkning fra desember markerer toppen for styringsrenten for denne gangen. Det gjenstår å se om inflasjonsutvikling vil støtte opp om markedets forventninger.

Inflasjonen falt mer enn forventet i både Norden, Europa og USA i 4. kvartal og førte til lavere renter i disse områdene, Norge inkludert. Ved utgangen av året var de lange rentene tilbake til nivåene fra våren 2023. Rentekurven er fremdeles invertert og indikerer at rentemarkedene forventer at økonomien vil etter hvert gå inn i en resesjon lengre frem i tid, men usikkerheten om tidspunktet er stor. Ved utgangen av 4. kvartal var både 5- og 10-års norske swaprenter omtrent ett prosentpoeng lavere enn ved utgangen av 3. kvartal, men er nå på vei opp igjen og i skrivende stund ligger på hhv. 3,73% og 3,63%.

Det antas dermed at flere husholdninger vil kunne oppleve trangere økonomi de kommende årene. En forventet god lønnsutvikling, og fortsatt lav arbeidsledighet, vil imidlertid bidra positivt til husholdningenes økonomi.

Eika Kredittdbank er godt posisjonert for å møte fremtidens kundeopplevelser innen finansieringsløsninger. Solide og langsiktige eiere og partnere gir selskapet en god kundebase å jobbe med, samtidig som selskapet kan kapitalisere på Eika Gruppens digitale plattform og kompetanse.

Den solide veksten i salgspantlån har fortsatt i fjerde kvartal, og forventes å være sterk også i kommende år.

Omsetningen for kredittkort innenlands og utenlands har økt gradvis og nivåene for kortomsetning er for 2023 på nivåer over de observert før pandemien.

Selskapet har i 2023 vært konkurransedyktig priset på forbrukslån, og opplever vekst gjennom agentkanalen. Det er fortsatt mange kunder i alliansebankene med usikret gjeld hos andre aktører. Eika Kredittdbank vil fokusere på å intensivere arbeidet sammen med alliansebankene for å øke volumet av usikret gjeld. Arbeidet vil videreføres etter 2. kvartal 2024 når alliansebankene tidligst forventes å bli eiere sammen SpareBank 1 alliansen i et felles produktselskap og kan realisere både synergieffekt og beste praksis.

Selskapet jobber med å sette den strategiske retningen for nye Eika kredittdbank etter at virksomhetsområdet usikret kreditt forventes avhendet i 2024. Med en voksende utlånsportefølje innen salgspant, god innskuddsdekning, en solid kapitalstatus og Eika Gruppens teknologiske plattform i ryggen, er banken godt rustet for fremtidige strategiske satsninger og vekst.

Oslo, 15. mars 2024

I styret for Eika Kredittdbank AS

Sverre V. Kaarbø
Styrets leder

Eirik Kavli
Styremedlem

Marianne Groth
Styrets nestleder

Hans Petter Gjeterud
Styremedlem

Åse Kjersti Øverdal
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Anders Aasvang Ottesen
Ansattes representant

Ola Jerkø
Adm. direktør



Balanseutvikling og nøkkeltall

| Beløp i tusen kroner | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| BALANSEUTVIKLING | | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 3.342.886 | 3.081.198 | 2.834.173 | 2.930.141 | 3.546.334 |
| Innskudd fra kunder | 4.377.677 | 4.533.882 | 4.445.387 | 4.478.800 | 4.052.633 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 151.720 | 151.244 | 183.145 | 278.676 | 317.957 |
| Ansvarlig lånekapital | 90.433 | 90.065 | 90.042 | 90.028 | 140.000 |
| Egenkapital | 811.405 | 818.299 | 824.747 | 824.120 | 764.147 |
| Forvaltningskapital | 5.537.792 | 5.675.541 | 5.686.628 | 5.763.484 | 5.451.970 |
| RENTABILITET OG LØNNSOMHET | | | | | |
| Rentenetto, annualisert (%) 1) | 5,3 % | 5,4 | 5,5 | 6,1 | 7,1 |
| Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%) | 2,0 % | 1,7 | 1,6 | 1,7 | 1,7 |
| Driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%) | 4,1 % | 3,6 | 3,4 | 4,3 | 3,5 |
| Kostnad-/inntektsforhold (%) 2) | 86,8 % | 89,5 | 73,8 | 91,5 | 60,2 |
| Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 3) | -0,9 % | -0,4 % | 5,3 | 1,4 | 8,8 |
| Forvaltningskapital pr. årsverk | 110.756 | 115.371 | 138.698 | 130.101 | 129.809 |
| SOLIDITET | | | | | |
| Netto ansvarlig kapital | 860.067 | 847.227 | 891.080 | 859.207 | 871.172 |
| Beregningsgrunnlag kapitaldekning | 3.620.956 | 3.600.553 | 3.667.285 | 3.641.311 | 3.804.209 |
| Kapitaldekning i % | 23,8 | 23,5 | 24,3 | 23,6 | 22,9 |
| Uvektet kjernekapitalandel | 11,8 | 11,6 | 12,0 | 11,5 | 12,2 |
| LCR | 286,0 | 287,4 | 180,2 | 180,0 | 153,8 |
| NSFR | 145,0 | 161,5 | 132,4 | 133,2 | 128,0 |
| Mislighold i % av brutto utlån | 3,5 | 2,3 | 2,1 | 1,3 | 1,6 |
| Tap i % av brutto utlån 4) | 1,0 | 0,7 | 0,5 | 1,4 | 1,0 |
| PERSONAL | | | | | |
| Antall årsverk ved utgangen av perioden 5) | 50 | 48 | 41 | 44 | 42 |

1) Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i innværende periode

2) Driftskostnader i prosent av netto renteinntekter

3) Egenkapitalavkastning er et beregnet snitt av akkumulert resultat over gjennomsnittlig egenkapital.

2020 er ikke direkte sammenlignbart med tidligere perioder grunnet overgang til IFRS.

4) Resultatført tap i perioden i prosent av brutto utlån på balansedagen.

5) Antall årsverk inkluderer faste ansatte og midlertidig ansatte



Resultatregnskap

| Beløp i tusen kroner | Noter | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|----------------|----------------|
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinst. og finansforetak | | 34.005 | 12.428 |
| Renter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder | | 80.351 | 50.620 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer | | 52.425 | 28.042 |
| Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden | | 13.566 | 11.754 |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | 180.346 | 102.844 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 7.168 | 3.796 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder | | 84.666 | 12.080 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer | | 7.231 | 4.550 |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden | | 5 | 1 |
| Øvrige rentekostnader | | 10.459 | 8.611 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 109.529 | 29.038 |
| Netto renteinntekter | | 70.818 | 73.807 |
| Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester | | 0 | 214 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 11.868 | 7.838 |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 16 | 2.499 | 9.164 |
| Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter | Note 16 | -15.013 | -33.580 |
| Andre driftsinntekter | | 222 | 21 |
| Netto driftsinntekter | | 46.658 | 41.788 |
| Lønn og andre personalkostnader | Note 17,18 | 36.125 | 31.854 |
| Andre driftskostnader | Note 19 | 6.480 | 2.652 |
| Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler | Note 26 | 2.142 | 2.159 |
| Sum driftskostnader | | 44.747 | 36.664 |
| Resultat før tap og nedskrivninger | | 1.910 | 5.123 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. | Note 11 | 4.901 | 277 |
| Resultat før skatt | | (2.991) | 4.846 |
| Skattekostnad | Note 20 | 3.436 | 5.581 |
| Årets resultat fra videreført virksomhet | | (6.427) | (735) |
| Årets resultat fra ikke videreført virksomhet | | 3.685 | (2.704) |
| Totalresultat | | (2.742) | (3.439) |
| Resultat per aksje i kr. | | (30,09) | (28,14) |



Balanse

| Beløp i tusen kroner | Noter | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | Note 6 | 972.392 | 1.088.381 |
| Utlån til og fordringer på kunder | Note 7,8,9 | 1.273.996 | 3.027.024 |
| Rentebærende verdipapirer | Note 6,23,24 | 1.066.234 | 1.249.021 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 23,25 | 94.199 | 153.041 |
| Eiendeler holdt for salg | | 2.050.396 | - |
| Immaterielle eiendeler | Note 26 | 6.602 | 16.437 |
| Andre eiendeler | Note 27 | 73.973 | 141.636 |
| Sum eiendeler | | 5.537.792 | 5.675.541 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | Note 28 | 151.720 | 151.244 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | Note 29 | 4.377.677 | 4.533.882 |
| Gjeld klassifisert som holdt for salg | | 43.395 | - |
| Annen gjeld | Note 30 | 62.996 | 74.736 |
| Avsetninger | Note 31 | 166 | 7.314 |
| Ansvarlig lånekapital | Note 32 | 90.433 | 90.065 |
| Sum gjeld | | 4.726.387 | 4.857.241 |
| Aksjekapital | Note 33 | 229.100 | 229.100 |
| Overkurs | | 81.000 | 81.000 |
| Fondsobligasjonskapital | Note 32 | 50.000 | 50.000 |
| Annen innskutt egenkapital | | 202.168 | 202.168 |
| Sum innskutt egenkapital | | 562.268 | 562.268 |
| Opptjent egenkapital | | 249.137 | 256.032 |
| Sum egenkapital | | 811.405 | 818.299 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 5.537.792 | 5.675.541 |

Oslo, 15. mars 2024

I styret for Eika Kredittdbank AS

Sverre V. Kaarbøe
Styrets leder

Eirik Kavli
Styremedlem

Marianne Groth
Styrets nestleder

Hans Petter Gjeterud
Styremedlem

Åse Kjersti Øverdal
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Anders Aasvang Ottesen
Ansattes representant

Ola Jerkø
Adm.dirrektør



Endringer i egenkapitalen

| Beløp i tusen kroner | Aksjekapital | Overkurs | Fonds- obligasjon | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|--|----------------|---------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|--------------------|
| Egenkapital per 01.01 2022 | 229.100 | 81.000 | 50.000 | 202.168 | 262.479 | 824.748 |
| Resultat overført til hybridkapitaleiere | - | - | - | - | (3.009) | (3.009) |
| Avgitt konsernbidrag | - | - | - | - | - | - |
| Periodens resultat | - | - | - | - | (3.439) | (3.439) |
| Egenkapital per 31.12 2022 | 229.100 | 81.000 | 50.000 | 202.168 | 256.032 | 818.300 |
| Resultat overført til hybridkapitaleiere | - | - | - | - | (4.153) | (4.153) |
| Avgitt konsernbidrag | - | - | - | - | - | - |
| Periodens resultat | - | - | - | - | (2.741) | (2.741) |
| Egenkapital per 31.12 2023 | 229.100 | 81.000 | 50.000 | 202.168 | 249.137 | 811.405 |



Kontantstrømoppstilling

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------------|------------------|
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Netto inn-/utbetaling av utlån til kunder | (283.632) | (271.107) |
| Renteinnbetalinger fra utlån til kunder | 365.963 | 333.235 |
| Netto inn-/utbetaling på innskudd fra kunder | (156.205) | 88.496 |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kunder | (136.444) | (56.932) |
| Netto inn/utbetaling på fordringer på kredittinstitusjoner | | (32.693) |
| Renteinnbetalinger fra fordringer på kredittinstitusjoner | 35.721 | 13.013 |
| Netto innbetaling/utbetaling ved kortsiktige plasseringer i verdipapirer | 235.908 | 73.737 |
| Renteinnbetalinger fra investeringer i sertifikater og obligasjoner | 51.310 | 24.651 |
| Netto provisjonsinnbetalinger | 83.916 | 38.536 |
| Netto utbetaling til drift | (275.041) | (343.226) |
| Betalt skatt | - | - |
| Sum kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | (78.504) | (132.290) |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | |
| Kjøp/salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | (13.982) | (7.901) |
| Netto kjøp/salg av langsiktige investeringer i verdipapirer | (5.892) | (10.618) |
| Innbetaling av utbytte fra langsiktige investeringer | 0 | 7.075 |
| Sum kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | (19.874) | (11.444) |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | |
| Netto innbetalinger/utbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner | - | - |
| Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner | (6.692) | (3.005) |
| Renteutbetalinger på ansvarlige lån | (6.862) | (4.527) |
| Renteutbetalinger på fondsobligasjoner | (4.057) | (2.817) |
| Utbetaling av konsernbidrag | | (50.000) |
| Sum kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | (17.611) | (60.348) |
| Netto kontantstrøm fra perioden | (115.989) | (204.082) |
| Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1.januar | 1.088.381 | 1.292.463 |
| Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utgangen av perioden | 972.392 | 1.088.381 |

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon

Eika Kredittdbank sin målsetning er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige digitale finansieringsløsninger. Selskapets produktportefølje består av kredittkort, usikrede Forbrukslån, salgspantlån og leasing. I tillegg har selskapet bankkonsesjon og tilbyr innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no.

Eika Kredittdbank AS er et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS. Selskapet har hovedkontor i Oslo. Lokalbankene i Eika Alliansen er selskapets primære distribusjonskanal. Selskapet har i tillegg tre viktige strategiske distribusjonsavtaler med bileierorganisasjonen NAF, landbrukets innkjøpsorganisasjon AgriKjøp og ti banker i Lokalbankalliansen.

Eika Kredittdbank AS sitt årsregnskap er tilgjengelig på www.eika.no.

Note 2 – Regnskapsprinsipper mv.

Innhold

1. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet
2. Regnskapsmessige estimater, skjønn og forutsetninger
3. Endringer i regnskapsprinsipper
4. Utenlandsk valuta
5. Segmentinformasjon
6. Inntektsføring
7. Finansielle instrumenter
8. Immaterielle eiendeler
9. Varige driftsmidler
10. Pensjoner
11. Skatter
12. Kontantstrømpoppstilling
13. Hendelser etter balansedagen

1. Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak gitt av Finanstilsynet. Etter § 1-4 b) utarbeides årsregnskapet i tråd med IFRS med de unntak som forskriften angir. Delårsrapporter utarbeides i henhold til forskriftens kapittel 8, etter IAS 34.

IFRS16

Selskapet leier lokaler av morselskapet, men vilkårene i avtalen kvalifiserer ikke til balanseføring. Selskapets øvrige leiekontrakter er også av kortsiktig karakter eller av lav verdi.

Regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

2. Bruk av regnskapsmessige estimater, skjønn og forutsetninger

Ved utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av valgte regnskapsprinsipper gjøres det vurderinger, utarbeides estimater og anvendes forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater. De vesentligste estimatene som benyttes er knyttet til nedskrivninger på utlån og verdsettelse av verdipapirer. (se note 3).

3. Endringer i regnskapsprinsipper og klassifiseringer

Selskapet har som hovedregel at dersom nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifiseres på annen måte omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

4. Utenlandsk valuta

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som også er bankens funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt. Verdiendringer som følge av endret kurs mellom transaksjons- og balansedag resultatføres. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet.

5. Segmentinformasjon

Selskapets interne styrings- og rapporteringsstruktur er lagt til grunn for segmentrapporteringen. I rapporteringen er det delt inn i virksomhetsområdene usikrede utlån, sikrede utlån og øvrig virksomhet. Usikrede utlån består av Forbrukslån og kredittkort, mens sikrede utlån består av leasing og salgspantlån til blant annet bil. Øvrig virksomhet er knyttet til forvaltning av overskuddslikviditet.

6. Inntektsføring

Renteinntekter og lignende inntekter

Renteinntekter fra kunder resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode.

Leasing behandles regnskapsmessig som utlån. Kontrakter avskrives over leieperioden til forventet restverdi. Rentedelen av leien føres som renteinntekt, mens avdragsdelen reduserer utlånet. Gevinst ved salg av leasingeiendeler inngår under leiefinansieringsinntekter.

Provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes. Hvis vederlaget er betinget av en bestemt hendelse vil inntektsføringen skje først når hendelsen har inntrådt.

Provisjon til distributører

Det utbetales provisjon til distributører for salg og formidling av selskapets produkter. Provisjonen kostnadsføres etter hvert som den påløper. Opptjent, ikke utbetalt provisjon periodiseres og føres som gjeld i balansen. Provisjonen påløper dels på salgs- og distribusjonstidspunktet og dels over den perioden selskapet leverer den underliggende tjenesten (porteføljeprovisjon).

Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

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.

7. Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter innregnes og måles etter IFRS 9.

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når selskapene 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.

Klassifisering og presentasjon

Ved førstegangs regnskapsføring klassifiseres finansielle instrumenter i målekategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

Finansielle eiendeler klassifiseres i kategoriene:

- 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

Finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Alle utlån er med flytende rente og er klassifisert til amortisert kost. Selskapets verdipapirporteføljer er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over resultat.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår gjeld til kredittinstitusjoner, innskudd fra og forpliktelser overfor kunder, leverandørgjeld og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Finansielle forpliktelser klassifisert som egenkapital

Fondsobligasjoner som ikke oppfyller gjeldsdefinisjonen i henhold til IAS 32, er klassifisert som egenkapital (hybridkapital). Rentekostnader for fondsobligasjoner føres ikke over resultatet, men belastes annen egenkapitalen.

Måling til virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. For finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder benyttes noterte markedspriser

eller kurser fra forhandlere, mens for finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettelsesmetoder.

Måling til amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som ikke måles til virkelig verdi til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn og kredittammer, som ikke måles til virkelig verdi over resultatet 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 førstegangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen.

Beskrivelse av Eika Kredittbank sin tapsnedskrivningsmodell under IFRS 9

Selskapets modell beregner størrelsen på forventet kreditt tap (ECL) ut fra hvor stor sannsynlighet det er for mislighold (PD), hva forventet eksponering er gitt mislighold (EAD) og hva forventet tap er gitt mislighold (LGD). Målet for modellen er å beregne et forventet tap som er fremtidsrettet og framoverskuende.

Selskapet inkluderer fremtidsrettet informasjon om makroøkonomiske faktorer for å gi et framoverskuende estimat for misligholds sannsynlighet. Modellen blir årlig validert og re-kalibreres ved behov.

Utlånsporteføljen består av kredittkort, leasing og nedbetalingslån. Selskapets kunder er i både privat- og bedriftsmarkedet, men bedriftsmarkedet utgjør en lav og synkende andel som nå kun omfatter kredittkort. Grunnet ulike produktsæregenheter og ulik grad av risiko skiller modellen mellom de ulike produktene ved beregningene. I presentasjonssammenheng grupperes produktene igjen basert på risikoprofil. Basert på risikoprofil er kundeengasjementene delt inn i sikrede og usikrede utlån. For sikrede lån og leasing vil pant eller eierskap i objektet som selskapet har finansiert redusere kreditttrisikoen, da sikkerheten kan realiseres ved eventuelt mislighold. Objektet som er finansiert vil i hovedsak være bil.

Utlånsporteføljen deles inn i tre kategorier etter hvor stor sannsynlighet det er for mislighold. Steg 1 omfatter «friske» engasjementer, hvor det ikke har vært en vesentlig økning i



kredittrisiko siden førstegangsinnregning. Tapsavsetninger som beregnes i steg 1 tilsvarer forventet tap 12 måneder frem i tid, neddiskontert til dagens verdi ved bruk av effektiv rentes metode. Steg 2 omfatter engasjementer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko, hvor det enda ikke er objektive bevis for tap, og i tråd med regelverket beregnes det et forventet tap over levetiden til engasjementet. Steg 3 omfatter engasjementer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning og er kredittforringet på rapporteringstidspunktet. Også på kunder i steg 3 beregnes det et forventet tap over levetiden til engasjementet.

PD

PD er beregnet ut fra historikk på betalingsmønster og observert mislighold, og modellen er validert under implementering. For å hensynta produksæregenheter er PD beregnet ut fra historikk på hvert enkelt produkt, men metodikken for å estimere PD er lik mellom produktene. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold i løpet av en 12 måneders periode frem i tid, og sannsynlighet for mislighold gjennom levetiden til den finansielle eiendelen. Estimert sannsynlighet for mislighold over levetiden til eiendelen er beregnet ved å fremskrive 12 måneders PD tilsvarende den produktspesifikke effektive levetiden.

EAD

Forventet eksponering gitt mislighold (EAD) hensyntar tidsmomentet fra rapporteringsdato til tidspunktet for eventuelt mislighold. For brutto utlån i steg 1 er det forventning om nedbetaling før eventuelt mislighold inntreffer, mens denne forventningen ikke ligger til grunn for utlån i steg 2 eller steg 3. For ubenyttede kreditter er EAD satt lik til utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet, og lånetilsagn er satt til utestående forpliktelse på rapporteringstidspunkt multiplisert med en konverteringsfaktor basert på hva som forventes utbetalt.

LGD

Selskapet benytter seg av produktspesifikke LGD-estimer. For kredittkort ble forward flow- avtalen avsluttet i fjerde kvartal 2023. LGD-satsen for kredittkort er konservativt beregnet på basert på indikative priser for tilsvarende avtaler observert. Tilsvarende metodikk hvor observerte forward flow-priser, supplert med historiske tapsrater og validert mot gjenvunnet beløp av lån oversendt inkasso, er benyttet på usikrede nedbetalingslån. For usikrede nedbetalingslån har selskapet ikke avtale om løpende salg.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Eika Kredittdbank har definert vesentlig økning i kredittrisiko på følgende måte:

- Mellom 30 og 90 dagers restanse på rapporteringstidspunkt.
- Økning i 12 måneder PD på fire prosentpoeng eller mer fra førstegangs innregning.
- 12 måneders PD tilsvarende risikoklasse 8-10.
- Kunder i forbearance-status, som ennå ikke er mislighold eller individuelt vurdert.

Bruk av 12 måneders PD er vurdert som en rimelig tilnærming for å måle vesentlig økt kredittrisiko, da selskapets utlansprodukter alle har egenskaper som relativt kort levetid. Migrasjon skjer fra steg 1 til steg 2 dersom et lån på rapporteringstidspunktet har en økning i 12 måneders PD tilsvarende fire prosentpoeng eller mer fra PD ved førstegangs innregning, alternativt dersom 12 måneders PD tilsvarer risikoklasse 8-10 (se note 5). Ytterligere hendelser som trigger migrering fra steg 1 til 2 er dersom lånet er mellom 30 og opp til 90 dagers restanse på rapporteringstidspunkt eller kunden er

i forbearance-status, og enda ikke er i mislighold eller individuelt vurdert. Det er ikke gjort endringer i triggerpunkt i 2023.

Forbearance

For utlån til kunder er forbearance definert som situasjonen hvor en kunde i finansielle vanskeligheter blir ansett som ute av stand til å overholde sine opprinnelige forpliktelser, og blir derfor innvilget betalingslettelse fra banken. Lettelsen, eller endringen av de opprinnelige forpliktelsene, skal være av den type at banken opprinnelig ikke ville gitt kunden det samme lånet på de nye betingelsene og skiller seg dermed fra vanlige forretningsmessige reforhandlinger av vilkår. Kunder som er definert i forbearance-status har karantenetid på 24 måneder før de kan friskmeldes, og tvinges i steg 2 hvis det ikke allerede er i steg 2 eller steg 3 grunnet andre kriterier.

Misligholdte og tapsutsatte lån

For at et lån skal klassifiseres som mislighold må det foreligge en vesentlig økning i kredittrisiko og objektive bevis for tap. Et kredittforringet lån plassert i steg 3, vil også være klassifisert som misligholdt etter kapitalkravsregelverket.

Eika Kredittdbank har definert følgende kriterier for plassering i steg 3 og status kredittforringet:

- Kunder med 90 dager restanse eller mer for utestående beløp over absolutt og/eller relative grenser
- Kunder med inkassostatus
- Kunder med individuell nedskrivning
- Kunder med karenstid

Kunder med inkassostatus omfatter mer enn kunder i restanse, og vil for eksempel også inkludere svindelsaker, dødsfall og konkurs. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom selskapet vurderer det som lite sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser vil bli oppfylt.

Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer. Tapsutsatte engasjementer består av sum misligholdte engasjementer over tre måneder og øvrige tapsutsatte engasjement (ikke-misligholdte engasjement med individuell nedskrivning).

Kunder med forbearance-merking og individuell nedskrivning vil bli plassert i steg 3 og vurderes som kredittforringet. I tilfeller hvor selskapet klassifiserer engasjementet til å være i mislighold uten at 90 dagers kriteriet er oppfylt, vil engasjementet bli klassifisert som «andre misligholdte» og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Tilfriskning

Kunder vil migrere ut av steg 3 og inn i steg 2 i det misligholdet opphører og kunden ikke lenger er vurdert til å være kredittforringet. Karenstid medfører at kunder i steg 3 som ajourbetaler seg må gjennom en definert prøvetid uten betalingsforsinkelser før de er friskmeldt og kan migrere ut av steg 3. Engasjementer i steg 2 vil migrere til steg 1 på det tidspunktet engasjement ikke lenger oppfyller kriteriene for vesentlig økt kredittrisiko. Kunder med forbearance-status må gjennom karantenetid på 24 måneder før merking fjernes og kunden kan migrere ut av steg 3 eller steg 2.

Innregning, fraregning og konstatering av tap

Nye engasjementer innregnes i modellen ved opprettelse, og fraregnes i modellen enten ved innfrielse eller konstatering av tap.



Kredittkort er omfattet av avtale om løpende salg av misligholdte krav. Ved salg vil kundens engasjement tilfalle kjøper av kravet, og engasjementet hos selskapet konstateres tapt. Usikrede nedbetalingslån er ikke omfattet av avtale om løpende salg, og konstateres tapt hos selskapet i de tilfellene hvor selskapet vurderer det som lite sannsynlig at det innbetales mer på engasjementet. Tilsvarende blir sikkerheten realisert på sikrede utlån, i tillegg til vurderingen om manglende innbetalinger i fremtiden. I tilfellene hvor kravet mot kunden ikke er solgt og fortsatt er gjeldende, blir kravet fulgt opp av eksternt inkasso.

Makromodell

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kreditttap. Forventninger til fremtiden er utledet av selskapet sin makromodell. Modellen hensyntar tre scenarier; hovedscenarier (basis), negativt (nedside) scenario og positivt (oppside) scenario for forventet makroøkonomisk utvikling fram i tid.

Overtagne 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. Selskapet har ikke overtatte eiendeler ved utgangen av 2023.

8. Immaterielle eiendeler

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost og avskrives over forventet levetid. Direkte vedlikehold av programvare kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger tillegges kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Selskapet følger en restriktiv linje for aktivisering av investeringer i digitale løsninger og det gjøres løpende vurderinger knyttet til fremtidig inntektspotensial. Dersom fremtidig inntektspotensial er funnet å være for usikkert til at aktivert verdi kan forsvares nedskrives de aktuelle eiendelene.

9. Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

10. Pensjoner

Selskaper er etter lov om obligatorisk tjenestepensjon pliktige til å ha tjenestepensjonsordninger. Selskapet har pensjonsordninger som oppfyller lovens krav. Som medlemmer av FNO og har selskapet også AFP-ordning for sine ansatte.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Ved innskuddsbasert pensjonsordning betaler selskapet et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på de oppsparte midlene. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelse ut over det årlige innskuddet. Årlig innskudd til pensjonsordningen blir kostnadsført. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser.

Avtalefestet pensjonsordning (AFP)

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. For å ha rett til AFP må arbeidstaker ha vært ansatt i en bedrift tilsluttet AFP i 7 av de 9 siste årene før fylte 62 år. Premien beregnes med

utgangspunkt i en fast prosent av den ansattes lønnsutbetaling mellom 1 og 7,1G. Det betales ikke premie for arbeidstakere etter det året de fyller 61 år. Innbetalt premie kostnadsføres.

11. Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Det beregnes utsatt skatt på forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, samt ligningsmessig fremførbart underskudd ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skatt fastsettes i henhold til skattesatser som er gjeldende på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp. Utsatt skatt og utsatt skattefordel presenteres netto i balansen i de tilfeller postene kan utlignes. Utsatt skattefordel er klassifisert som andre eiendeler mens utsatt skatt klassifiseres som avsetning for forpliktelser.

12. Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter presenteres etter den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger. Investeringsaktiviteter inkluderer kjøp og salg av eiendeler som ikke er å betrakte som kontantekvivalenter og som ikke inngår i selskapets primæraktiviteter. Finansieringsaktiviteter inkluderer opptak og nedbetaling av lån, samt innhenting og betjening av egenkapital. Kontantbeholdning og bankinnskudd med forfall mindre enn tre måneder frem i tid regnes som kontanter.

13. Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen som påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt 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 disse er vesentlige.

14. Ikke videreført virksomhet

I fjerde kvartal 2023 ble det inngått en transaksjonsavtale, som vil innebære salg av Eika Kredittbanks virksomhet innen usikret kreditt og kredittkort til SpareBank 1 Kreditt AS. Transaksjonen forventes å bli gjennomført tidligst i andre kvartal 2024. Virksomhet, herunder netto utlån til kunder (knyttet til usikret utlån), utvalgte immaterielle eiendeler, andre eiendeler og tilhørende gjeld blir klassifisert som ikke videreført virksomhet (virksomhet holdt for salg) når balanseført beløp i hovedsak vil bli realisert ved en salgstransaksjon og et salg er vurdert som svært sannsynlig. Ledelsen må ha forpliktet seg til et salg og salget må være forventet gjennomført innen ett år fra balansedato. I selskapets oppstilling av finansiell stilling presenteres relevante eiendeler og forpliktelser i 2023 som henholdsvis Eiendeler holdt for salg og Gjeld holdt for salg fra tidspunktet kriteriene for holdt for salg er oppfylte. Måling skjer til det laveste av balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter, med unntak av instrumenter som måles etter IFRS 9 som måles etter denne standarden. Sammenligningstall for balansen i 2022 er ikke omarbeidet, da dette ikke er praksis etter IFRS 5.

Resultatposter fra virksomhet holdt for salg som utgjør et betydelig virksomhetsområde presenteres på egen linje regnskap for 2023 som «resultat fra ikke videreført virksomhet». Sammenligningstall for resultatet er omarbeidet for 2022. I noteverket er segmentet «usikret utlån» tilsvarende «ikke videreført virksomhet». Note 3 inneholder resultat, balanse og kontantstrøm for ikke videreført virksomhet.



Note 3 – Ikke videreført virksomhet

Ikke videreført virksomhet består av forretningsområdet *usikret utlån*. I henhold til IFRS 5 presenteres resultatregnskap og balanse for forretningsområdet separat i tabellene under. Resultattall for 2022 er omarbeidet. I øvrige noter vises ikke videreført virksomhet som segmentet «*usikret utlån*», eller er spesifisert som «ikke videreført virksomhet».

Ved overføringen av virksomhetsområdet fra Eika Kredittbank til SpareBank 1 Kreditt, vil eierbankene i Eika Alliansen og Eika Kredittbank samtidig bli eiere i SpareBank 1 Kreditt (dynamisk eierskap).

Salget gjennomføres til P/B lik 1, hvilket forventes å gi en nøytral regnskapsmessig effekt for Eika Kredittbank

Eika Kredittbank AS har inngått en aksjonærvtale med eierbankene i Eika Alliansen og Sparbank1 Alliansen om det fremtidige eierskapet i SpareBank 1 Kreditt AS. Avtalen innebærer blant annet at banken er forpliktet til å bidra med egenkapital slik at SpareBank 1 Kreditt AS har en forsvarlig ansvarlig kapital, og til enhver tid oppfyller de minstekrav til ansvarlig kapital som følger av lovgivning og/eller anbefalinger fra Finanstilsynet og som er nødvendig for en forsvarlig drift av Sparebank 1 Kreditt AS. Banken er også forpliktet til å bidra med funding av egen portefølje (total balanse).

Resultatregnskap – ikke videreført virksomhet

| Beløp i tusen kroner | Noter | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|----------------|----------------|
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinst. og finansforetak | | 1.716 | 539 |
| Renter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder | | 242.887 | 230.125 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer | | - | - |
| Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden | | 29.160 | 30.921 |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | 273.763 | 261.585 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | - | - |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder | | 51.777 | 44.852 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer | | - | - |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden | | 2 | 2 |
| Øvrige rentekostnader | | 411 | - |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 52.190 | 44.854 |
| Netto renteinntekter | | 221.572 | 216.731 |
| Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester | | 83.763 | 74.893 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 98.191 | 115.393 |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 16 | - | - |
| Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter | Note 16 | 799 | 144 |
| Andre driftsinntekter | | 1.933 | 1.520 |
| Netto driftsinntekter | | 209.876 | 177.894 |
| Lønn og andre personalkostnader | Note 17,18 | 20.781 | 17.941 |
| Andre driftskostnader | Note 19 | 149.154 | 136.687 |
| Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler | Note 26 | 8.086 | 5.387 |
| Sum driftskostnader | | 178.021 | 160.015 |
| Resultat før tap og nedskrivninger | | 31.856 | 17.879 |
| Kreditttap på utlån, garantier mv. | Note 11 | 26.943 | 21.485 |
| Resultat før skatt | | 4.913 | (3.606) |
| Skattekostnad | Note 20 | 1.228 | (901) |
| Årets resultat fra videreført virksomhet | | 3.685 | (2.705) |



Balanseoppstilling – ikke videreført virksomhet

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 2.009.165 |
| Immaterielle eiendeler | 12.916 |
| Andre eiendeler | 28.316 |
| Sum eiendeler | 2.050.396 |
| Annen gjeld | 31.899 |
| Avsetning for forpliktelser | 11.496 |
| Sum gjeld | 43.395 |

Kontantstrøm– ikke videreført virksomhet

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------------|---------------|
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | - 98.513 | 13.008 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | - 7.731 | 1.498 |
| Netto kontantstrøm for perioden | - 106.244 | 14.506 |

Note 4 – Kritiske estimater

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet og anvendelse av valgte regnskapsprinsipper har ledelsen gjort vurderinger, brukt estimater og tatt forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Estimatenes og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater. Estimatenes og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Nedenfor omtales de viktigste områdene hvor det foreligger regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger, og som kan være gjenstand for endringer i balanseførte verdier i fremtidige perioder.

Verdimåling til virkelig verdi

Eika Kredittbank estimerer virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked ved bruk av følgende verdsettelsesmetoder: Siste kjente transaksjonskurs, neddiskontere fremtidige kontantstrømmer og siste kjente transaksjonskurs eller verdi på sammenlignbare instrumenter. Disse finansielle instrumentene omfatter bankens beholdning av unoterte aksjer. Note 24 redegjør for endringer i verdi i 2023 for finansielle instrumenter målt til virkelig verdi.

Risikoklassifisering av utlån

Selskapet risikoklassifiserer kundeengasjement ut fra sannsynligheten for at kunden misligholder de neste tolv månedene (PD). Sannsynlighet for mislighold blir beregnet ved hjelp av statistiske modeller. Negativ kundeadfærd vil resultere i høyere sannsynlighet for mislighold og bevegelse nedover i risikoklassifiseringsklassene. Utlån til kunder deles inn i 11 risikoklasser basert på PD-intervall, hvor risikoklasse 11 tilsvarer mislighold og en PD på 100%.

Risikoklassifisering av engasjementer fremkommer i note 8.

Nedskrivninger av finansielle eiendeler

Prinsipper, metoder og modellen for nedskrivning av finansielle instrumenter er nærmere beskrevet i note 2. Metoden for målingen av forventet tap for finansielle instrumenter avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt etter førstegangsinnregning, avsettes det for 12 måneders forventet tap (Steg 1). Dette innebærer at det foretas skjønn for å fastsette blant annet om det foreligger økt kredittrisiko. Øvrige kritiske estimater knyttet til nedskrivning av finansielle eiendeler er forventet utvikling i mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD) og makromodellen, herunder vektning av scenarier.

Makromodell

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kreditttap. Forventninger til fremtiden er utledet av selskapet sin makromodell. Modellen hensyntar tre scenarier; hovedscenarier (basis), negativt (nedside) scenario og positivt (oppside) scenario for forventet makroøkonomisk utvikling fram i tid. Variablene arbeidsledighet, BNP-vekst (fastlands-Norge) og pengemarkedsrente



inngår i modellen. Det er utarbeidet en regresjonsmodell hvor disse variablene er benyttet som uavhengige variabler for å predikere sannsynlighet for mislighold.

Makrovariabler i nedside og oppside er satt ut fra et gitt antall standardavvik utgang fra SSB sin basisprognose. I et nedsidescenario antas en negativ utgang på 2,5 standardavvik i makrovariablene i år 1 av prognosen (2023). Det antas derfor et negativt sjokk i økonomien. For de påfølgende 4 årene antas det en negativ utgang på henholdsvis 1,5, 0,5, 0,25 og 0 standardavvik, slik at nedsidescenariet og basisprognosen «møtes» i år 5 av prognoseperioden (2028). Tilsvarende antas i et oppsidescenario hvor det blir 2,5 standardavvik positivt utslag i variablene i år 1 i prognosen. Deretter antas det sammen antall standardavvik som i nedsidescenariet.

Eika Kredittdbank har gjort tilpasninger av makromodellen, som justerer de predikerte sannsynlighetene for mislighold og effekten av disse. Justeringene er basert på ledelsens skjønn og tar utgangspunkt i observert historikk for mislighold i forbrukslånsmarkedet i Norge. Fordi Eika Kredittdbank har produkter med lavere effektiv levetid enn 5 år, er faktorene beregnet basert på årene 2023-2024 benyttet som utgangspunkt for makromodellen.

Effekten på tapsavsetningene av makromodellen og betydningen av vekten av de ulike scenariene er spesifisert i tabellen under:

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------------|------------|------------|
| Endelig avsetning til tap | 59.724 | 54.172 |
| Basis scenario | 58.492 | 52.876 |
| Optimistisk scenario | 48.573 | 37.781 |
| Pessimistisk scenario | 68.580 | 65.290 |

Endelig avsetning til tap fremkommer ved at baselinescenariet er gitt en sannsynlighetsvekt på 65 prosent, pessimistisk scenario en vekt på 25 prosent og optimistisk scenario en vekt på 10 prosent i 2022. For 2023 er baselinescenariet er gitt en sannsynlighetsvekt på 70 prosent, pessimistisk scenario vektet 20 prosent og oppside scenario vektet 10 prosent.

Den totale avsetningen grunnet makromodellen isolert sett er på 1,2 (7,9) millioner kroner. I tillegg er det foretatt en avsetning for makroøkonomisk usikkerhet som ikke fanges opp av modellen på 8,5 (9,5) millioner kroner. Til sammen er det avsatt 9,7 (17,4) millioner for makroøkonomisk usikkerhet pr 31.12.2023.

Note 5 – Finansiell risiko

Risiko og risikostyring

Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre lønnsomhet, soliditet og likviditet på kort og lang sikt. Ansvar for, og gjennomføring av risikostyring og kontroll, er delt mellom selskapets styre, ledelse og tydelige ansvarsområder.

Styret vedtar selskapets strategi som definerer risikovillighet, og prinsipper for styring og kontroll konkretiseres gjennom rammeverk i overordnet risikopolisy. Det vedtas i tillegg policyer for de øvrige vesentligste risikoområdene i selskapet, og det er utarbeidet rutiner og instruksjoner som skal sikre at selskapet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes kontinuerlig at risikohåndteringen etterleves som forutsatt gjennom risiko- og compliance-rapportering til styret og ledelsen. I tråd med regulatoriske krav utføres det minst årlige interne kapitalbehovsvurderinger (ICAAP) og revurdering av strategi og policy dokumenter.

Internkontroll i selskapet er regulert i sentrale styringsdokumenter og er i hovedsak definert som et linjeansvar. I samsvar med CRR/CRD IV-forskriften og selskapets egne retningslinjer, foretas en årlig gjennomgang av risikoforhold i virksomheten. Det utarbeides også tiltaksplaner med rapportering til styret.

Selskapet har en egen Complianceansvarlig og en Risk manager, som løpende overvåker at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Eika Gruppen har etablert en uavhengig internrevisjonsfunksjon som er utkontraktert til PwC. Denne avtalen er Eika Kredittdbank en del av.

Klimarisiko

Klimarisiko er risiko for tap som skyldes klima og værrelaterte hendelser og overgangen til et lavkarbonsamfunn. Fysisk klimarisiko kan skyldes akutte hendelser som storm eller uvær, og kan medføre reduksjon i panteverdier. Klimarisiko kan oppstå kronisk som resultat av tørke og vannmangel som kan medføre tapt inntekt og betjeningsevne. Risiko for tap som følge av overgangen til et lavkarbonsamfunn (heretter overgangsrisiko) kan komme fra endringer i politikk og reguleringer, teknologi, marked og omdømme som kan medføre nedgang i etterspørsel og endring i panteverdier. Klimarisiko omfatter og ansvarsrisiko og risiko for tap ved erstatningskrav som kan knyttes til klimapolitikk eller klimaendringer.



Eika Kredittbank er eksponert for overgangsrisiko på kort og lang sikt gjennom risiko for redusert panteverdi i billånsporteføljen ved lovendringer. Risikoen er vurdert til å være tatt ned gjennom salg av el-billån. Ved årsskiftet utgjorde lån til el-bil 44 prosent av den totale billånsporteføljen, og selskapet har satt seg mål om å øke andelen gjennom kundeincentiver. Kredittkort og smålån er også vurdert til å være eksponert for overgangsrisiko. Dog er denne risikoen foreløpig vurdert til å være av svært beskjeden karakter, og det er foreløpig ikke innarbeidet parametere for klimarisiko i selskapets tapsmodell.

Endring i forbruksvaner kan redusere etterspørselen etter kortsiktig kreditt på kort og lang sikt. Selskapet er bevisst på å ikke stimulere til økt og lite gjennomtenkt forbruk, og for smålån er det lånekunder i refinansierings- og oppussingssegmentet som prioriteres. Klimarisiko er fortsatt et relativt nytt område og banken jobber med å integrere klimarisikovurderinger i operasjonelle prosesser.

Risikoeksponering

Selskapet er eksponert for følgende risikoer; kredittisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, klimarisiko og operasjonell risiko, herunder juridisk-, omdømme- og compliancerisiko, i tillegg til selskapets overordnede forretningsrisiko som innebærer strategisk risiko.

Note 6 – Kreditt- og motpartsrisiko

Kredittisiko er risiko for tap som skyldes at bankens kunder eller motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Kredittisiko vedrører alle fordringer på kunder, utlån og ubenyttede kreditter på aktive konti, samt plasseringer av overskuddslikviditet. Kredittisiko omfatter også konsentrasjonsrisiko som er knyttet til store engasjement, eller konsentrasjon innenfor geografiske områder eller bransjer. Kredittisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Strategisk styres selskapets kredittisiko gjennom policy for kredittisiko, som igjen er underlagt selskapets risikopolisy. Selskapets strategi er å ha lønnsom vekst gjennom finansiering, hvilket innebærer inntil moderat kredittisiko. Policy for kredittisiko sikrer den daglige etterlevelsen av selskapets risikovillighet gjennom fullmaktsstruktur og rammer for mislighold, tap og risikoklassifisering. I tillegg til policy for kredittisiko, bidrar interne kredittåndbøker og rutiner til forsvarlig beslutningsgrunnlag ved operativ etterlevelse av risikovillighet gjennom kredittinnvilgelse.

Plasseringer i bank og verdipapirer

Selskapet er eksponert for motpartsrisiko gjennom plassering av overskuddslikviditet som innskudd i andre banker og aktiv forvaltning av verdipapirer. Eksponeringene begrenses gjennom policy for kredittisiko og policy for markedsrisiko, og plasseringsrammene overvåkes løpende. Plasseringsrammene bestemmes etter motpartstype, og rating og risikovekt er styrende for hvor store plasseringene kan være.

Per 31.12.2023 var 100 prosent av bankinnskuddene, 916 millioner kroner, plassert i banker med rating A- eller bedre.

Selskapet har innskudd i Norges Bank på 56 millioner kroner som kommer i tillegg.

Plasseringer i rentebærende verdipapirer utgjorde ved utgangen av året 1 132 millioner kroner. Midlene er plassert i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), statspapirer, bank- og finansinstitusjoner, offentlig eide foretak, kommuner og fylkeskommuner, og verdipapirfond.

Plasseringer i verdipapirer per 31. desember 2023 fordelt på offisiell rating:

| Ratingklasse | Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi | Andel av portefølje |
|--------------|--|---------------------|
| AAA | 323.412 | 29 % |
| AA+ | 103.184 | 9 % |
| A+ | 10.024 | 1 % |
| A- | 51.615 | 5 % |
| BBB | 18.243 | 2 % |
| BBB- | 2.019 | 0 % |
| Ikke ratet | 622.939 | 55 % |
| Sum | 1.131.436 | 100 % |

Selskapet hadde plassering i tilsvarende papirer ved utgangen av fjoråret på til sammen 1 358 millioner kroner. Fjorårstallene er omarbeidet til å kun vise offisiell rating.



| Ratingklasse | Rentebærende verdipapirer til virkelig | Andel av porteføljen |
|--------------|--|----------------------|
| AAA | 323.510 | 26 % |
| AA+ | 113.349 | 9 % |
| AA | 18.928 | 2 % |
| A+ | 9.895 | 1 % |
| A- | 55.374 | 4 % |
| BBB+ | 8.994 | 1 % |
| BBB | 9.051 | 1 % |
| BBB- | 21.313 | 2 % |
| Ikke ratet | 688.607 | 55 % |
| Sum | 1.249.021 | 100 % |

Utlån til kunder

Selskapets største risiko er kredittrisiko på utlån til kunder. Selskapet tilbyr kredittkort, forbrukslån og sikrede utlånsprodukter som salgspant. Selskapet har også en portefølje for næringslån og leasing som er under avvikling. Nye lån på kredittkort innvilges til både bedriftsmarkedskunder og privatmarkedskunder, mens øvrige produkter kun innvilges til privatkunder.

Kredittinnvilgelse er basert på kundens gjeldsbetjeningssevne.

Selskapet risikoklassifiserer kundeengasjement ut fra sannsynligheten for at kunden misligholder de neste tolv månedene (PD). Sannsynlighet for mislighold blir beregnet ved hjelp av statistiske modeller, og negativ kundeferd vil resultere i høyere sannsynlighet for mislighold og bevegelse nedover i risikoklassifiseringsklassene. Utlån til kunder deles inn i 11 risikoklasser basert på PD intervall, hvor risikoklasse 11 tilsvarer mislighold og en PD på 100%.

| Risikoklasse | Kredittrisiko | PD-Intervall |
|--------------|---------------|---------------|
| 1 | Lav | 0,01%-0,49% |
| 2 | Lav | 0,50%-1,49% |
| 3 | Lav | 1,50%-3,99% |
| 4 | Middels | 4,00%-7,99% |
| 5 | Middels | 8,00%-14,99% |
| 6 | Middels | 15,00%-19,99% |
| 7 | Middels | 20,00%-29,99% |
| 8 | Høy | 30,00%-39,99% |
| 9 | Høy | 40,00%-54,99% |
| 10 | Høy | 55,00%-99,99% |
| 11 | Mislighold | 100 % |

Mislighold er definert i note 9. Alle kundeengasjement risikoklassifiseres månedlig, og risikoklassifiseringssystemet brukes til overvåking, rapportering og beregning av forventet tap. Selskapet har en egen modell for beregning av forventet kreditttap på utlån til kunder, ubenyttede kreditter og lånetilsagn etter reglene i IFRS 9. Modellen er nærmere omtalt i note 2.



Note 7 – Engasjementer fordelt på kundegrupper og geografi

Engasjementer fordelt etter næring

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Personkunder | 3.204.830 | 2.927.887 |
| Finansiell sektor | 7.344 | 10.174 |
| Offentlig forvaltning | 795 | 516 |
| Primærnæringer | 59.448 | 64.019 |
| Industri | 9.149 | 12.977 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 13.075 | 14.083 |
| Varehandel, hotell og restaurant | 15.582 | 18.422 |
| Transport og kommunikasjon | 5.033 | 5.227 |
| Forretningsmessig tjenesteyting | 5.079 | 5.634 |
| Annen tjenesteyting | 22.550 | 22.259 |
| Sum brutto utlån til kunder | 3.342.885 | 3.081.198 |
| Steg 1 nedskrivninger | (11.125) | (11.332) |
| Steg 2 nedskrivninger | (19.655) | (23.584) |
| Steg 3 nedskrivninger | (28.944) | (19.255) |
| Sum netto utlån til kunder | 3.283.161 | 3.027.024 |
| Virksomhet som videreføres (sikret) | | |
| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Personkunder | 1.269.899 | 1.110.594 |
| Finansiell sektor | - | 129 |
| Offentlig forvaltning | - | - |
| Primærnæringer | 1.989 | 6.981 |
| Industri | 3.509 | 7.752 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 1.107 | 2.381 |
| Varehandel, hotell og restaurant | 6.500 | 7.665 |
| Transport og kommunikasjon | 849 | 352 |
| Forretningsmessig tjenesteyting | 897 | 1.775 |
| Annen tjenesteyting | 877 | 1.514 |
| Sum brutto utlån til kunder | 1.285.627 | 1.139.143 |
| Steg 1 nedskrivninger | (1.110) | (1.069) |
| Steg 2 nedskrivninger | (1.799) | (3.068) |
| Steg 3 nedskrivninger | (8.721) | (7.369) |
| Sum netto utlån til kunder | 1.273.997 | 1.127.637 |



Ikke videreført virksomhet (usikret)

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Personkunder | 1.934.931 | 1.817.293 |
| Finansiell sektor | 7.344 | 10.045 |
| Offentlig forvaltning | 795 | 516 |
| Primærnæringer | 57.459 | 57.038 |
| Industri | 5.640 | 5.225 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 11.968 | 11.702 |
| Varehandel, hotell og restaurant | 9.082 | 10.757 |
| Transport og kommunikasjon | 4.184 | 4.875 |
| Forretningsmessig tjenesteyting | 4.182 | 3.859 |
| Annen tjenesteyting | 21.673 | 20.745 |
| Sum brutto utlån til kunder | 2.057.258 | 1.942.055 |
| Steg 1 nedskrivninger | (10.015) | (10.264) |
| Steg 2 nedskrivninger | (17.856) | (20.517) |
| Steg 3 nedskrivninger | (20.223) | (11.886) |
| Sum netto utlån til kunder | 2.009.164 | 1.899.387 |

Engasjementer fordel etter geografi

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| NO03 Oslo | 156.039 | 159.968 |
| NO11 Rogaland | 254.342 | 239.662 |
| NO15 Møre og Romsdal | 187.881 | 166.838 |
| NO18 Nordland | 143.537 | 133.969 |
| NO21 Svalbard | - | 114 |
| NO30 Viken | 920.119 | 799.246 |
| NO34 Innlandet | 340.415 | 324.211 |
| NO38 Vestfold og Telemark | 335.482 | 311.954 |
| NO42 Agder | 199.926 | 181.395 |
| NO46 Vestland | 175.577 | 161.614 |
| NO50 Trøndelag | 549.031 | 522.411 |
| NO54 Troms og Finnmark | 80.536 | 79.816 |
| Sum brutto utlån til kunder | 3.342.885 | 3.081.198 |
| Steg 1 nedskrivninger | (11.125) | (11.332) |
| Steg 2 nedskrivninger | (19.655) | (23.584) |
| Steg 3 nedskrivninger | (28.944) | (19.255) |
| Sum netto utlån til kunder | 3.283.161 | 3.027.024 |



Virksomhet som videreføres (sikret)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Beløp i tusen kroner | | |
| NO03 Oslo | 38.239 | 36.237 |
| NO11 Rogaland | 99.366 | 91.491 |
| NO15 Møre og Romsdal | 87.478 | 72.011 |
| NO18 Nordland | 62.039 | 55.530 |
| NO21 Svalbard | - | - |
| NO30 Viken | 325.295 | 286.244 |
| NO34 Innlandet | 139.304 | 132.084 |
| NO38 Vestfold og Telemark | 126.833 | 110.265 |
| NO42 Agder | 79.746 | 70.058 |
| NO46 Vestland | 65.505 | 57.314 |
| NO50 Trøndelag | 230.268 | 199.308 |
| NO54 Troms og Finnmark | 31.554 | 28.601 |
| Sum brutto utlån til kunder | 1.285.627 | 1.139.143 |
| Steg 1 nedskrivninger | (1.110) | (1.069) |
| Steg 2 nedskrivninger | (1.799) | (3.068) |
| Steg 3 nedskrivninger | (8.721) | (7.369) |
| Sum netto utlån til kunder | 1.273.997 | 1.127.637 |

Ikke videreført virksomhet (usikret)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Beløp i tusen kroner | | |
| NO03 Oslo | 117.800 | 123.731 |
| NO11 Rogaland | 154.976 | 148.171 |
| NO15 Møre og Romsdal | 100.403 | 94.827 |
| NO18 Nordland | 81.498 | 78.439 |
| NO21 Svalbard | - | 114 |
| NO30 Viken | 594.824 | 513.002 |
| NO34 Innlandet | 201.111 | 192.127 |
| NO38 Vestfold og Telemark | 208.649 | 201.689 |
| NO42 Agder | 120.180 | 111.337 |
| NO46 Vestland | 110.072 | 104.300 |
| NO50 Trøndelag | 318.763 | 323.103 |
| NO54 Troms og Finnmark | 48.982 | 51.215 |
| Sum brutto utlån til kunder | 2.057.258 | 1.942.055 |
| Steg 1 nedskrivninger | (10.015) | (10.264) |
| Steg 2 nedskrivninger | (17.856) | (20.517) |
| Steg 3 nedskrivninger | (20.223) | (11.886) |
| Sum netto utlån til kunder | 2.009.164 | 1.899.387 |



Note 8 – Fordeling mellom ulike steg IFRS9

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
|---|------------------|----------------|----------------|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | |
| Brutto utlån til kunder | | | | | | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2023 | 2.755.380 | 255.962 | 69.854 | 3.081.197 | 11.332 | 23.584 | 19.255 | 54.172 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 961.473 | 59.275 | 35.324 | 1.056.071 | 3.576 | 5.256 | 7.960 | 16.792 |
| Overføringer mellom steg: | | | | | | | | |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (72.397) | 72.397 | - | - | (611) | 611 | - | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (42.555) | - | 42.555 | - | (436) | - | 436 | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (29.919) | 29.919 | - | - | (3.660) | 3.660 | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 8.432 | (8.432) | - | - | 1.723 | (1.723) | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 17.418 | - | (17.418) | - | 3.170 | - | (3.170) | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 118.287 | (118.287) | - | - | 5.428 | (5.428) | - | - |
| Avgang engasjementer i perioden | (399.399) | (35.435) | (12.964) | (447.798) | (1.680) | (3.172) | (4.242) | (9.094) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (306.713) | (17.021) | (22.852) | (346.586) | (9.654) | 741 | 6.768 | (2.145) |
| Brutto utlån til kunder - Per 31.12.2023 | 3.031.495 | 195.405 | 115.985 | 3.342.885 | 11.125 | 19.655 | 28.944 | 59.724 |

| Endring i brutto balanseførte engasjementer og ubenyttede rammer | | | | | Endringer i tapsavsetninger | | | |
|--|------------------|---------------|---------------|------------------|-----------------------------|--------------|--------------|---------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | |
| Brutto utlån til kunder - Sikret (videreført virksomhet) | | | | | | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2023 | 1.050.175 | 67.482 | 21.486 | 1.139.144 | 1.068 | 3.067 | 7.369 | 11.504 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 573.582 | 12.447 | 13.702 | 599.732 | (357) | 115 | 1.687 | 1.446 |
| Overføringer mellom steg: | | | | | | | | |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (4.582) | 4.582 | - | - | 4.385 | (4.385) | - | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (21.659) | - | 21.659 | - | 5.533 | - | (5.533) | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (12.710) | 12.710 | - | - | 1.036 | (1.036) | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 3.745 | (3.745) | - | - | 1.206 | (1.206) | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 14.635 | - | (14.635) | - | 3.110 | - | (3.110) | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 67.245 | (67.245) | - | - | 4.734 | (4.734) | - | - |
| Avgang engasjementer i perioden | (187.789) | (6.089) | (3.326) | (197.203) | 391 | 196 | (1.423) | (837) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (277.024) | 26.180 | (5.202) | (256.047) | (17.753) | 5.298 | 11.972 | (482) |
| Brutto utlån til kunder - Sikret per 31.12.2023 | 1.214.584 | 28.393 | 42.649 | 1.285.627 | 1.111 | 1.799 | 8.721 | 11.631 |

| Endring i brutto balanseførte engasjementer og ubenyttede rammer | | | | | Endringer i tapsavsetninger | | | |
|--|------------------|----------------|---------------|------------------|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | |
| Brutto utlån til kunder - Usikret (ikke videreført) | | | | | | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2023 | 1.705.205 | 188.480 | 48.368 | 1.942.053 | 10.264 | 20.517 | 11.886 | 42.667 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 387.890 | 46.827 | 21.622 | 456.339 | 3.933 | 5.141 | 6.273 | 15.346 |
| Overføringer mellom steg: | | | | | | | | |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (67.815) | 67.815 | - | - | (4.996) | 4.996 | - | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (20.895) | - | 20.895 | - | (5.969) | - | 5.969 | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (17.208) | 17.208 | - | - | (4.696) | 4.696 | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 4.687 | (4.687) | - | - | 517 | (517) | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 2.783 | - | (2.783) | - | 60 | - | (60) | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 51.042 | (51.042) | - | - | 694 | (694) | - | - |
| Avgang engasjementer i perioden | (211.610) | (29.346) | (9.638) | (250.595) | (2.071) | (3.368) | (2.819) | (8.257) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (29.688) | (43.201) | (17.650) | (90.540) | 8.099 | (4.557) | (5.204) | (1.663) |
| Brutto utlån til kunder - Usikret per 31.12.2023 | 1.816.911 | 167.012 | 73.335 | 2.057.258 | 10.015 | 17.856 | 20.223 | 48.094 |



| Endring i brutto balanseført ubenyttede rammer | | | | | Endringer i tapsavsetninger | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån per 01.01.2023 | 9.803.100 | 62.777 | 8.529 | 9.874.406 | 5.293 | 2.020 | - | 7.313 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 536.308 | 8.495 | 371 | 545.174 | 774 | 379 | 68 | 1.221 |
| Overføringer mellom steg: | | | | | | | | |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (41.343) | 41.343 | - | - | (137) | 137 | - | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (5.764) | - | 5.764 | - | (25) | - | 25 | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (1.408) | 1.408 | - | - | (85) | 85 | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 1.357 | (1.357) | - | - | - | - | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 4.824 | - | (4.824) | - | - | - | - | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 42.442 | (42.442) | - | - | 1.237 | (1.237) | - | - |
| Avgang engasjementer i perioden | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (421.403) | (24.177) | (2.071) | (447.652) | (1.392) | 3.245 | 1.278 | 3.130 |
| Sum poster utenfor balansen per 31.12.2023 | 9.918.164 | 45.945 | 7.820 | 9.971.928 | 5.750 | 4.458 | 1.456 | 11.663 |
| Brutto utlån til kunder | | | | | Endringer i tapsavsetninger | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2022 | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån per 01.01.2022 | 2.567.145 | 207.722 | 59.305 | 2.834.173 | 18.800 | 16.968 | 16.995 | 52.763 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 865.863 | 80.479 | 13.896 | 960.238 | 3.275 | 7.219 | 3.838 | 14.332 |
| Overføringer mellom steg: | | | | | | | | |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (120.500) | 120.500 | - | - | (690) | 690 | - | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (19.276) | - | 19.276 | - | (225) | - | 225 | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (21.377) | 21.377 | - | - | (1.745) | 1.745 | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 3.653 | (3.653) | - | - | 743 | (743) | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 4.235 | - | (4.235) | - | 845 | - | (845) | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 88.049 | (88.049) | - | - | 4.062 | (4.062) | - | - |
| Avgang engasjementer i perioden | (369.066) | (22.550) | (16.867) | (408.482) | (1.312) | (1.778) | (4.292) | (7.382) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (261.069) | (24.416) | (19.246) | (304.731) | (13.421) | 5.548 | 2.330 | (5.543) |
| Brutto utlån til kunder - Per 31.12.2022 | 2.755.380 | 255.963 | 69.855 | 3.081.198 | 11.332 | 23.584 | 19.255 | 54.172 |
| Endring i brutto balanseførte engasjementer og ubenyttede rammer | | | | | Endringer i tapsavsetninger | | | |
| Brutto utlån til kunder - Sikret (videreført) | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån per 01.01.2022 | 908.235 | 33.802 | 23.211 | 965.248 | 2.759 | 1.116 | 8.049 | 11.924 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 552.656 | 27.816 | 3.207 | 583.680 | 387 | 941 | 664 | 1.991 |
| Overføringer mellom steg: | | | | | | | | |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (42.752) | 42.752 | - | - | (62) | 62 | - | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (10.142) | - | 10.142 | - | (47) | - | 47 | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (6.575) | 6.575 | - | - | (265) | 265 | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 1.721 | (1.721) | - | - | 206 | (206) | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 2.489 | - | (2.489) | - | 149 | - | (149) | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 13.478 | (13.478) | - | - | 213 | 213 | - | - |
| Avgang engasjementer i perioden | (192.393) | (4.547) | (3.233) | (200.173) | (131) | (143) | (899) | (1.173) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (181.396) | (14.009) | (14.207) | (209.612) | (2.200) | 1.364 | (403) | (1.239) |
| Brutto utlån til kunder - Sikret per 31.12.2022 | 1.050.175 | 67.482 | 21.486 | 1.139.145 | 1.068 | 3.067 | 7.369 | 11.503 |
| Endring i brutto balanseførte engasjementer og ubenyttede rammer | | | | | Endringer i tapsavsetninger | | | |
| Brutto utlån til kunder - Usikret (ikke videreført) | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån per 01.01.2022 | 1.658.910 | 173.920 | 36.095 | 1.868.925 | 16.041 | 15.852 | 8.946 | 40.839 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 313.207 | 52.663 | 10.688 | 376.558 | 2.888 | 6.279 | 3.174 | 12.341 |
| Overføringer mellom steg: | | | | | | | | |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (77.748) | 77.748 | - | - | (628) | 577 | - | (51) |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (9.134) | - | 9.134 | - | (179) | - | 201 | 23 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (14.802) | 14.802 | - | - | (1.480) | 1.486 | 7 |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 1.932 | (1.932) | - | - | 537 | (472) | 65 |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 1.745 | - | (1.745) | - | 696 | - | (558) | 138 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 74.570 | (74.570) | - | - | 3.848 | (3.686) | - | 162 |
| Avgang engasjementer i perioden | (176.673) | (18.003) | (13.634) | (208.310) | (1.181) | (1.636) | (3.393) | (6.210) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (79.673) | (10.407) | (5.039) | (95.119) | (10.361) | 4.959 | 756 | (4.646) |
| Brutto utlån til kunder - Usikret per 31.12.2022 | 1.705.205 | 188.480 | 48.368 | 1.942.053 | 11.124 | 21.402 | 10.142 | 42.668 |



| Endring i brutto ubenyttede rammer Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn | Steg 1 | | | | Steg 2 | | | | Steg 3 | | | | Endringer i tapsavsetninger | | | |
|---|------------------|---------------|--------------|------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------|-----------------------------|-------------|-------------|--------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån per 01.01.2022 | 9.770.053 | 42.548 | 1.532 | 9.814.133 | | | | | 3.844 | 1.288 | - | | | | | |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 501.531 | 10.158 | 488 | 512.177 | | | | | 698 | 396 | - | | | | | 1.094 |
| Overføringer mellom steg: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | 27.609 | (27.609) | - | - | | | | | 732 | (732) | - | | | | | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (7.147) | - | 7.147 | - | | | | | (26) | - | 26 | | | | | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (1.748) | 1.748 | - | | | | | - | (70) | 70 | | | | | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 59 | (59) | - | | | | | - | - | - | | | | | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 386 | - | (386) | - | | | | | - | - | - | | | | | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | (63.816) | 63.816 | - | - | | | | | (137) | 137 | - | | | | | - |
| Avgang engasjementer i perioden | (299.559) | (534) | (1) | (300.095) | | | | | (129) | (15) | - | | | | | (144) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (125.957) | (23.913) | (1.940) | (151.809) | | | | | 312 | 1.015 | (96) | | | | | 1.231 |
| Sum poster utenfor balansen per 31.12.2022 | 9.803.100 | 62.777 | 8.529 | 9.874.406 | 5.293 | 2.020 | - | 7.314 | | | | | | | | |

Note 9 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

| Total | | | | | | | 31.12.2023 |
|---|---------------|------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|-------------------|
| Beløp i tusen kroner | Kredittrisiko | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Sum | Andel i % | |
| Risikoklasse 1- 3 | Lav | 2.886.472 | 4.715 | - | 2.891.188 | 86 % | |
| Risikoklasse 4 -7 | Middels | 145.023 | 146.139 | - | 291.161 | 9 % | |
| Risikoklasse 8 - 10 | Høy | - | 44.550 | - | 44.550 | 1 % | |
| Risikoklasse 11 | Misligholdt | - | - | 115.985 | 115.985 | 3 % | |
| Sum brutto utlån | | 3.031.495 | 195.404 | 115.985 | 3.342.884 | 100 % | |
| Sikret (videreført virksomhet) | | | | | | | 31.12.2023 |
| Beløp i tusen kroner | Kredittrisiko | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Sum | Andel i % | |
| Risikoklasse 1- 3 | Lav | 1.208.332 | 2.087 | - | 1.210.419 | 94 % | |
| Risikoklasse 4 -7 | Middels | 6.251 | 24.381 | - | 30.632 | 2 % | |
| Risikoklasse 8 - 10 | Høy | - | 1.925 | - | 1.925 | 0 % | |
| Risikoklasse 11 | Misligholdt | - | - | 42.650 | 42.650 | 3 % | |
| Sum brutto utlån – sikret | | 1.214.584 | 28.393 | 42.650 | 1.285.626 | 100 % | |
| Usikret (ikke videreført virksomhet) | | | | | | | 31.12.2023 |
| Beløp i tusen kroner | Kredittrisiko | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Sum | Andel i % | |
| Risikoklasse 1- 3 | Lav | 1.678.140 | 2.628 | - | 1.680.769 | 82 % | |
| Risikoklasse 4 -7 | Middels | 138.771 | 121.758 | - | 260.529 | 13 % | |
| Risikoklasse 8 - 10 | Høy | - | 42.625 | - | 42.625 | 2 % | |
| Risikoklasse 11 | Misligholdt | - | - | 73.335 | 73.335 | 4 % | |
| Sum brutto utlån – usikret | | 1.816.911 | 167.012 | 73.335 | 2.057.258 | 100 % | |
| Total | | | | | | | 31.12.2022 |
| Beløp i tusen kroner | Kredittrisiko | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Sum | Andel i % | |
| Risikoklasse 1- 3 | Lav | 2.625.407 | 29.070 | - | 2.654.477 | 86 % | |
| Risikoklasse 4 -7 | Middels | 129.973 | 175.413 | - | 305.386 | 10 % | |
| Risikoklasse 8 - 10 | Høy | - | 51.479 | - | 51.479 | 2 % | |
| Risikoklasse 11 | Misligholdt | - | - | 69.854 | 69.854 | 2 % | |
| Sum brutto utlån | | 2.755.381 | 255.962 | 69.854 | 3.081.198 | 100 % | |



| Sikret (videreført virksomhet) | | | | | | 31.12.2022 |
|---------------------------------------|---------------|------------------|---------------|---------------|------------------|-------------------|
| Beløp i tusen kroner | Kredittrisiko | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Sum | Andel i % |
| Risikoklasse 1- 3 | Lav | 1.045.719 | 19.668 | - | 1.065.388 | 94 % |
| Risikoklasse 4 -7 | Middels | 4.456 | 45.673 | - | 50.129 | 4 % |
| Risikoklasse 8 - 10 | Høy | - | 2.142 | - | 2.142 | 0 % |
| Risikoklasse 11 | Misligholdt | - | - | 21.486 | 21.486 | 2 % |
| Sum brutto utlån – sikret | | 1.050.175 | 67.482 | 21.486 | 1.139.144 | 100 % |

| Usikret (ikke videreført virksomhet) | | | | | | 31.12.2022 |
|---|---------------|------------------|----------------|---------------|------------------|-------------------|
| Beløp i tusen kroner | Kredittrisiko | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Sum | Andel i % |
| Risikoklasse 1- 3 | Lav | 1.579.688 | 9.402 | - | 1.589.090 | 82 % |
| Risikoklasse 4 -7 | Middels | 125.518 | 129.740 | - | 255.258 | 13 % |
| Risikoklasse 8 - 10 | Høy | - | 49.338 | - | 49.338 | 3 % |
| Risikoklasse 11 | Misligholdt | - | - | 48.368 | 48.368 | 2 % |
| Sum brutto utlån – usikret | | 1.705.205 | 188.480 | 48.368 | 1.942.054 | 100 % |

Utestående lån som er konstatert tapt og som banken fremdeles følger opp

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| Utlån tidligere konstatert under oppfølging | 14.450 | 5.063 |

Note 10 – Misligholdte engasjementer

| Total | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Beløp i tusen kroner | | |
| 90 dagers mislighold | 81.173 | 28.357 |
| Andre misligholdte engasjementer | 34.812 | 41.498 |
| Sum misligholdte engasjementer | 115.985 | 69.855 |
| -Nedskrivninger på mislighold | (28.944) | (19.255) |
| Sum netto mislighold | 87.041 | 50.600 |
| Virksomhet som videreføres (sikret) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| 90 dagers mislighold | 31.348 | 11.834 |
| Andre misligholdte engasjementer | 11.302 | 8.677 |
| Sum misligholdte engasjementer | 42.650 | 20.511 |
| -Nedskrivninger på mislighold | (8.721) | (7.369) |
| Sum netto mislighold | 33.929 | 13.143 |
| Ikke videreført virksomhet (usikret) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| 90 dagers mislighold | 49.825 | 16.522 |
| Andre misligholdte engasjementer | 23.510 | 32.821 |
| Sum misligholdte engasjementer | 73.335 | 49.343 |
| -Nedskrivninger på mislighold | (20.223) | (11.886) |
| Sum netto mislighold | 53.112 | 37.457 |



Note 11 – Tap og nedskrivning på utlån

| Total | Helår 2023 | Helår 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Periodens endring i nedskrivninger steg 1 | (208) | (2.038) |
| Tilleggsavsetninger | - | (7.500) |
| Periodens endring i nedskrivninger steg 2 | (3.930) | 10.098 |
| Periodens endring i nedskrivninger steg 3 | 9.837 | 1.142 |
| Periodens endring i tapsavsetning utenfor balansen | 4.348 | 2.182 |
| Konstaterte tap i perioden | 46.902 | 43.843 |
| Inngang på tidligere konstaterte tap | (25.106) | (25.967) |
| Sum | 31.843 | 21.761 |

| Virksomhet som videreføres (sikret) | Helår 2023 | Helår 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Periodens endring i nedskrivninger steg 1 | 42 | 421 |
| Tilleggsavsetninger | - | (1.050) |
| Periodens endring i nedskrivninger steg 2 | (1.269) | 1.116 |
| Periodens endring i nedskrivninger steg 3 | 1.500 | (320) |
| Periodens endring i tapsavsetning utenfor balansen | 2.601 | 150 |
| Konstaterte tap i perioden | 3.031 | 649 |
| Inngang på tidligere konstaterte tap | (1.004) | (689) |
| Sum | 4.901 | 277 |

| Ikke videreført virksomhet (usikret) | Helår 2023 | Helår 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall | | |
| Periodens endring i gruppevise nedskrivninger | | |
| Periodens endring i nedskrivninger steg 1 | (250) | (2.459) |
| Tilleggsavsetninger | - | (6.450) |
| Periodens endring i nedskrivninger steg 2 | (2.661) | 8.982 |
| Periodens endring i nedskrivninger steg 3 | 8.337 | 1.462 |
| Periodens endring i tapsavsetning utenfor balansen | 1.747 | 2.032 |
| Konstaterte tap i perioden | 43.871 | 43.194 |
| Inngang på tidligere konstaterte tap | (24.102) | (25.278) |
| Sum | 26.943 | 21.484 |

Note 12 – Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for fall i markedsverdi på finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader, valutakurs og eiendomspriser. Strategisk styres selskapets markedsrisiko gjennom policy for markedsrisiko, som igjen er underlagt selskapets risikopolisy. Markedsrisiko skal være moderat og det skal være lav likviditetsrisiko på plasseringer av overskuddslikviditet. Policy for markedsrisiko sikrer den daglige etterlevelsen av selskapets risikovillighet gjennom konkretiserte rammer. Markedsrisiko i selskapet relaterer seg til plasseringer i finansielle instrumenter. Ved utgangen av året hadde selskapet 1 332 millioner kroner plassert i obligasjoner, sertifikater og rentefond (se note 24 og 25). Selskapet har en avtale om forvaltning av overskuddslikviditet og forvalter har i sitt mandat lov til å ta begrenset risiko. Selskapet har i tillegg investeringer på 29 millioner kroner i strategiske aksjer (se note 26). Verdivurderinger bygger på siste emisjonskurs, omsetningsverdier og/eller regnskapsinformasjon dersom ikke omsetning har funnet sted.

Renterisiko

Selskapet er eksponert for renterisiko gjennom posisjoner i rentebærende finansielle instrumenter og ulik rentebinding på innlån og utlån. Renterisiko knyttet til bankporteføljen (IRRBB) vurderes som risiko for endringer i egenkapitalen (EVE-metoden) og risiko for endringer i resultatet (NII-metoden). Historisk har utlånsrentene på kredittkort vært faste og i liten grad blitt justert ved endring i pengemarkedsrenter eller endring i renter på annen finansiering. Selskapet har all rentebinding knyttet til innlån og utlån innenfor tre måneder.



Pr. 31. desember 2023 hadde porteføljen følgende durasjon:

| Beløp i tusen kroner | Portefølje | | Portefølje | |
|------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 31.12.2023 | Andel i % | 31.12.2022 | Andel i % |
| 0-1 måned | 263.773 | 25 % | 335.676 | 15 % |
| 1-3 måneder | 802.461 | 75 % | 913.345 | 83 % |
| Sum rentepapirer | 1.066.234 | 100 % | 1.249.021 | 100 % |
| Obligasjoner og sertifikater | 1.066.234 | | 1.249.021 | |
| Rentefond | 65.401 | | 109.281 | |
| Sum rentepapirer | 1.131.635 | | 1.358.302 | |

Note 13 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å klare å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller førtidig realisering av eiendeler.

Policy for likviditetsrisiko angir rammer for likviditetsstyringen. Det er fastsatt interne mål og rammer for LCR, NSFR og innskuddsdekning. Det er videre fastsatt interne rammer og mål for sammensetningen av innskuddsporteføljen, herunder de største innskudds andel av den totale porteføljen. Det er også rammer for spredning på løpetider på innlån.

| Beløp i tusen kroner | Balanse | Uten avtalt | Løpetid | Løpetid | Løpetid | Løpetid | Løpetid | Sum |
|---|------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | 31.12.2023 | forfall | 0 - 1 måned | 1 - 3 måned | 3 - 12 måned | 1 - 5 år | over 5 år | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 972.391 | - | 972.391 | - | - | - | - | 972.391 |
| Utlån til kunder | 3.342.891 | 1.529.560 | 359 | 2.496 | 33.706 | 1.040.802 | 735.970 | 3.342.891 |
| Verdipapirer | 1.160.425 | 94.199 | 3.041 | 10.045 | 21.101 | 1.032.039 | - | 1.160.425 |
| Andre eiendeler med avtalt løpetid | 289 | - | 289 | - | - | - | - | 289 |
| Andre eiendeler uten avtalt løpetid | 61.796 | 61.796 | - | - | - | - | - | 61.796 |
| Sum eiendeler | 5.537.792 | 1.685.555 | 976.080 | 12.541 | 54.807 | 2.072.841 | 735.970 | 5.537.792 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 151.720 | - | 151.720 | - | - | - | - | 151.720 |
| Innskudd fra kunder | 4.377.677 | 2.404.837 | - | 1.972.840 | - | - | - | 4.377.677 |
| Ansvarlig lånekapital | 90.433 | - | 433 | - | 90.000 | - | - | 90.433 |
| Annen gjeld med avtalt forfall | 31.327 | - | 22.854 | 562 | 7.911 | - | - | 31.327 |
| Annen gjeld uten avtalt forfall | 75.230 | 75.230 | - | - | - | - | - | 75.230 |
| Egenkapital | 811.405 | 761.405 | - | - | - | 50.000 | - | 811.405 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5.537.792 | 3.241.472 | 175.007 | 1.973.402 | 97.911 | 50.000 | - | 5.537.792 |
| Netto | - | (1.555.917) | 801.073 | (1.960.861) | -43.104 | 2.022.841 | 735.970 | 0 |

Oversikt over forfallstruktur på eiendeler og gjeld

| Beløp i tusen kroner | Balanse | Uten avtalt | Løpetid | Løpetid | Løpetid | Løpetid | Løpetid | Sum |
|---|------------------|--------------------|------------------|---------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | 31.12.2022 | forfall | 0 - 1 måned | 1 - 3 måned | 3 - 12 måned | 1 - 5 år | over 5 år | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 1.088.381 | - | 1.088.381 | - | - | - | - | 1.088.381 |
| Utlån til kunder | 3.027.024 | 1.464.079 | 385 | 2.217 | 38.142 | 898.911 | 623.292 | 3.027.024 |
| Verdipapirer | 1.402.062 | 153.041 | 8.099 | 81.744 | 126.390 | 1.002.997 | 29.791 | 1.402.062 |
| Andre eiendeler med avtalt løpetid | 440 | - | 440 | - | - | - | - | 440 |
| Andre eiendeler uten avtalt løpetid | 157.633 | 157.633 | - | - | - | - | - | 157.633 |
| Sum eiendeler | 5.675.541 | 1.774.754 | 1.097.305 | 83.961 | 164.532 | 1.901.908 | 653.083 | 5.675.541 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 151.244 | - | - | 1.244 | - | 150.000 | - | 151.244 |
| Innskudd fra kunder | 4.533.882 | 4.533.882 | - | - | - | - | - | 4.533.882 |
| Ansvarlig lånekapital | 90.065 | - | - | 65 | 90.000 | - | - | 90.065 |
| Annen gjeld med avtalt forfall | 23.816 | - | 14.959 | 1.656 | 7.201 | - | - | 23.816 |
| Annen gjeld uten avtalt forfall | 58.235 | 58.235 | - | - | - | - | - | 58.235 |
| Egenkapital | 818.299 | 768.299 | - | - | - | 50.000 | - | 818.299 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5.675.541 | 5.360.416 | 14.959 | 2.965 | 97.201 | 200.000 | - | 5.675.541 |
| Netto | - | (3.585.662) | 1.082.346 | 80.996 | 67.332 | 1.701.908 | 653.083 | 0 |



Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko, belønnings-/incentivrisiko og juridisk risiko.

Størrelsen på selskapet innebærer sårbarhet på operasjonelle aktiviteter, og stiller ekstra krav til at selskapet har gode rutiner og etablert back-up på alle vesentlige funksjoner. Selskapet har utarbeidet policy for operasjonell risiko, som igjen er underlagt selskapets risikopolicy. Policyen operasjonaliseres gjennom rutinebeskrivelser, fullmaktsmatriser og klare definerte ansvarsforhold. Videre er selskapet inkludert i konsernets beredskapsplan for å håndtere krisesituasjoner.

Selskapet er underlagt omfattende regulering gjennom lover og forskrifter, og har konsesjon som forretningsbank og konsesjon fra Datatilsynet som betinger at personopplysninger ivaretas på en betryggende måte. Selskapet er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet og Datatilsynet knyttet til etterlevelse av konsesjonskravene.

Omdømmerisikoen er i tillegg til eget omdømme, i stor grad relatert til Eika som merkevare. Det arbeides derfor aktivt i alle deler av Eika Gruppen for at alle ansatte i alt sitt virke skal etterleve Eika Gruppens grunnverdier.



Note 14 – Segmentsrapportering

Banken har to segmenter, usikrede utlån og sikrede utlån. Usikrede utlån består av forbrukslån og kredittkort (ikke videreført virksomhet), mens sikrede utlån består av leasing og salgspantlån til blant annet bil (videreført virksomhet). Øvrig virksomhet er knyttet til forvaltning av overskuddslikviditet. Segmentet usikret utlån er «ikke videreført virksomhet», mens sikrede utlån er «videreført virksomhet».

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for regnskapet for øvrig. Banken regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand.

Rentekostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov. Banken har kun virksomhet i Norge.

| Beløp i tusen kroner | Sikrede utlån (videreført virksomhet) | | Øvrig virksomhet (videreført virksomhet) | | Totalt sikret utlån og øvrig virksomhet (videreført virksomhet) | | Usikrede utlån (ikke videreført virksomhet) | | Totalt (samlet virksomhet) | |
|------------------------------|---------------------------------------|----------------|--|--------------|---|---------------|---|----------------|----------------------------|--------------|
| | jan-des 2023 | jan-des 2022 | jan-des 2023 | jan-des 2022 | jan-des 2023 | jan-des 2022 | jan-des 2023 | jan-des 2022 | jan-des 2023 | jan-des 2022 |
| Netto renteinntekter | 66.110 | 39.823 | 4.708 | 33.984 | 70.818 | 73.806 | 221.573 | 216.731 | 292.390 | |
| Øvrige inntekter | - | 214 | (12.292) | (24.395) | (12.292) | (24.181) | 86.495 | 76.557 | 74.202 | |
| Provisjonskostnader | 4.448 | 4.865 | 7.421 | 2.973 | 11.868 | 7.838 | 98.191 | 115.393 | 110.059 | |
| Netto driftsinntekter | 61.662 | 35.172 | -15.005 | 6.616 | 46.657 | 41.787 | 209.877 | 177.895 | 256.534 | |
| Driftskostnader | 39.301 | 37.937 | 5.446 | (1.273) | 44.747 | 36.664 | 178.021 | 160.015 | 222.768 | |
| Tap på utlån mv. | 2.201 | 277 | 2.700 | | 4.901 | 277 | 26.943 | 21.485 | 31.843 | |
| Resultat før skatt | 20.160 | (3.042) | (23.151) | 7.889 | (2.991) | 4.846 | 4.913 | (3.605) | 1.922 | |
| Skattekostnad | - | - | 4.664 | 4.680 | 4.664 | 4.680 | - | - | 4.664 | |
| Resultat etter skatt | 20.160 | (3.042) | (27.815) | 3.209 | (7.655) | 167 | 4.913 | (3.605) | (2.742) | |
| Brutto utlån | 1.285.627 | 1.139.143 | 0 | 1 | 1.285.627 | 1.139.144 | 2.057.258 | 1.942.054 | 3.342.885 | |
| Nedskrivinger brutto utlån | 11.631 | 11.506 | - | - | 11.631 | 11.506 | 48.094 | 42.667 | 59.724 | |
| Nedsk. ub. rammer mm. | 166 | 265 | 2.700 | - | 2.866 | 265 | 8.796 | 7.049 | 11.663 | |



Note 15 – Kapitaldekning

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aksjekapital | 229.100 | 229.100 |
| Overkurs | 81.000 | 81.000 |
| Annen egenkapital | 451.305 | 458.199 |
| Sum egenkapital eks. fondsobligasjon | 761.405 | 768.299 |
| Immaterielle eiendeler | (19.518) | (16.437) |
| Utsatt skattefordel | (16.898) | (9.809) |
| Fradrag forsvarlig verdsettelse | (1.157) | (1.399) |
| Fradrag etter særskilt vedtak | (3.765) | (3.251) |
| Fradrag for ikke vesentlige investeringer over 10% grensen | - | (2.675) |
| Ren kjernekapital | 720.067 | 734.729 |
| Annen godkjent kjernekapital - Fondsobligasjon | 50.000 | 50.000 |
| Fradrag for ikke vesentlige investeringer | - | (13.301) |
| Sum kjernekapital | 770.067 | 771.428 |
| Tilleggskapital - ansvarlig lån | 90.000 | 90.000 |
| Fradrag for ikke vesentlige investeringer | - | -14.201 |
| Sum ansvarlig kapital | 860.067 | 847.227 |
| Kredittrisiko | | |
| Stater og sentralbanker | - | - |
| Lokale og regionale myndigheter | 172.494 | 201.070 |
| Offentlig eide foretak | - | - |
| Institusjoner | 282.012 | 330.093 |
| Foretak | 14.749 | 15.065 |
| Massemarked | 2.413.775 | 2.258.065 |
| Forfalte engasjementer | 130.721 | 76.177 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 24.994 | 24.980 |
| Andeler i verdipapirfond | 14.543 | 27.751 |
| Egenkapitalposisjoner | 68.769 | 152.052 |
| Øvrige eiendeler | 36.533 | 47.878 |
| Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko | 3.158.590 | 3.133.131 |
| Operasjonell risiko | 462.367 | 467.422 |
| Sum vektet beregningsgrunnlag | 3.620.956 | 3.600.553 |
| Ren kjernekapitaldekning | 19,89 % | 20,41 % |
| Kjernekapitaldekning | 21,27 % | 21,43 % |
| Kapitaldekningsprosent | 23,75 % | 23,53 % |

Kapitalkrav for kredittrisiko beregnes etter standardmetoden og kapitalkrav for operasjonell risiko etter basismetoden. Selskapet er ikke underlagt krav til å beregne kapital for markedsrisiko i henhold til kapitalkravsforskriften da selskapets plasseringer ikke oppfyller kravet som stilles til en handelsportefølje. Selskapets plassering av overskuddslikviditet følger definisjonen for ordinær bankportefølje og rapporteres dermed som den av vanlig kapitaldekningsrapportering etter standardmetoden for kredittrisiko.



Note 16 – Netto gevinster på finansielle instrumenter

| Beløp i tusen kroner | 2023 | 2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Netto gevinst/tap sertifikater og obligasjoner | | (6.793) |
| Netto gevinst/tap verdipapirfond | | 166 |
| Netto gevinst/tap aksjer | (20.853) | (27.154) |
| Netto gevinst/tap andre finansielle instrumenter | 1.013 | 345 |
| Netto gevinst finansielle instrumenter | (19.840) | (33.436) |

Note 17 – Lønnskostnader

| | Samlet virksomhet | |
|---------------------------------|-------------------|---------------|
| Beløp i tusen kroner | 2023 | 2022 |
| Lønn, honorar m.v | 41.553 | 36.080 |
| Arbeidsgiveravgift | 9.209 | 7.646 |
| Pensjonskostnader | 4.437 | 3.714 |
| Andre personalkostnader | 1.707 | 2.355 |
| Sum | 56.906 | 49.794 |
| Antall årsverk per 31. desember | 50,4 | 48,4 |

| | Ikke videreført virksomhet | |
|---------------------------------|----------------------------|---------------|
| Beløp i tusen kroner | 2023 | 2022 |
| Lønn, honorar m.v | 15.315 | 13.300 |
| Arbeidsgiveravgift | 3.135 | 2.725 |
| Pensjonskostnader | 1.515 | 1.265 |
| Andre personalkostnader | 816 | 650 |
| Sum | 20.781 | 17.940 |
| Antall årsverk per 31. desember | 30,0 | 28,0 |

| | Videreført virksomhet | |
|---------------------------------|-----------------------|---------------|
| Beløp i tusen kroner | 2023 | 2022 |
| Lønn, honorar m.v | 26.237 | 22.778 |
| Arbeidsgiveravgift | 6.074 | 4.921 |
| Pensjonskostnader | 2.923 | 2.449 |
| Andre personalkostnader | 892 | 1.705 |
| Sum | 36.125 | 31.854 |
| Antall årsverk per 31. desember | 20,4 | 20,4 |



Note 18 – Pensjoner

| Pensjonskostnader er presentert inkl. arbeidsgiveravgift | Samlet virksomhet | | Videreført virksomhet | | ikke videreført virksomhet | |
|--|-------------------|--------------|-----------------------|--------------|----------------------------|--------------|
| Beløp i tusen kroner | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Innskuddsordning | 4.448 | 3.674 | 2.987 | 2.504 | 1.461 | 1.170 |
| AFP-ordning | 839 | 744 | 496 | 407 | 342 | 336 |
| Sum pensjonskostnader | 5.287 | 4.417 | 3.483 | 2.911 | 1.804 | 1.506 |

| Antall ansatt som inngår i ordningene | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|------|------|------|------|------|------|
| Ytelsesbasert ordning | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Innskuddsbaserte ordninger | 50 | 47 | 20 | 20 | 30 | 28 |

Note 19 – Andre driftskostnader

| | Samlet virksomhet | | Videreført virksomhet | | ikke videreført virksomhet | |
|--------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|--------------|----------------------------|----------------|
| Beløp i tusen kroner | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| IT kostnader | 65.823 | 50.095 | 22.626 | 20.102 | 43.197 | 29.994 |
| Markedsføring | 2.384 | 1.697 | 2.127 | 2.761 | 257 | (1.064) |
| Bistand til ordinær drift | 25.333 | 30.306 | 5.557 | 10.575 | 19.776 | 19.731 |
| Produksjonskostnader kort | 9.015 | 19.569 | 32 | 116 | 8.983 | 19.452 |
| Andre administrasjonskostnader | 18.175 | 18.310 | 4.544 | 4.638 | 13.631 | 13.672 |
| Fremmede tjenester | 23.704 | 14.921 | 11.562 | 5.306 | 12.142 | 9.614 |
| Husleiekostnader | 4.442 | 4.166 | 4.338 | 4.053 | 104 | 113 |
| Øvrige driftskostnader | 6.758 | 275 | -44.306 | -44.899 | 51.064 | 45.176 |
| Sum | 155.634 | 139.339 | 6.480 | 2.652 | 149.154 | 136.688 |



Note 20 – Skatt

| Beløp i tusen kroner | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| SKATTEKOSTNAD | | |
| Betalbar skatt | - | - |
| Endring utsatt skatt | 4.664 | 4.680 |
| Sum skattekostnad | 4.664 | 4.680 |
| AVSTEMNING AV SKATTEKOSTNAD MOT ORDINÆRT RESULTAT | | |
| Resultat før skatt inkludert ikke videreført virksomhet | 1.922 | 1.241 |
| Forventet inntektsskatt etter nominell sats | 481 | 310 |
| Ikke fradragsberettiget kostnad og ikke skattepliktige inntekter | 8 | 49 |
| Motatt aksjeutbytte | - | (1.716) |
| Effekt av tap/gevinst verdipapirer | 5.213 | 6.788 |
| Rentekostnader fondsobligasjon ført mot egenkapitalen | (1.038) | (752) |
| Implementeringseffekt IFRS | - | - |
| Sum skattekostnad | 4.664 | 4.680 |
| Effektiv skattesats | 242,6 % | 377,1 % |
| Skattekostnad videreført virksomhet (resultatregnskapet) | 3.436 | 5.581 |
| Skattekostnad ikke videreført virksomhet | 1.228 | (901) |
| Sum skattekostnad | 4.664 | 4.680 |
| UTSATT SKATT I RESULTATREGNSKAPET VEDRØRER FØLGENDE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER | | |
| Driftsmidler | 10.146 | 9.685 |
| Verdipapirer | 1.393 | (121) |
| Annen eiendel og gjeld | 214 | 4.925 |
| Fremførbart underskudd | (7.089) | (9.809) |
| Sum endring utsatt skattefordel | 4.664 | 4.680 |
| UTSATT SKATTEFORDEL I BALANSEN VEDRØRER FØLGENDE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER | | |
| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Driftsmidler | 197.268 | 237.852 |
| Verdipapirer | (1.835) | 3.737 |
| Annen eiendel og gjeld | - | 856 |
| Underskudd til fremføring | 67.591 | 39.235 |
| Sum midlertidige forskjeller | 263.024 | 281.680 |
| Balanseført utsatt skattefordel 31.12. | 65.756 | 70.420 |



Note 21 – Klassifisering av finansielle instrumenter

| | | | | | 31.12.2023 |
|---|---|--|--|--|------------------|
| | Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til amortisert kost | Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL) | Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) | Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser | Sum |
| Beløp i tusen kroner | | | | | |
| Eiendeler | | | | | |
| Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner | 972.392 | - | - | - | 972.392 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 1.273.996 | - | - | - | 1.273.996 |
| Rentebærende papirer | - | 1.066.234 | - | - | 1.066.234 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | - | 94.199 | - | - | 94.199 |
| Eiendeler holdt for salg | 2.050.396 | - | - | - | 2.050.396 |
| Immaterielle eiendeler | - | - | - | 6.602 | 6.602 |
| Andre eiendeler | - | - | - | 73.973 | 73.973 |
| Sum eiendeler | 4.296.785 | 1.160.433 | - | 80.575 | 5.537.793 |
| Forpliktelser | | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 151.720 | - | - | - | 151.720 |
| Innskudd fra kunder | 4.377.677 | - | - | - | 4.377.677 |
| Gjeld klassifisert som holdt for salg | 43.395 | - | - | - | 43.395 |
| Annen gjeld | 18.155 | - | - | 44.841 | 62.996 |
| Avsetning for forpliktelser | 166 | - | - | - | 166 |
| Ansvarlig lånekapital | 90.433 | - | - | - | 90.433 |
| Sum forpliktelser | 4.681.546 | - | - | 44.841 | 4.726.387 |



| | 31.12.2022 | | | | Sum |
|---|--|--|---|---|------------------|
| | Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til amortisert kost | Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL) | Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) | Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser | |
| Beløp i tusen kroner | | | | | |
| Eiendeler | | | | | |
| Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner | 1.088.381 | - | - | - | 1.088.381 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 3.027.024 | - | - | - | 3.027.024 |
| Rentebærende papirer | - | 1.249.021 | - | - | 1.249.021 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | - | 153.041 | - | - | 153.041 |
| Immaterielle eiendeler | - | - | - | 16.437 | 16.437 |
| Andre eiendeler | - | - | - | 141.636 | 141.636 |
| Sum eiendeler | 4.115.405 | 1.402.062 | - | 158.073 | 5.675.540 |
| Forpliktelser | | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 151.244 | - | - | - | 151.244 |
| Innskudd fra kunder | 4.533.882 | - | - | - | 4.533.882 |
| Annen gjeld | 11.271 | - | - | 63.465 | 74.736 |
| Avsetning for forpliktelser | 7.314 | - | - | - | 7.314 |
| Ansvarlig lånekapital | 90.065 | - | - | - | 90.065 |
| Sum forpliktelser | 4.793.776 | - | - | 63.465 | 4.857.241 |

Note 22 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Balansert verdi | Virkelig verdi | Balansert verdi | Virkelig verdi |
| Eiendeler | | | | |
| Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner | 972.392 | 972.392 | 1.088.381 | 1.088.381 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 1.273.996 | 1.273.996 | 3.027.024 | 3.027.024 |
| Sum eiendeler | 2.246.388 | 2.246.388 | 4.115.405 | 4.115.405 |
| Forpliktelser | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 151.720 | 151.720 | 151.224 | 151.224 |
| Innskudd fra kunder | 4.377.677 | 4.377.677 | 4.533.882 | 4.533.882 |
| Gjeld klassifisert som holdt for salg | 43.395 | 43.395 | - | - |
| Annen gjeld | - | - | - | - |
| Avsetning for forpliktelser | 166 | 166 | 7.314 | 7.314 |
| Ansvarlig lånekapital | 90.433 | 90.433 | 90.065 | 90.065 |
| Sum forpliktelser | 4.663.391 | 4.663.391 | 4.782.485 | 4.782.485 |

Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner omfatter innskudd i Norges Bank og andre banker samt utlån til kredittinstitusjoner. Forventet tap knyttet til disse postene vurderes å være uvesentlig og det er derfor ikke foretatt noen tapsnedskrivning.

Utlån til kunder. Utlån til amortisert kost blir nedskrevet i tråd med IFRS9 som vist i note 7.

Andre eiendeler og annen gjeld omfatter kundefordringer og leverandør gjeld. Amortisert kost er vurdert til å være beste estimat på virkelig verdi.



Note 23 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

| Beløp i tusen kroner | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | 31.12.2023 |
|---|-----------------------------------|---|--|------------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettelse basert på observerbare markedsdata | Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata | Totalt |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | - | - | 28.798 | 28.798 |
| Obligasjoner og sertifikater | - | 1.066.234 | - | 1.066.234 |
| Verdipapirfond | - | 65.401 | - | 65.401 |
| Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi | - | 1.131.635 | 28.798 | 1.160.433 |

Avstemming av nivå 3

| | |
|--|---------------|
| Inngående balanse 01.01.2023 | 43.760 |
| Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat | (18.562) |
| Investering | 3.600 |
| Utgående balanse 31.12.2023 | 28.798 |

| Beløp i tusen kroner | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | 31.12.2022 |
|---|-----------------------------------|---|--|------------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettelse basert på observerbare markedsdata | Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata | Totalt |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | - | - | 43.760 | 43.760 |
| Obligasjoner og sertifikater | - | 1.249.021 | - | 1.249.021 |
| Verdipapirfond | - | 109.281 | - | 109.281 |
| Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi | - | 1.358.302 | 43.760 | 1.402.062 |

Avstemming av nivå 3

| | |
|--|---------------|
| Inngående balanse 01.01.2022 | 60.295 |
| Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat | - |
| Investering | 10.618 |
| Utgående balanse 31.12.2022 | 43.760 |

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 baserer 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 mulig på selskapets egne estimater.



Note 24 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

| Beløp i tusen kroner | Kostpris | Virkelig verdi | 31.12.2023 |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| | | | Balanseført verdi |
| Stat/statsgaranterte | 146.499 | 146.551 | 146.551 |
| Kommune/fylke | 249.672 | 251.211 | 251.211 |
| Bank og finans | 413.572 | 418.282 | 418.282 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 248.564 | 250.189 | 250.189 |
| Sum sertifikater og obligasjoner | 1.058.307 | 1.066.234 | 1.066.234 |

| Beløp i tusen kroner | Kostpris | Virkelig verdi | 31.12.2022 |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| | | | Balanseført verdi |
| Stat/statsgaranterte | 146.539 | 146.978 | 146.978 |
| Kommune/fylke | 246.519 | 247.443 | 247.443 |
| Bank og finans | 603.333 | 604.549 | 604.549 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 250.223 | 250.051 | 250.051 |
| Sum sertifikater og obligasjoner | 1.246.614 | 1.249.021 | 1.249.021 |

Ved prisberegning av obligasjoner og sertifikater benyttes priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på papirene.



Note 25 – Aksjer og andeler

| Beløp i tusen kroner | | Antall aksjer | Eierandel | Kostpris | 31.12.2023 Balanseført verdi |
|------------------------------|-------------|---------------|-----------|----------------|------------------------------------|
| Vipps AS | 918 713 867 | 650 | 0,04 % | 3.525 | 3.765 |
| VN Norge AS | 821 083 052 | *) | 1,43 % | - | 11.364 |
| Eedenbull AS | 921 158 866 | 159.616 | 29,44 % | 45.986 | 13.668 |
| Sum aksjer | | | | 49.511 | 28.798 |
| Eika Kreditt B | | 6.256 | - | 5.497 | 6.257 |
| Eika OMF | | 58.872 | - | 59.510 | 59.144 |
| Sum verdipapirfond | | | | 65.007 | 65.401 |
| Sum aksjer og andeler | | | | 114.519 | 94.200 |

Antall aksjer i VN Norge AS er 14.263.222.241.001.700

| Beløp i tusen kroner | | Antall aksjer | Eierandel | Kostpris | 31.12.2022 Balanseført |
|------------------------------|-------------|---------------|-----------|----------------|---------------------------|
| Vipps AS | 918 713 867 | 582 | 0,04 % | 3.183 | 3.251 |
| VN Norge AS | 821 083 052 | *) | 1,43 % | - | 9.241 |
| Eedenbull AS | 921 158 866 | 99.747 | 23,10 % | 40.437 | 31.267 |
| Sum aksjer | | | | 43.620 | 43.760 |
| Eika Likviditet | | 56.534 | - | 57.161 | 56.526 |
| Eika Kreditt | | 5.607 | - | 5.348 | 5.636 |
| Eika Sparebank | | 46.804 | - | 47.539 | 47.119 |
| Sum verdipapirfond | | | | 110.047 | 109.281 |
| Sum aksjer og andeler | | | | 153.667 | 153.041 |



ikke videreført virksomhet

| Beløp i tusen kroner | ikke videreført virksomhet | | | |
|--|----------------------------|---------------|------------------------------|-------------------|
| | Inventar og utstyr | Programvare | Andre immaterielle eiendeler | Leasing-eiendeler |
| Anskaffelseskost 1. januar | - | 17.039 | - | - |
| Tilgang | - | 7.779 | - | - |
| Avgang | - | - | - | - |
| Anskaffelseskost 31. desember | - | 24.818 | - | - |
| Akkumulerte avskrivninger 1. januar | - | 4.718 | - | - |
| Akkumulerte avskrivninger 31. desember | - | 11.902 | - | - |
| Bokført verdi 31. desember | - | 12.916 | - | - |
| Årets ordinære avskrivninger | - | 8.086 | - | - |
| Økonomisk levetid | 3 år | 3-10 år | 3-10 år | |
| Avskrivningsplan | Lineær | Lineær | Lineær | Lineær |

Leasingeiendelene inngår som en del av leiefinansieringsavtalene i utlånsporteføljen.

Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader var 4,9 millioner kroner.

Note 27 – Andre eiendeler

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------|---------------|----------------|
| Utsatt skattefordel | 65.755 | 70.420 |
| Opptjente inntekter | 472 | 12.825 |
| Forskuddsbetalte kostnader | 7.560 | 26.121 |
| Andre eiendeler | 186 | 32.270 |
| Sum | 73.973 | 141.636 |



Note 28 – Gjeld til kredittinstitusjoner

| Beløp i tusen kroner | Valuta | Rentebetingelser | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------|------------------|----------------|----------------|
| Lån fra konsernselskap | NOK | Flytende+margin | 151.720 | 151.244 |
| Sum gjeld til kredittinstitusjoner | | | 151.720 | 151.244 |
| Innskudd med avtalt løpetid | NOK | Flytende+margin | - | - |
| Innskudd uten avtalt løpetid | NOK | Flytende+margin | - | - |
| Sum innskudd fra kredittinstitusjoner | | | - | - |
| Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner | | | 151.720 | 151.244 |

Klassifisering i balansen

Bankinnskudd og kassekreditt er presentert netto i balansen når disse har samme motpart. Ved netto innestående er beløpet presentert under fordringer på kredittinstitusjoner og ved netto trekk som gjeld til kredittinstitusjoner.

Ubenyttede kredittrammer

Selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på 200 millioner.

Covenants

Negativ pledge og krav om bokført egenkapital, inklusive ansvarlig lånekapital, skal utgjøre minst 10 % av låntakers bokførte eiendeler (minimum 50 millioner kroner). Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuelle endringer i Eika Gruppen AS' eierstruktur.

Lån fra konsernselskap

Lånet er fra Eika Gruppen AS, se også note 34.

Note 29 – Innskudd fra kunder

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | |
|---|------------------|--------|------------------|--------|
| | Beløp | Rente | Beløp | Rente |
| Innskudd uten avtalt løpetid | 2.404.837 | 4,25 % | 3.687.501 | 2,50 % |
| Innskudd uten avtalt løpetid, med 31 dagers binding | 1.972.840 | 4,84 % | 846.382 | 3,00 % |
| Sum innskudd fra kunder | 4.377.677 | | 4.533.882 | |

Gjennomsnittlig rente på innskudd til kunder uten løpetid er beregnet ut fra et aritmetisk gjennomsnitt av uvektet nominell rentesats.

Innskuddskundene er i hovedsak fra privatmarkedet. I 2023 begynte banken med større bedriftsinnskudd med 31 dagers binding. De 10 største innskuddene utgjør samlet 10,6 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 1,2 prosent av total portefølje.



Note 30 – Annen gjeld

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Leverandørgjeld | 18.240 | 13.327 |
| Skyldig offentlige avgifter | 4.812 | 5.358 |
| Avsatt lønn, feriepenger mv. | 4.118 | 3.787 |
| Gjeld til selskap i samme konsern | 3.011 | - |
| Opptjente inntekter | 655 | 559 |
| Andre påløpne kostnader | 32.160 | 51.705 |
| Sum | 62.996 | 74.736 |

Gjeld til selskap i samme konsern er leverandørgjeld til morselskapet Eika Gruppen AS.

Note 31 – Avsetning for forpliktelser

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|--------------|
| Avsetning på lånetilsagn og ubenyttede kredittrammer | 166 | 7.314 |
| Sum | 166 | 7.314 |

Note 32 – Ansvarlig låne- og fondsobligasjonskapital

| Beløp i tusen kroner | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Rentebetingelser |
|------------------------------|------------|---------------|-----------|------------|------------|------------------|
| Ansvarlig lånekapital | | | | | | |
| NO0012940354 | 12.06.2023 | 12.12.2033 | 90.000 | 90.433 | - | 3M Nibor + 4,50% |
| NO0010823453 | 26.06.2018 | 26.26.2028 | 90.000 | - | 90.065 | 3M Nibor + 3,25% |
| Sum ansvarlig lånekapital | | | | 90.433 | 90.065 | |

Ansvarlig lån NO0012940354 har innløsningsrett for utsteder, første gang 11.12. 2028.

| | | | | | | |
|--------------------------------|------------|------------|--------|--------|--------|------------------|
| Fondsobligasjonskapital | | | | | | |
| NO0011149882 | 08.11.2023 | 09.11.2099 | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 3M Nibor + 4,20% |
| Sum fondsobligasjonskapital | | | | 50.000 | 50.000 | |

Fondsobligasjonskapital NO0011149882 har innløsningsrett for utsteder, første gang 09.11.2026.

| | Balanse | | Forfall/ | Andre | Balanse |
|--|------------|----------|----------|-----------|------------|
| Endringer i perioden | 31.12.2022 | Emittert | innløst | endringer | 31.12.2023 |
| Ansvarlig lånekapital | 90.065 | 90.000 | -90.000 | 368 | 90.433 |
| Fondsobligasjonskapital | 50.000 | - | - | - | 50.000 |
| Sum ansvarlig lån og fondsobligasjonskapital | 140.065 | 90.000 | -90.000 | 368 | 140.433 |

Note 33 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av 229 100 000 aksjer pålydende kr 1,00. Eika Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene.



Note 34 – Nærstående parter

Som nærstående parter ansees alle selskaper innen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte. Eika Kredittbank AS kjøper forvaltningstjenester, administrative tjenester samt leier lokaler fra andre selskap i konsernet. Administrative tjenester knytter seg hovedsakelig til økonomi, juridisk tjenester, risk og compliance samt IT drift. Selskapet har i året kostnadsført 67,3 (52,7) millioner kroner for konserntjenester.

Eika Kredittbank hadde per 31. desember 2023 tatt opp lån hos morselskapet Eika Gruppen AS på 150 millioner kroner. Det ble i 2023 betalt 7,2 (3,7) millioner kroner i renter.

Eika Kredittbank hadde pr 31. desember 2023 en leverandørgjeld til morselskapet Eika Gruppen AS på 3,5 millioner kroner.

Note 35 – Godtgjørelse til ledende ansatte, styrende organer og revisor

| Beløp i tusen kroner | | Lønn 1) | Annet 2) | Pensjon |
|----------------------|--------------------------|---------|----------|---------|
| Terje Gromholt | Administrerende direktør | 2.433 | 220 | 195 |

Administrerende direktør avlønnes i tråd med hovedprinsippene for godtgjørelse i Eika Gruppen konsern. Total godtgjørelse består av fastlønn, naturalytelser samt forsikring- og pensjonsordninger. Administrerende direktør inngår i selskapets ordinære pensjonsordning. Pensjon vist i tabell ovenfor, viser årets kostnad.

Det er ikke gitt lån til ledende ansatte. Selskapet har ikke aksjeverdibasert avlønning eller bonusordning. Administrerende direktør har avtale om 6 måneders etterlønn.

1) Omfatter utbetalt lønn og feriepenger for 2023.

2) Naturalytelser og andre ytelser.

Terje Gromholt hadde stilling som administrerende direktør i perioden 01.01.2023 – 31.12.2023. Fra 01.01.2024 er konstituert administrerende direktør innleid fra morselskapet Eika Gruppen AS.

For beskrivelse av retningslinjer for godtgjørelse vises det til note i morselskapets årsrapport.

| Styret | 2023 |
|---------------------------|-------------|
| Beløp i tusen kroner | Honorar |
| Rune Brunborg | 79 |
| Gisle Skansen | 100 |
| Åse Kjersti Øvredal | 100 |
| Eirik Schrøder Kavli | 100 |
| Anna-Karin Granmo-Fransén | 100 |
| Sum styret | 479 |
| Styret | 2022 |
| Beløp i tusen kroner | Honorar |
| Rune Brunborg | 100 |
| Gisle Skansen | 100 |
| Åse Kjersti Øvredal | 100 |
| Eirik Schrøder Kavli | 100 |
| Anna-Karin Granmo-Fransén | 100 |
| Sum styret | 500 |

Det er ikke utbetalt styrehonorar til styremedlemmer som er ansatt i andre selskap i Eika Gruppen.



Revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS og deres samarbeidspartnere er som følger:

| Beløp i tusen kroner | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Lovpålagt revisjon | 852 | 507 |
| Andre tjenester utenfor revisjon | - | - |
| Sum | 852 | 507 |

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221
NO-0103 Oslo
Norway

+47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Eika Kredittdbank AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Eika Kredittdbank AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til styret.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Eika Kredittdbank AS' revisor sammenhengende i 18 år siden selskapet ble stiftet den 08. juli 2006 for regnskapsåret 2006.

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. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: YMGCC-LO26E-1GJGB-FWGT1A-E0UE6-L5TX6



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning
Eika Kredittdbank AS

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av det sentrale forhold

Eika Kredittdbank AS' IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.

IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.

God styring og kontroll med IT-systemene både i Eika Kredittdbank AS og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.

Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet

Eika Kredittdbank AS har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Eika Kredittdbank AS' overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.

Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet utlånssystemet relevante for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangskontroller. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.

Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Eika Kredittdbank AS' tjenesteleverandør av utlånssystem med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Eika Kredittdbank AS' finansielle rapportering.

Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISAE-3000 rapport) knyttet til tjenesteleverandøren av utlånssystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemet, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.

Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.

Nedskrivninger for forventet tap på utlån

Beskrivelse av det sentrale forhold

Eika Kredittdbank AS har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån.

Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen.

Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.

Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet

Eika Kredittdbank AS har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån.

Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.

Vi har vurdert bankens modellrammeverk for nedskrivninger på utlån mot kravene i IFRS 9, herunder metode for å identifisere vesentlig økning i kredittrisiko og kredittforringede utlån.

Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.

Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån tilfredsstillende kravene i IFRS 7.

Pennneo Dokumentnøkkel: YMGCC-LO26E-1GJGB-FWGT1A-E0UE6-L5TX6



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning
Eika Kredittdbank AS

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten, bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi 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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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 utilsiktede 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 oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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 utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om 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 tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på

Pennco Dokumentnr: YMGCC-LO26E-1GJGB-FWJG1A-E0UE6-LSTX6



Deloitte.

side 4
Uavhengig revisors beretning
Eika Kredittdbank AS

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 selskapet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til styret 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.

Oslo, 15. mars 2024
Deloitte AS

Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: YMGCC-LO26E-1GJGB-FWGT1A-E0UE6-L5TX6



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."

Henrik Johannes Woxholt

Statsautorisert revisor

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1368035

IP: 163.116.xxx.xxx

2024-03-19 19:50:15 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: YMGCC-LO26E-1GJGB-FWGT1A-E0UE6-L51X6

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>